



Berquin Notarissen
 BV onder de vorm van CVBA
 Lloyd Georgelaan 11
 1000 Brussel
 RPR Brussel 0474.073.840

1

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer: ES / KG / 218 1098

Repertorium: N° 2018/

LOTUS BAKERIES

naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen heeft gedaan
 te 9971 Kaprijke (Lembeke), Gentstraat 1
 Ondernemingsnummer 0401.030.860 Rechtspersonenregister Gent (afdeling Gent)

I. MACHTIGINGEN

II. STATUTENWIJZIGINGEN

Op heden, vijftien mei tweeduizend achttien.
 Te 9971 Kaprijke (Lembeke), Tragelstraat 2.

Voor mij, Meester **Frank DE RAEDT**, geassocieerd notaris ter standplaats Waarschoot, vennoot van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "DE RAEDT – PAUWELS, geassocieerde notarissen", met maatschappelijke zetel te 9950 Waarschoot, Schoolstraat 60, Rechtspersonenregister Gent, afdeling Gent, ondernemingsnummer 0667.672.576 vervangende zijn ambtgenoot Meester **Eric SPRUYT**, geassocieerd notaris te Brussel, belet *ratione loci*,

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen heeft gedaan "LOTUS BAKERIES", waarvan de zetel gevestigd is te 9971 Kaprijke (Lembeke), Gentstraat 1, hierna "de Vennootschap" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht bij akte verleden voor Meester Hubert VAN DE STEENE, Notaris te Bassevelde, op 30 maart 1934, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 20 april daarna, onder nummer 4930.

De statuten van de Vennootschap werden meermaals gewijzigd en voor het laatst op 4 april 2018, bij akte verleden voor Meester Peter VAN MELKEBEKE, geassocieerd notaris te Brussel, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 25 april daarna, onder nummer 18067406.

De Vennootschap is ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0401.030.860.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om negentien uur onder het voorzitterschap van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "VASTICOM", met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 11 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0551.837.750, vast vertegenwoordigd door de heer **VANDER STICHELE Jan Alfons Marie**, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 11.

Samenstelling van het bureau

De Voorzitter duidt, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, aan als secretaris van de vergadering: mevrouw **HAAN Brechtje Julia Johanna**, wonende te 2550 Kontich, Eekhoven 15.

De vergadering duidt aan als stemopnemers:

- de heer **CATTOIR Roger Camiel Ivo**, wonende te 9971 Kaprijke, Gentstraat 15; en
- de heer **STEVENS Anton**, wonende te 9070 Destelbergen, Notaxlaan 30.

De andere aanwezige leden van de raad van bestuur vullen het bureau verder aan.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU - AANWEZIGHEDEN

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. Bijeenroepingen

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen, verschenen in het *Belgisch Staatsblad en in de pers*, voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn:

- op 13 april 2018 in het *Belgisch Staatsblad*;
- op 13 april 2018 in *De Standaard*.

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 13 april 2018.

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 de dato 13 april 2018 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 "**BENOIT GRAULICH**", met zetel te 1850 Grimbergen, Bergstraat 16 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0472.527.877, vast vertegenwoordigd door de heer **GRAULICH Benoit Suzanne**, wonende te 1850 Grimbergen, Bergstraat 16;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**MERCUUR CONSULT**", met zetel te 9250 Waasmunster, Muizenberg 3 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0478.305.614, vast vertegenwoordigd door de heer **BOONE Jan Marcel**, wonende te 9250 Waasmunster, Muizenberg 3;
- de naamloze vennootschap "**PMF**", met zetel te 1745 Opwijk, Nieuwstraat 25 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0480.657.962, vast vertegenwoordigd door de heer **BOONE Johannes Jacques**, wonende te 1745 Opwijk, Nieuwstraat 25;

- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**VASTICOM**", voornoemd, vast vertegenwoordigd door de heer **VANDER STICHELE Jan Alfons Marie**, voornoemd;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**BENECONSULT**", met zetel te 8800 Roeselare, Vlaanderenstraat 2 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0645.880.141, vast vertegenwoordigd door mevrouw **BOONE Benedikte Diane**, wonende te 8800 Roeselare, Vlaanderenstraat 2;
- de naamloze vennootschap "**CONCELLENT**", met zetel te 3080 Tervuren, Jan Van Boendalelaan 7 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0874.495.976, vast vertegenwoordigd door mevrouw **BOONE Sofie Marcelle**, wonende te 3080 Tervuren, Jan Van Boendalelaan 7;
- de heer **BOSSAERT Peter Fernand**, wonende te 2600 Antwerpen, Troyentenhoflaan 28;
- Mevrouw **LEROY Dominique Yvette**, wonende te 1170 Sint-Pieters-Woluwe, Putdaellaan 6;
- de heer **STEVENS Anton**, voornoemd.

De volgende bestuurder is niet aanwezig en is verontschuldigd:

- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**SABINE SAGAERT**", met zetel te 9030 Gent, Oranjerielaan 23 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0817.731.873, vast vertegenwoordigd door mevrouw **SAGAERT Sabine Marie**, wonende te 9030 Gent, Oranjerielaan 23.

De commissaris, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**PRICEWATERHOUSECOOPERS BEDRIJFSREVISOREN**" vertegenwoordigd door de heer **Peter OPSOMER**, bedrijfsrevisor, is in persoon aanwezig.

2. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering

Terzake de deelneming tot de algemene vergadering, werd door het bureau nagegaan of artikel 25 van de statuten werd gerespecteerd hetgeen aan ons, notaris, door het bureau werd bevestigd en waarvan de diverse stavingdocumenten in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

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. Het origineel van de aanwezigheidslijst, na ondertekening door de Voorzitter, de secretaris, de stemopnemers en de instrumenterende notaris, zal gehecht blijven aan dit proces-verbaal.

De volmachten zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap.

4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Er zijn thans in totaal **achthonderd veertienduizend zevenhonderd drieëndertig (814.733)** aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde, waarvan tienduizend vierhonderd tachtig (10.480) eigen aandelen waarvan de stemrechten thans geschorst zijn.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat 474.754 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, hetzij 58,27 procent van het totaal aantal aandelen dat het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

Het bureau stelt bijgevolg vast dat ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is en deze buitengewone algemene vergadering dus geldig kan beraadslagen en beslissen over 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.

AGENDA

De Voorzitter brengt in herinnering dat de agenda van de buitengewone algemene vergadering de volgende is; de agendapunten 1 tot en met 9 betreffen de gewone algemene vergadering die werd gehouden voorafgaandelijk aan deze vergadering; onderhavige vergadering behandelt de overige agendapunten 10 tot en met 15 inzake de hernieuwing van de machtigingen en bijhorende statutenwijzigingen; vermits de agenda werd opgesteld voorafgaand aan de meest recente statutenwijziging d.d. 4 april 2018, wordt in de agenda nog verwezen naar de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017:

10. Hernieuwing van de machtiging in artikel 18/bis van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 aangaande de bevoegdheid van de raad van bestuur om aandelen van de vennootschap te verkrijgen in geval van een ernstig en dreigend nadeel voor de vennootschap.

Voorstel van besluit:

"De buitengewone algemene vergadering besluit om de bevoegdheid van de raad van bestuur om aandelen van de vennootschap te verkrijgen overeenkomstig artikel 18/bis van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 in het geval van een ernstig en dreigend nadeel voor de vennootschap te hernieuwen en te verlengen voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2018. De buitengewone algemene vergadering beslist om de machtiging, die aan de raad van bestuur gegeven werd om aandelen van de vennootschap te verkrijgen om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden ingevolge besluit van de algemene vergadering de dato 8 mei 2015 van kracht zal blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtiging in verband met de inkoop van eigen aandelen. De huidige tekst van artikel 18/bis van de gecoördineerde statuten wordt behouden met dien verstande dat de woorden "8 mei 2015" worden vervangen door "15 mei 2018".

