



LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 1
9971 LEMBEKE
Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 10 mei 2019

Op vrijdag 10 mei 2019 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 Gentstraat 52, 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 9 april 2019 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 10 april 2019. 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 d.d. 8 april 2019 of een e-mail d.d. 10 april 2019 aan de houders van aandelen 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 Beneconsult, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Benedikte Boone;
- de naamloze vennootschap Concellent, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Sofie Boone;
- de naamloze vennootschap PMF, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Johan Boone;
- de heer Anton Stevens;
- de heer Peter Bossaert;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Benoit Graulich, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Benoit Graulich;
- de naamloze vennootschap Lema, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Michel Moortgat.

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Sabine Sagaert, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Sabine Sagaert, 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 het proces-verbaal van de algemene vergadering van 10 mei 2019 worden gehecht en worden bewaard in de archieven van de Vennootschap. De volmachten zullen eveneens bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap.

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 816.013 aandelen. De Voorzitter stelt vast dat er volgens de aanwezigheidslijst 485.918 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dit is 59,55 % 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 jaarverslag en het geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 wordt voorgesteld en toegelicht aan de hand van diverse presentaties.

Diverse vragen worden gesteld en beantwoord, waaronder enkele schriftelijke vragen die de Vennootschap heeft ontvangen.

2. De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 wordt voorgesteld en toegelicht aan de hand van een presentatie.

Diverse vragen worden gesteld en beantwoord.

3. Het controleverslag en het geconsolideerde controleverslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 wordt toegelicht door de commissaris.

Er worden geen specifieke vragen gesteld aan de commissaris.

4. De gewone algemene vergadering besluit om de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed te keuren, met inbegrip van de bestemming van het resultaat inclusief de goedkeuring van het brutodividend van 29,00 EUR per aandeel. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	485 918	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,55 %	
Stemmen Voor	485 918	100 %
Stemmen Tegen	0	0 %
Onthoudingen	0	0 %

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 2018. De gewone algemene vergadering besluit bovendien om kwijting te verlenen aan Dominique Leroy, die ontslag heeft genomen als onafhankelijk bestuurder met ingang onmiddellijk na

de gewone algemene vergadering van de Vennootschap van 15 mei 2018. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	485 918	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,55 %	
Stemmen Voor	485 118	99,84 %
Stemmen Tegen	800	0,16 %
Onthoudingen	0	0 %

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 2018. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	485 918	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,55 %	
Stemmen Voor	485 118	99,84 %
Stemmen Tegen	800	0,16 %
Onthoudingen	0	0 %

7. De gewone algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed te keuren. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	485 918	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,55 %	
Stemmen Voor	461 836	95,04 %
Stemmen Tegen	24 082	4,96 %
Onthoudingen	0	0 %

8. De gewone algemene vergadering neemt kennis van het einde van het bestuursmandaat van Sabine Sagaert BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Sabine Sagaert, 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 2023. Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	485 918	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,55 %	
Stemmen Voor	485 918	100 %
Stemmen Tegen	0	0 %
Onthoudingen	0	0 %

9. De gewone algemene vergadering besluit om CVBA 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 mevrouw Lien Winne, 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 CVBA. Het mandaat vervalt na de algemene vergadering der aandeelhouders die de jaarrekening per 31 december 2021 dient goed te keuren. De vergoeding voor deze opdracht bedraagt 107.665 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 (statutair en geconsolideerd). Dit besluit wordt aangenomen met de meerderheid zoals hieronder weergegeven:

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen	485 918	
Percentage dat het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen in het kapitaal vertegenwoordigen	59,55 %	
Stemmen Voor	463 019	95,29 %
Stemmen Tegen	22 899	4,71 %
Onthoudingen	0	0 %


C. SLUITING VAN DE VERGADERING

De voorzitter stelt vast dat alle punten van de agenda van de gewone algemene vergadering zijn behandeld. Er worden geen andere onderwerpen meer naar voren gebracht.

De Voorzitter sluit deze gewone algemene vergadering af om 19u07 uur.

Het Bureau


De Voorzitter
Vasticom BVBA
Vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele


Stemopnemer
Anton Stevens


Stemopnemer
Roger Cattoir


Secretaris
Brechtje Haan