



LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 52
9971 LEMBEKE
Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van
14 mei 2013**

De Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Lotus Bakeries NV wordt gehouden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te 9971 Lembeke, Gentstraat 52 op 14 mei 2013.

De Vergadering wordt geopend om 16.30 uur onder voorzitterschap van de heer Matthieu Boone.

De Voorzitter duidt als secretaris aan mevrouw Sofie Dumarey, Corporate Secretary.

De Vergadering duidt als stemopnemers aan de heren Roger Cattoir en Jan Vander Stichele, vast vertegenwoordiger van CofigoMM BVBA. Samen vormen zij het bureau.

De volgende bestuurders zijn in persoon aanwezig:

- Beukenlaan NV vertegenwoordigd door de heer Matthieu Boone
- Mercur Consult NV vertegenwoordigd door de heer Jan Boone
- CofigoMM BVBA vertegenwoordigd door de heer Jan Vander Stichele
- PMF NV vertegenwoordigd door de heer Johan Boone
- Bene Invest BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Benedikte Boone
- De heer Anton Stevens
- Herman Van de Velde NV vertegenwoordigd door de heer Herman Van de Velde
- Graulich BVBA vertegenwoordigd door de heer Benoit Graulich
- Mevrouw Dominique Leroy
- Sabine Sagaert BVBA vertegenwoordigd door mevrouw Sabine Sagaert

De Commissaris, PwC Bedrijfsrevisoren bcvba, vertegenwoordigd door de vennootschap BV BVBA Lieven Adams, op haar beurt vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Lieven Adams, bedrijfsrevisor, is in persoon aanwezig.

De Vergadering is samengesteld uit de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders van wie de naam, voornaam en woonplaats of naam en zetel alsmede het aantal aandelen waarvan ieder van hen verklaart eigenaar te zijn, vermeld zijn in de hier aangehechte aanwezigheidslijst.

Bijgevolg wordt de verschijning vastgesteld overeenkomstig voormelde aanwezigheidslijst waarnaar partijen verklaren te verwijzen. Deze aanwezigheidslijst, waarvan lezing werd gegeven, werd ondertekend door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers van de vergadering, die deze lijst juist hebben bevonden.

De Voorzitter zet uiteen en verzoekt akte te nemen:

1. Dat de gewone algemene vergadering als agenda heeft:
 1. Kennisname van het statutaire en het geconsolideerde jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
 2. Kennisname van het statutaire en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris over de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van Lotus Bakeries NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
 3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van Lotus Bakeries NV afgesloten op 31 december 2012.
 4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2012.
Voorstel van besluit: goedkeuring van de statutaire jaarrekening van Lotus Bakeries NV afgesloten op 31 december 2012.
 5. Goedkeuring van het remuneratieverslag 2012.
Voorstel van besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar 2012 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2012.
 6. Goedkeuring van het voorstel tot toewijzing van het resultaat.
Voorstel van besluit: goedkeuring van de voorgestelde toewijzing van het resultaat van Lotus Bakeries NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
 7. Kwijting aan de bestuurders en commissaris.
Voorstel van besluit: de vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2012.
 8. Herbenoeming van bestuurders.
Voorstellen van besluit:
 - a) Herbenoeming tot bestuurder van Lotus Bakeries NV:
 - Beukenlaan NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Matthieu Boone, voor een duur van vier jaar.
 - Mercur Consult NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Boone, voor een duur van vier jaar.
 - CofigoMM BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele, voor een duur van vier jaar.
 - PMF NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Johan Boone, voor een duur van vier jaar.
 - De heer Anton Stevens, voor een duur van vier jaar.
 - b) Herbenoeming tot onafhankelijk bestuurder van Lotus Bakeries NV:
 - Herman Van de Velde NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Herman Van de Velde, voor een duur van vier jaar.
 - Mevrouw Dominique Leroy, voor een duur van vier jaar.
 - Benoit Graulich BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich, voor een duur van vier jaar.

Alle personen en vennootschappen die voorgesteld worden om herbenoemd te worden als onafhankelijk bestuurder, voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen.

De bestuurdersvergoedingen zoals goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 13 mei 2011 blijven ongewijzigd.