11. Kennisname van het met redenen omkleed verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 604, tweede lid juncto artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen inzake de hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur in het kader van het toegestane kapitaal zoals hierna vermeld onder punt 12.
12. Hernieuwing van de machtiging in overgangsbepaling B, b) van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 aangaande de bevoegdheid van de raad van bestuur om

het geplaatste maatschappelijk kapitaal te verhogen in geval van een openbaar overnamebod.

Voorstel van besluit:

"De buitengewone algemene vergadering besluit om de bevoegdheid van de raad van bestuur om het geplaatste maatschappelijk kapitaal te verhogen zoals vermeld in overgangsbepaling B, b) van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 te hernieuwen en te verlengen voor een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 15 mei 2018. De tekst van overgangsbepaling B, b) van de gecoördineerde statuten wordt behouden, met dien verstande dat de woorden "8 mei 2015" worden vervangen door "15 mei 2018".

13. Vernieuwing van de bevoegdheden van de raad van bestuur in verband met het verwerven en vervreemden van eigen aandelen overeenkomstig overgangsbepaling A van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017.

Voorstel tot besluit:

"De buitengewone algemene vergadering besluit om de bevoegdheid van de raad van bestuur in verband met het verwerven en vervreemden van eigen aandelen zoals vermeld in overgangsbepaling A van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 te hernieuwen en te verlengen voor een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 15 mei 2018. De tekst van overgangsbepaling A van de gecoördineerde statuten wordt behouden, met dien verstande dat de woorden "9 mei 2014" worden vervangen door "15 mei 2018".

14. Machtiging aan de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen.

Voorstel van besluit:

"De buitengewone algemene vergadering besluit de raad van bestuur te machtigen om uitvoering te geven aan de genomen beslissingen."

15. Volmacht voor coördinatie van de statuten.

Voorstel van besluit:

"De buitengewone algemene vergadering verleent volmacht aan Berquin Notarissen om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake."

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

VRAGENRONDE

Conform artikel 28 van de statuten, nodigt de Voorzitter de deelnemers die dat wensen uit om de vragen te stellen die de agendapunten en/de 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 schriftelijke vragen te stellen.

De Voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de vragenronde vast.

STEMMINGSMODALITEITEN

De Voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem (conform artikel 26 van de statuten). Hij herinnert er tevens aan dat enkel de aandeelhouders en de bijzondere gevolmachtigden van de aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen en dat de houders van warrants op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, de algemene vergadering mogen bijwonen doch slechts over een raadgevende stem beschikken (conform artikel 25 van de statuten).

De Voorzitter brengt eveneens in herinnering dat:

- de voorstellen tot besluit met betrekking tot de punten 11 en 12 van deze agenda slechts geldig kunnen worden aangenomen met drie vierden van de stemmen in overeenstemming met artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen;
- de voorstellen tot besluit met betrekking tot de punten 10 en 13 van deze agenda slechts geldig kunnen worden aangenomen met vier vijfden van de stemmen in overeenstemming met artikel 620 §1 juncto 559 van het Wetboek van vennootschappen;
- de voorstellen tot besluit met betrekking tot de punten 14 en 15 van deze agenda geldig kunnen worden aangenomen met eenvoudige meerderheid van de stemmen in overeenstemming met artikel 29, eerste alinea van de statuten.

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.

BERAADSLAGING - BESLUITEN

De Voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda ter stemming voor aan de aandeelhouders.

