

PICANOL NV

Naamloze vennootschap met zetel te 8900 Ieper, Steverlyncklaan 15,
Ondernemingsnummer BE0405.502.362 – HR Ieper

De raad van bestuur heeft de eer de deelnemingsgerechtigde personen uit te nodigen tot het bijwonen van de **gewone algemene vergadering** die zal worden gehouden op **donderdag 27 april 2017 om 11u00** op de maatschappelijke zetel, Steverlyncklaan 15 te 8900 Ieper. De gewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit (eveneens te raadplegen op onze website: www.picanolgroup.com):

AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
3. Kwijting aan de bestuurders voor het voorleggen van de jaarrekening op een latere datum dan de statutair voorziene datum en het bijeenroepen van de jaarvergadering op een latere datum dan de statutair voorziene datum.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering verleent uitdrukkelijk en afzonderlijk kwijting aan de bestuurders van de vennootschap voor het feit dat de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 haar ter goedkeuring werd voorgelegd op een latere datum dan deze voorzien in artikel 22 van de statuten alsook voor het bijeenroepen van de jaarvergadering op een latere datum dan de statutair voorziene datum.

4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris.
5. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed te keuren, daarin inbegrepen de voorgestelde bestemming van het resultaat.

• Winst van het boekjaar:	70.007.431 EUR
• Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	268.041.866 EUR
• Te bestemmen winstsaldo:	338.049.297 EUR
• Uit te keren dividend/Vergoeding van het kapitaal:	1.770.000 EUR
• Over te dragen winst:	336.279.297 EUR

Op voorstel van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering om een dividend uit te keren van 0,1 EUR per aandeel over het boekjaar 2016.

6. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

7. Kwijting aan de commissaris
Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

8. Benoeming bestuurders
Voorstel tot besluit: Op voordracht van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering tot benoeming van Mevrouw Chantal De Vrieze als niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder, voor een periode van vier (4) jaar, d.w.z. tot de sluiting van de algemene vergadering van 2021. Het mandaat van HRV nv, vert. door de heer Baron Hugo Vandamme, heeft de maximale termijn van 12 jaar als onafhankelijke bestuurder bereikt en wordt derhalve beëindigd.

9. Vergoeding bestuurders
Voorstel tot besluit: Op voordracht van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering de bestuurdersvergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur te wijzigen. De voorzitter van de raad van bestuur zal, naast de vaste vergoeding van 60,000 EUR per jaar, een vergoeding ontvangen gelijk

aan deze van de overige bestuurders, namelijk een vaste vergoeding van 15,000 EUR per jaar en zitpenningen van 2,000 EUR per zitting.

10. Spreiding betaling bonussen managementcomité:

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit dat de beslissing genomen door de algemene vergadering op 27 april 2016 m.b.t. de afwijking van de Corporate Governance code i.v.m. spreiding van bonussen over meerdere jaren van kracht blijft.

Het toen genomen besluit, zijnde “De algemene vergadering keurt de vraag van de raad van bestuur goed om – gezien het cyclische karakter van de activiteiten van Picanol – af te zien van de bepaling in de Corporate Governance code met betrekking tot het spreiden van de bonusbetalingen in de tijd. De algemene vergadering stemt toe in deze afwijking van de Corporate Governance code”, wordt hierbij bevestigd.

11. Varia

REGISTRATIE

Enkel personen die op de Registratiedatum d.i. **13 april 2017 om vierentwintig (24:00) uur** aandeelhouder zijn, zijn gerechtigd deel te nemen aan en te stemmen op de algemene vergadering.

Om tot de vergadering te worden toegelaten en om er het stemrecht uit te oefenen, moeten

- de **gedematerialiseerde aandelen** waarmee de aandeelhouders aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, op de Registratiedatum ingeschreven zijn op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling. Het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van een attest hiertoe afgeleverd door de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling. De erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling bezorgt de aandeelhouder een attest waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de Registratiedatum.
- de houders van **aandelen op naam** op de Registratiedatum ingeschreven zijn in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

MELDING

Daarenboven melden de aandeelhouders, uiterlijk op **21 april 2017**, aan de Vennootschap, dat zij wensen deel te nemen aan de algemene vergadering. Het bewijs van de vervulling van de registratieformaliteiten dient door de aandeelhouder of zijn financiële instelling te worden bezorgd aan de Vennootschap uiterlijk op **21 april 2017** tijdens de kantooruren.

VOLMACHT

Elke aandeelhouder met stemrecht mag aan de vergadering deelnemen in eigen naam of kan zich, mits naleving van de statuten, laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager. Een volmachtformulier kan worden gedownload op de website van de Vennootschap (www.picanolgroup.com).

De kennisgeving van de volmacht dient uiterlijk op **21 april 2017** aan de Vennootschap te gebeuren.

VRAAGRECHT

Aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten om toegelaten te worden tot de algemene vergadering kunnen zowel mondeling (tijdens de vergadering) als schriftelijk (vóór de algemene vergadering) vragen stellen aan de bestuurders en de commissaris betreffende hun verslag of de agendapunten.

Schriftelijke vragen worden gericht aan de Vennootschap of worden elektronisch gesteld. Ze moeten door de Vennootschap ontvangen worden uiterlijk op **21 april 2017**.

Alleen de schriftelijke vragen die gesteld zijn door de aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten die vervuld moeten zijn om tot de vergadering te worden toegelaten, en die aldus bewezen hebben dat ze op de Registratiedatum de hoedanigheid van aandeelhouder hebben, worden tijdens de vergadering beantwoord.

AGENDAPUNTEN TOEVOEGEN

De aandeelhouders die (alleen of samen) minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten, kunnen nieuwe agendapunten en voorstellen van besluit toevoegen.

Hun voorstellen dienen uiterlijk op **5 april 2017** aan de Vennootschap te worden overgemaakt. In voorkomend geval zal de aangevulde agenda uiterlijk op **12 april 2017** bekendgemaakt worden.

PRAKTISCH

Elke in deze oproeping vermelde uiterlijke datum betekent de uiterlijke datum waarop de desbetreffende melding door de vennootschap moet worden ontvangen.

Elke kennisgeving en elke melding aan de Vennootschap volgend uit deze uitnodiging dient te gebeuren aan het volgende adres: Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, of op frederic.dryhoel@picanol.be.

De statuten en alle door het Wetboek van Vennootschappen voorgeschreven stukken liggen ter inzage op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en zijn eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.picanolgroup.com).

De deelnemers worden verzocht om zich ten laatste om 10.30 uur aan te bieden, teneinde te kunnen overgaan tot de verificatie van de registratie- en aanmeldingsformaliteiten.

Namens de raad van bestuur

Luc Tack
Gedelegeerd bestuurder

Stefaan Haspeslagh
voorzitter