



LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 1
9971 LEMBEKE
Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
gehouden op 13 mei 2016**

Op vrijdag 13 mei 2016 om 16u30 wordt de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de vennootschap Lotus Bakeries NV, met maatschappelijke zetel te Gentstraat 1, 9971 Lembeke, ingeschreven in het register van rechtspersonen onder 0401.030.860 (hierna de “Vennootschap”), gehouden te Tragelstraat 2, 9971 Lembeke.

De vergadering wordt gehouden onder het voorzitterschap van de heer Matthieu Boone. De Voorzitter duidt, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, aan als secretaris van de vergadering mevrouw Sarah Van Nevel.

De vergadering duidt aan als stemopnemers:

- de heer Roger Cattoir; en,
- de heer Jan Vander Stichele.

A. UITEENZETTING

De Voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers met het oog op de samenstelling van de vergadering:

1. Bijeenroeping

De bewijzen van de oproepingen verschenen in het Belgisch Staatsblad en in de pers werden voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de datum van publicatie in het Belgisch Staatsblad en in De Standaard 13 april 2016 is.

De tekst van de agenda evenals de door het Wetboek van Vennootschappen voorgeschreven documenten werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.lotusbakeries.com) sinds 13 april 2016. Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven en e-mails vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd door middel van een brief of een e-mail d.d. 13 april 2016 aan de houders van aandelen op naam, aan de houders van warrants op naam alsook aan de bestuurders en de commissaris.

De volgende bestuurders zijn in persoon aanwezig:

- de naamloze vennootschap Beukenlaan, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Matthieu Boone;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Vasticom, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jan Vander Stichele;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Mercur Consult, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jan Boone;
- de naamloze vennootschap PMF Invest, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Johan Boone;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Bene Invest, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Benedikte Boone;
- de heer Anton Stevens;
- de naamloze vennootschap Herman Van de Velde, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Herman Van de Velde;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Benoit Graulich, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Benoit Graulich;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Sabine Sagaert, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Sabine Sagaert.

Mevrouw Dominique Leroy is verontschuldigd.

De commissaris, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren", vertegenwoordigd door de heer Peter Opsomer, is in persoon aanwezig.

2. Verificatie van de aanwezigheden

Het bureau bevestigt dat artikel 25 van de statuten werd nageleefd met het oog op de deelname tot de algemene vergadering en de diverse stavingstukken (inclusief bankattesten, volmachten) blijven in de archieven van de Vennootschap bewaard.

3. Lijst van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld, waarin de naam en het adres of de benaming en de zetel, van alle aandeelhouders die in persoon of door een lasthebber aan de vergadering deelnemen, werd opgenomen, alsmede het aantal aandelen dat ze vertegenwoordigen. Het origineel van de aanwezigheidslijst zal, na ondertekening door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers, aan deze notulen worden gehecht en worden bewaard in de archieven van de Vennootschap. De volmachten zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Er hebben zich voor deze vergadering geen warranthouders als dusdanig aangemeld.

4. Geldige samenstelling

De vergadering besluit geldig te zijn opgeroepen en samengesteld en dat ze bijgevolg geldig kan beraadslagen en besluiten.

Het kapitaal van de vennootschap wordt thans vertegenwoordigd door 812.313 aandelen. De Voorzitter stelt vast dat er volgens de aanwezigheidslijst 481.629 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dit is 59,29 % van het totaal aantal aandelen. Voor de vergadering is er geen

aanwezigheidsquorum vereist. Ieder aandeel geeft recht op één stem. Om geldig te worden aangenomen moet elk voorstel een gewone meerderheid van de stemmen behalen.

De Voorzitter geeft tot slot mee dat er geen verzoeken werden ontvangen van aandeelhouders om bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit op te nemen in de agenda van de vergadering. Evenmin zijn er schriftelijke vragen ontvangen.

B. BESLUIT, BERAADSLAGING EN STEMMING

De Voorzitter overloopt de agenda van de vergadering en deze wordt vervolgens als volgt behandeld waarbij de vergadering, waar nodig, na beraadslaging overgaat tot stemming:

- 1) Het statutaire en geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van Lotus Bakeries NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 wordt voorgesteld en toegelicht aan de hand van diverse presentaties.