EERSTE BESLUIT – Machtiging inkoop eigen aandelen in het geval van een ernstig en dreigend nadeel (agendapunt 10)

De buitengewone algemene vergadering besluit om de bevoegdheid van de raad van bestuur om aandelen van de vennootschap te verkrijgen overeenkomstig artikel 18/bis van de gecoördineerde statuten de dato 4 oktober 2017 (identiek aan artikel 18/bis van de gecoördineerde statuten de dato 4 april 2018) in het geval van een ernstig en dreigend nadeel voor de Vennootschap te hernieuwen en te verlengen voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het besluit van de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2018.

De buitengewone algemene vergadering beslist om de machtiging, die aan de raad van bestuur gegeven werd om aandelen van de vennootschap te verkrijgen om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden ingevolge besluit van de algemene vergadering de dato 8 mei 2015 van kracht zal blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtiging in verband met de inkoop van eigen aandelen.

De buitengewone algemene vergadering besluit dat de huidige tekst van artikel 18/bis van de gecoördineerde statuten wordt behouden met dien verstande dat de woorden "8 mei 2015" worden vervangen door "15 mei 2018".

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 474.754

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 58,27%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	458.149
TEGEN	16.605
ONTHOUDING	0

TWEEDE BESLUIT - Kennisname verslaggeving inzake machtiging toegestane kapitaal in geval van openbaar overnamebod (agendapunt 11)

De buitengewone algemene vergadering verklaart voorafgaandelijk aan huidige vergadering kennis te hebben genomen van het verslag met betrekking tot de voorgestelde hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur om het kapitaal te verhogen in het kader van het toegestane kapitaal na een kennisgeving van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten inzake een openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 604 juncto artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen.

De buitengewone algemene vergadering ontslaat de instrumenterende notaris van de lezing van het verslag van de raad van bestuur de dato 6 april 2018 opgesteld overeenkomstig artikel 604, tweede lid juncto artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen.

Het verslag wordt vervolgens overhandigd aan de notaris.

Bijlagen

Het voormeld verslag van de raad van bestuur blijft aangehecht aan dit proces-verbaal.

DERDE BESLUIT – Hernieuwing machtiging toegestane kapitaal in geval van openbaar overnamebod (agendapunt 12)

De buitengewone algemene vergadering besluit om de bevoegdheid van de raad van bestuur om het geplaatste maatschappelijk kapitaal te verhogen zoals vermeld in overgangsbepaling B, b) van de gecoördineerde statuten de dato 4 oktober 2017 (identiek aan overgangsbepaling B, b) van de gecoördineerde statuten de dato 4 april 2018) te hernieuwen en te verlengen voor een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 15 mei 2018.

De buitengewone algemene vergadering besluit dat de tekst van overgangsbepaling B, b) van de gecoördineerde statuten wordt behouden, met dien verstande dat de woorden "8 mei 2015" worden vervangen door "15 mei 2018".

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 474.754

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 58,27%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	458.149
TEGEN	16.605
ONTHOUDING	0

VIERDE BESLUIT – Vernieuwing bevoegdheden van de raad van bestuur in verband met het verwerven en vervreemden van eigen aandelen (agendapunt 13)

8

De buitengewone algemene vergadering besluit om de bevoegdheid van de raad van bestuur in verband met het verwerven en vervreemden van eigen aandelen zoals vermeld in overgangsbepaling A van de gecoördineerde statuten de dato 4 oktober 2017 (identiek aan overgangsbepaling A van de gecoördineerde statuten de dato 4 april 2018) te hernieuwen en te verlengen voor een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 15 mei 2018.

De buitengewone algemene vergadering besluit dat de tekst van overgangsbepaling A van de gecoördineerde statuten wordt behouden, met dien verstande dat de woorden "9 mei 2014" worden vervangen door "15 mei 2018".