9. Herbenoeming van commissaris.

a) **Voorstel van besluit:** herbenoeming van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA vertegenwoordigd door Peter Opsomer tot commissaris van Lotus Bakeries NV voor een periode van drie jaar. Het mandaat zal bijgevolg vervallen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2016 besluitend over het boekjaar 2015.

b) **Voorstel van besluit:** bevestiging van de goedkeuring van de bezoldiging van de commissaris (statutair en geconsolideerd) van 61.033 EUR voor het jaar 2012, en goedkeuring van de voorgestelde bezoldiging voor het jaar 2013, zijnde 61.033 EUR.

10. Varia.

Het bureau stelt vast en deelt aan de vergadering mee dat geen aandeelhouder(s) die (samen) minstens drie procent (3%) bezitten van het maatschappelijk kapitaal gebruikt heeft gemaakt van de mogelijkheid zoals voorzien door artikel 533ter, §1 eerste lid Wetboek van vennootschappen om bijkomende onderwerpen op de agenda te laten plaatsen.

2. Dat de oproepingen bevattende de agenda en de voorstellen tot besluit aangekondigd werden overeenkomstig de wettelijke beschikkingen, dit is éénmaal minstens dertig dagen vóór de vergadering in:

a) het Belgisch Staatsblad op 12/04/2013

b) de Standaard op 12/04/2013.

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) vanaf 12 april 2013.

3. Dat de aandeelhouders op naam en de houders van warrants op naam uitgenodigd werden bij schriftelijke mededeling de dato 12/04/2013, alsook de bestuurders en de commissaris.

4. Dat om aan deze gewone algemene vergadering deel te nemen de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich geschikt hebben naar de bepalingen van artikel 25 van de statuten.

5. Dat het maatschappelijk kapitaal vastgesteld is op 3.496.583,65 EUR, vertegenwoordigd door 794.513 aandelen zonder vermelding van waarde die elk één/zevenhonderdvieren-negentigduizend vijfhonderddertiende van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

6. Dat op de 794.513 aandelen die de geheelheid van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, de 30 aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zoals blijkt uit de hieraangehechte aanwezigheidslijst 453.598 aandelen bezitten.

De Voorzitter brengt in herinnering dat alle voorstellen tot besluit die op de agenda van deze vergadering staan, geldig kunnen worden aangenomen ongeacht het door de aandeelhouders

vertegenwoordigde deel van het kapitaal, mits goedkeuring bij eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen in overeenstemming met artikel 29, eerste alinea van de statuten.

7. Dat ieder aandeel recht geeft op één stem (conform artikel 26 van de statuten). De Voorzitter herinnert eraan dat enkel de aandeelhouders en de bijzondere gevolmachtigden van de aandeelhouders die aan de stemming kunnen deelnemen (conform artikel 25 van de statuten) en dat overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen de houders van warrants die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, de algemene vergadering mogen bijwonen doch slechts over een raadgevende stem beschikken.
8. Dat Lotus Bakeries NV op registratiedatum in totaal 26.148 eigen aandelen in bezit heeft waarvan het stemrecht geschorst is.

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beslissen over de punten op de agenda. De Voorzitter nodigt vervolgens de vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen. Met unanieme instemming bevindt de vergadering zich geldig samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

Conform artikel 28 van de statuten, nodigt de Voorzitter de deelnemers die dat wensen uit, de vragen te stellen die de agendapunten en/of verslagen vermeld op de agenda bij hen oproepen. Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de Voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 Wetboek van Vennootschappen om vooraf schriftelijk vragen te stellen. De Voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de vragenronde vast.

De Voorzitter geeft aan dat de stemming zal gebeuren door middel van handopsteken. Hij of zij die tegenstemt of zich wenst te onthouden zal gevraagd worden zich te identificeren en mee te delen met hoeveel stemmen hij/zij wenst tegen te stemmen of zich te onthouden.

De Vergadering beraadslaagt en neemt de volgende besluiten aan:

De Voorzitter vraagt en krijgt van de vergadering de toestemming om het jaarverslag van de Raad van Bestuur en de agendapunten 1, 3 en 4 te behandelen aan de hand van een presentatie.

- 1) Het geconsolideerde en statutaire verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012 worden voorgesteld en toegelicht aan de hand van de presentatie.

Diverse vragen worden gesteld waarop een passend en volledig antwoord wordt gegeven. Er worden geen verdere opmerkingen gemaakt.