Diverse vragen worden gesteld en beantwoord. Er worden geen verdere opmerkingen gemaakt.

- 2) De balans en de resultatenrekening van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening van Lotus Bakeries NV per 31 december 2015 worden voorgesteld en toegelicht aan de hand van een presentatie.
- 3) Het statutaire controleverslag en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 wordt voorgesteld en toegelicht door de commissaris.

Er worden geen specifieke vragen gesteld aan de commissaris.

- 4) De gewone algemene vergadering besluit om de statutaire jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren, met inbegrip van de goedkeuring van het brutodividend van 14,20 EUR per aandeel en de bestemming van het resultaat. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	481.627	100%
Stemmen Tegen	0	0
Onthoudingen	2	

- 5) De gewone algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	461.081	95,73%
Stemmen Tegen	20.548	4,27%
Onthoudingen	0	

- 6) De gewone algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2015. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	481.297	99,93%
Stemmen Tegen	330	0,07%
Onthoudingen	2	

- 7) De gewone algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2015. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	475.108	98,65%
Stemmen Tegen	6.519	1,35%
Onthoudingen	2	

- 8) De gewone algemene vergadering besluit om Concellent NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Sofie Boone, te benoemen tot niet-uitvoerend bestuurder van de vennootschap, voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2020, en dit ter vervanging van Beukenlaan NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Matthieu Boone. Concellent NV zal hiervoor een jaarlijkse vergoeding van 20.000 EUR ontvangen. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	475.440	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	6.189	

- 9) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het mandaat van Bene Invest BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Benedikte Boone, en besluit om Beneconsult BVBA, met maatschappelijke zetel te 8800 Roeselare, Vlaanderenstraat 2, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Benedikte Boone, te benoemen tot niet-uitvoerend bestuurder van de vennootschap voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2020. Beneconsult BVBA zal hiervoor een jaarlijkse vergoeding van 20.000 EUR ontvangen. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven.

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	475.440	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	6.189	

- 10) De gewone algemene vergadering besluit om BCVBA PwC Bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, te herbenoemen als commissaris voor een termijn van drie jaar. Deze vennootschap heeft de heer Peter Opsomer, bedrijfsrevisor, aangeduid als vertegenwoordiger die gemachtigd is haar te vertegenwoordigen en die belast wordt met de uitoefening van het mandaat in naam en voor rekening van de BCVBA. Het mandaat vervalt na de algemene vergadering der aandeelhouders die de jaarrekening per 31 december 2018 dient goed te keuren. De vergoeding voor deze opdracht bedraagt 120.994 EUR per jaar (plus BTW, onkosten en bijdrage IBR) onder voorbehoud van jaarlijkse aanpassingen in functie van de evolutie van het indexcijfer van de consumptieprijzen of zoals overeengekomen tussen partijen. Deze vergoeding omvat de audit van de statutaire jaarrekening, de geconsolideerde jaarrekening en de beoordeling van de halfjaarcijfers van de vennootschap. De gewone algemene vergadering besluit eveneens tot goedkeuring van de bezoldiging van de commissaris (statutair en geconsolideerd) van 406.000 EUR voor het jaar 2015 voor alle auditwerkzaamheden voor de Groep. Deze besluiten worden aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	461.081	95,73%
Stemmen Tegen	20.548	4,27%
Onthoudingen	0	

- 11) De gewone algemene vergadering neemt kennis van de ontslagname van Beukenlaan NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Matthieu Boone, als bestuurder van de vennootschap wegens het bereiken van de leeftijdsgrens, en besluit om deze ontslagname te aanvaarden met ingang onmiddellijk na deze vergadering. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	481.629	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,29 %	
Stemmen Voor	481.629	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	0	

Alle punten van de agenda zijn behandeld. Er worden geen andere bijzondere onderwerpen meer naar voren gebracht.

De Voorzitter sluit deze gewone algemene vergadering af om 18u40.

Het Bureau

[getekend]

De Voorzitter
Beukenlaan NV
Vertegenwoordigd door Matthieu Boone

[getekend]

Stemopnemer
Jan Vander Stichele

[getekend]

Stemopnemer
Roger Cattoir

[getekend]

Secretaris
Sarah Van Nevel