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 474.754

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
58,27%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	458.213
TEGEN	16.541
ONTHOUDING	0

VIJFDE BESLUIT - Machtiging aan de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen (agendapunt 14)

De buitengewone algemene vergadering besluit de raad van bestuur te machtigen om uitvoering te geven aan de genomen beslissingen.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 474.754

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
58,27%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	474.754
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

ZESDE BESLUIT - Volmacht voor de coördinatie van de statuten (agendapunt 15)

De buitengewone algemene vergadering verleent volmacht aan Berquin Notarissen om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 474.754

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
58,27%

9

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	474.754
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

IDENTITEIT

De instrumenterende notaris bevestigt de identiteit van de verschijners op zicht van hun identiteitskaart of zijn welkgekend door de instrumenterende notaris.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht op geschriften bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven om negentien uur acht minuten.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing wordt het proces-verbaal ondertekend door de Voorzitter, de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders, die erom verzochten, en door de instrumenterende notaris, Meester Frank De Raedt.

(Volgen de handtekeningen)

Lotus Bakeries NV
Gentstraat 1
9971 Lembeke
RPR Gent (afdeling Gent) – Ondernemingsnummer 0401.030.860

Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV aan de buitengewone algemene vergadering d.d. 15 mei 2018 overeenkomstig artikel 604, tweede lid juncto artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

1. Inleiding

In overeenstemming met artikel 604, tweede lid juncto artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen, stelt de Raad van Bestuur een bijzonder verslag op betreffende het voorstel voor de hernieuwing en verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur om gebruik te maken van de procedure van het toegestaan kapitaal zoals hierna beschreven.

Reeds eerder besloot de buitengewone algemene vergadering op 8 mei 2015 de algemene machtiging van de Raad van Bestuur van de vennootschap om het geplaatste maatschappelijke kapitaal in één of meerdere malen te verhogen tot een maximumbedrag van 4.533.338,20 EUR te hernieuwen en te verlengen voor een periode van vijf jaar. De hernieuwing en verlenging van deze machtiging trad in werking op 27 mei 2015 en vervalt op 27 mei 2020.

Op 8 mei 2015 besloot de buitengewone algemene vergadering tevens de machtiging van de Raad van Bestuur te hernieuwen en te verlengen om voor een periode van drie jaar het maatschappelijk kapitaal - bij toepassing van het toegestaan kapitaal - te verhogen in geval van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap en voor zover:

- de aandelen, uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging, vanaf hun uitgifte volledig zijn volgestort;
 - de uitgifteprijs van deze aandelen niet minder bedraagt dan de prijs van het bod; en,
 - het aantal aandelen, uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging, niet meer bedraagt dan tien procent van de vóór de kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen.
- Dit alles onder de voorwaarden voorzien door het Wetboek van Vennootschappen.


De hernieuwing en verlenging van deze machtiging trad in werking op 27 mei 2015 en vervalt op 27 mei 2018.

De bovenvermelde bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen in geval van een openbaar bod die haar werd toegekend door de beslissingen van de buitengewone algemene vergadering d.d. 8 mei 2015, verstrijkt binnenkort en de Raad van Bestuur acht het raadzaam om de vermelde machtiging zoals vervat in overgangsbepaling B / b) van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 te hernieuwen en te verlengen met een nieuwe periode van drie jaar.

2. Bijzondere omstandigheden en doeleinden van het gebruik van het toegestaan kapitaal

Wanneer de machtigingen van de Raad van Bestuur om het toegestaan kapitaal te verhogen door de buitengewone algemene vergadering worden hernieuwd, dient de Raad van Bestuur, overeenkomstig artikel 604, tweede lid juncto artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen, aan de buitengewone

1



algemene vergadering de bijzondere omstandigheden toe te lichten waarin van het toegestaan kapitaal kan worden gebruik gemaakt alsmede de doeleinden die hierbij worden nagestreefd.

2.1 Doeleinden

De procedure van de verhoging van het maatschappelijk kapitaal bij toepassing van het toegestaan kapitaal wordt hoofdzakelijk verantwoord door de soepelheid en de snelheid waarmee de Raad van Bestuur, zonder bijeenroeping van de algemene vergadering en steeds in het belang van de vennootschap, kan reageren op opportuniteiten die de vennootschap zouden worden geboden en waarmee ze desgevallend de nodige maatregelen kan nemen en uitvoeren. Aldus kan een blijvende impuls worden gegeven aan de verdere ontwikkeling van de vennootschap.