- 2) Het verslag van de Commissaris over het boekjaar 2012 wordt voorgelezen en becommentarieerd. Op de gestelde vragen wordt een passend en volledig antwoord gegeven. Er worden geen verdere opmerkingen gemaakt.
- 3) De balans en de resultatenrekening van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2012 worden toegelicht aan de hand van de presentatie.



- 4) De vergadering beslist om de statutaire jaarrekening van Lotus Bakeries NV over het boekjaar 2012 goed te keuren zoals hieronder weergegeven.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- 5) De vergadering beslist het remuneratieverslag voor het boekjaar 2012 goed te keuren zoals hieronder weergegeven.

Stemmen Voor	451.551
Stemmen Tegen	647
Onthouding	1.400
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- 6) De winst van het boekjaar voor de moedermaatschappij Lotus Bakeries bedraagt 25.551.762,33 EUR. De te bestemmen winst van het boekjaar bedraagt aldus: 25.551.762,33 EUR.

De winstverdeling voorgesteld door de Raad van Bestuur is de volgende:

	<u>in EUR</u>
• Toevoeging aan de wettelijke reserves	3.078,57
• Toevoeging aan de overige reserves	17.658.182,36
• Uitkering van een brutodividend van 9,80 EUR per aandeel aan 779.643 aandelen	7.640.501,40
• Uitkering van tantièmes aan de bestuurders	<u>250.000,00</u>
TOTAAL	25.551.762,33

De vergadering beslist de voorgestelde winstverdeling goed te keuren zoals hieronder weergegeven.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- 7) a) De vergadering beslist kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2012 zoals hieronder weergegeven.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- b) De vergadering beslist kwijting te verlenen aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2012 zoals hieronder weergegeven.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- 8) a) De vergadering herbenoemt volgende bestuurders van Lotus Bakeries NV:
- Beukenlaan NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Matthieu Boone, voor een duur van vier jaar.
 - Mercur Consult NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Boone, voor een duur van vier jaar.
 - CofigoMM BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele, voor een duur van vier jaar.
 - PMF NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Johan Boone, voor een duur van vier jaar.
 - De heer Anton Stevens, voor een duur van vier jaar.
- b) De vergadering herbenoemt volgende onafhankelijke bestuurders van Lotus Bakeries NV:
- Herman Van de Velde NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Herman Van de Velde, voor een duur van vier jaar.
 - Mevrouw Dominique Leroy, voor een duur van vier jaar.
 - Benoit Graulich BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich, voor een duur van vier jaar.

Alle personen en vennootschappen die voorgesteld worden om herbenoemd te worden als onafhankelijk bestuurder, voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen.

De bestuurdersvergoedingen zoals goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 13 mei 2011 blijven ongewijzigd.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- 9) a) De vergadering herbenoemt PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCBVA vertegenwoordigd door Peter Opsomer tot commissaris van Lotus Bakeries NV voor een periode van drie jaar. Het mandaat zal bijgevolg vervallen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2016 besluitend over het boekjaar 2015.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

- b) De vergadering bevestigt haar goedkeuring voor de bezoldiging van de commissaris (statutair en geconsolideerd) van 61.033 EUR voor het jaar 2012, en verleent goedkeuring van de voorgestelde bezoldiging voor het jaar 2013, zijnde 61.033 EUR.

Stemmen Voor	453.598
Stemmen Tegen	-
Onthouding	-
Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	453.598

10) Varia

Er worden geen andere bijzondere punten meer naar voor gebracht.

Nadat alle punten van de Agenda afgehandeld zijn en niemand nog het woord vraagt, verklaart de Voorzitter de zitting als beëindigd om 18.30 uur.

Van al het voorgaande is dit verslag opgesteld dat, na lezing, getekend wordt door de leden van het bureau evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders die erom verzochten.

De Voorzitter

Beukenlaan NV
Matthieu Boone



Stemopnemers

Roger Cattoir

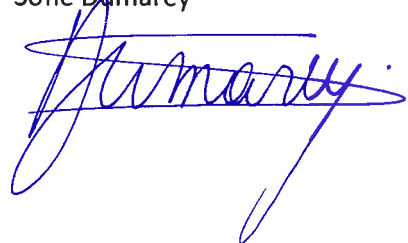


CofigoMM
Jan Vander Stichele



Secretaris

Sofie Dumarey



Aangehecht stuk: - Aanwezigheidslijst