



LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 1
9971 LEMBEKE
Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
gehouden op 12 mei 2017**

Op vrijdag 12 mei 2017 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 Jan Vander Stichele. De Voorzitter duidt, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, aan als secretaris van de vergadering mevrouw Brechtje Haan.

De vergadering duidt aan als stemopnemers:

- de heer Roger Cattoir; en,
- de heer Anton Stevens.

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 12 april 2017 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 12 april 2017. 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. 12 april 2017 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 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 besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Bene Consult, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Benedikte Boone;
- de naamloze vennootschap Concellent, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Sofie Boone;
- de naamloze vennootschap PMF Invest, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Johan Boone;
- de heer Anton Stevens;
- mevrouw Dominique Leroy;
- 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.

De naamloze vennootschap Herman Van de Velde NV, met vaste vertegenwoordiger de heer Herman Van de Velde, 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 814.283 aandelen. De Voorzitter stelt vast dat er volgens de aanwezigheidslijst 472.684 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dit is 58,05 % 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.

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 2016 wordt voorgesteld en toegelicht aan de hand van diverse presentaties.

Diverse vragen worden gesteld en beantwoord, waaronder twee schriftelijke vragen die de Vennootschap heeft ontvangen. 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 2016 worden voorgesteld en toegelicht aan de hand van een presentatie.

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

- 3) Het statutaire controleverslag en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 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 2016 goed te keuren, met inbegrip van de goedkeuring van het bruto-dividend van 16,20 EUR per aandeel en de bestemming van het resultaat. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58.05%	
Stemmen Voor	472.683	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 5) 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 2016. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	472.313	99,92%
Stemmen Tegen	370	0,08%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 6) 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 2016. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	472.313	99,92%
Stemmen Tegen	370	0,08%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 7) De gewone algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed te keuren. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	456.577	96,59%
Stemmen Tegen	16.106	3,41%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 8) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van Vasticom BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jan Vander Stichele, als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	468.694	99,16%
Stemmen Tegen	3.989	0,84%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 9) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van Mercur Consult BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jan Boone, als uitvoerend bestuurder van de Vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	472.683	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 10) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van PMF NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Johannes Boone, als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	468.694	99,16%
Stemmen Tegen	3.989	0,84%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 11) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van de heer Anton Stevens, als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat onmiddellijk zal eindigen na de gewone algemene vergadering van 2021. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	468.694	99,16%
Stemmen Tegen	3.989	0,84%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 12) De gewone algemene vergadering neemt kennis van de ontslagname van Herman Van de Velde NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Herman Van de Velde, als bestuurder van de Vennootschap wegens het bereiken van de maximale wettelijke termijn voor het uitoefenen van een mandaat als onafhankelijk bestuurder.

- 13) De gewone algemene vergadering besluit om de heer Peter Bossaert te benoemen tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021 en dit ter vervanging van Herman Van de Velde NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Herman Van de

Velde. De heer Peter Bossaert voldoet aan de onafhankelijkheidsvereisten overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. De heer Peter Bossaert zal hiervoor een jaarlijkse vergoeding ontvangen overeenkomstig het huidige remuneratiebeleid, goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 13 mei 2011. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	472.683	100%
Stemmen Tegen	0	0%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 14) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van Benoit Graulich BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Benoit Graulich, als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	472.682	100%
Stemmen Tegen	1	0,0002%
Onthoudingen	1	0,0002%

- 15) De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van mevrouw Dominique Leroy als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap en besluit tot herbenoeming voor een mandaat van vier jaar dat zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	472.684	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	58,05%	
Stemmen Voor	471.525	99,75%
Stemmen Tegen	1.158	0,24%
Onthoudingen	1	0,0002%

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 18u49.

Het Bureau

[getekend]

De Voorzitter
Vasticom BVBA
Vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele

[getekend]

Stemopnemer
Anton Stevens

[getekend]

Stemopnemer
Roger Cattoir

[getekend]

Secretaris
Brechtje Haan