Andere doeleinden die de Raad van Bestuur in dit verband voor ogen heeft, hebben betrekking op het geven van een internationale dimensie aan de aandeelhouderskring, de vergroting van de faam van de vennootschap en de versterking van het kapitaal.

2.2 Bijzondere omstandigheden

De bijzondere omstandigheden waarin het toegestaan kapitaal zou kunnen worden gebruikt bestaan uit ondermeer, maar niet beperkt tot, de volgende omstandigheden:

- voorkomen van een ernstig nadeel voor de vennootschap dat ondermeer zou kunnen voortvloeien uit een potentieel of een reëel (vijandig) openbaar overnamebod;
- vrijwaren van de continuïteit van de aandeelhoudersstructuur;
- veilig stellen van de autonomie door een beroep te doen op nieuwe, stabiele institutionele aandeelhouders;
- mogelijk maken van een samenwerking met nieuwe partners;
- mogelijk maken van inschrijving op een uitgifte van aandelen, voorbehouden aan leden van de Raad van Bestuur en de personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen of door uitgifte van aandelen in het kader van een warrantenplan.

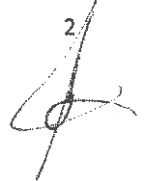
In casu gaat het om een verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen in geval van een openbaar bod en wordt er dus met name verwezen naar de eerstgenoemde omstandigheid.

De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat door de verlenging van de machtiging inzake het toegestaan kapitaal zoals vervat in overgangsbepaling B / b) van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 de belangen van de vennootschap op de beste wijze zullen worden verzekerd.

3. Voorstel aan de buitengewone algemene vergadering

In het licht van het voorgaande, stelt de Raad van Bestuur aan de buitengewone algemene vergadering van 15 mei 2018 voor om de machtiging zoals vervat in overgangsbepaling B / b) van de gecoördineerde statuten d.d. 4 oktober 2017 te hernieuwen en te verlengen voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de buitengewone algemene vergadering d.d. 15 mei 2018, op basis waarvan de Raad van Bestuur in geval van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap, het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap - bij toepassing van het toegestaan kapitaal - kan verhogen voor zover:

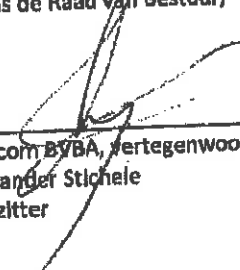
2



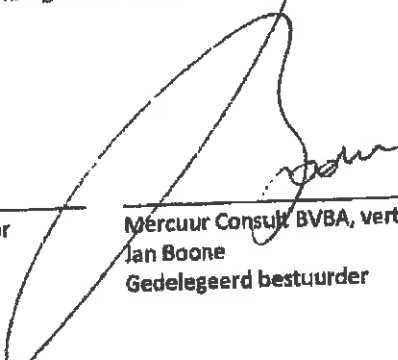
- de aandelen, uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging, vanaf hun uitgifte volledig zijn volgestort;
 - de uitgifteprijs van deze aandelen niet minder bedraagt dan de prijs van het bod; en,
 - het aantal aandelen, uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging, niet meer bedraagt dan tien procent van de vóór de kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen.
- Dit alles onder de voorwaarden voorzien door het Wetboek van Vennootschappen.

Overeenkomstig artikel 604, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen wordt huidig verslag vermeld in de agenda van de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap d.d. 15 mei 2018.

Gedaan te Lembeke, 06/04/2018.
Namens de Raad van Bestuur,



Vasticom BVBA, vertegenwoordigd door
Jan Vander Stichele
Voorzitter



Mercurius Consult BVBA, vertegenwoordigd door
Jan Boone
Gedelegeerd bestuurder