

PICANOL nv

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

(de "Vennootschap")

**NOTULEN VAN DE
GEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN TE IEPER OP
17 MEI 2021 OM 10.00 UUR**

De bijlagen maken integraal deel uit van deze notulen.

De gewone algemene vergadering van de Vennootschap vergadert op de zetel, op maandag 17 mei 2021 om 10.00 uur, om er te beraadslagen en te besluiten over de hieronder vermelde agenda.

De vergadering wordt geopend onder het Voorzitterschap van Stefaan Haspeslagh. Karen D'Hondt wordt aangesteld als secretaris. Tot stemopnemers worden aangeduid Frederic Dryhoel en Emmy Haeghebaert.

Het aldus samengestelde voorlopig bureau doet de volgende vaststellingen in verband met de naleving van de statutaire toelatings- en volmachtsvereisten (zoals in herinnering gebracht in de oproeping).

Om, persoonlijk of per lasthebber, deel te nemen aan de vergadering, zijn de houders van de aandelen uitgegeven door de vennootschap, in overeenstemming met de statuten, gehouden de volgende formaliteiten van neerlegging en voorafgaande kennisgeving te vervullen:

- de houders van **gedematerialiseerde aandelen** moeten tenminste veertien (14) volle werkdagen voor de vergadering (uiterlijk om 24.00 uur) hun aandelen hebben geregistreerd hetzij bij een erkende rekeninghouder hetzij bij een vereffeningsinstelling. De financiële tussenpersoon, erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling bezorgt de aandeelhouder een attest van registratie waaruit blijkt hoeveel aandelen zijn geregistreerd op registratiedatum en met hoeveel aandelen de aandeelhouder wenst deel te nemen aan de vergadering. De aandeelhouder of financiële instelling bezorgt dit attest aan de vennootschap. Uiterlijk zes (6) dagen voor de vergadering (uiterlijk om 24.00 uur) dienen zij aan de vennootschap te hebben meegedeeld dat zij wensen deel te nemen aan de vergadering. Zij worden tot de vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs en van het attest waaruit blijkt dat hun aandelen tijdig werden gedeponeerd.
- de houders van **aandelen op naam** moeten tenminste zes (6) volle werkdagen (uiterlijk om 24.00 uur) voor de vergadering op de zetel schriftelijk kennisgeven van hun voornemen de vergadering bij te wonen. De houders van de aandelen op naam worden tot de vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs.

- Rekening houdend met de COVID-19 pandemie en de maatregelen en aanbevelingen van autoriteiten in Europa en België, heeft de raad van bestuur de aandeelhouders aangemoedigd om niet in persoon aanwezig te zijn op de algemene vergadering maar bij voorkeur een volmacht met duidelijke vermelding van hun steminstructies per agendapunt te geven de voorzitter van de raad van bestuur van Picanol nv (met recht tot indeplaatsstelling). Om toegang te hebben tot de algemene vergadering zal de lasthebber het origineel van de getekende volmacht ten minste zes (6) volle werkdagen (uiterlijk om 24.00 uur) vóór de algemene vergadering, moeten neerleggen hetzij op de zetel, hetzij in één van de bovenvermelde inrichtingen. Deze volmacht dient te zijn opgesteld volgens het model bepaald door de raad van bestuur (het model van volmacht kan worden geraadpleegd op de website www.picanolgroup.com (Investor Relations > Algemene Vergaderingen). Lasthebbers worden tot de algemene vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs en van het attest waaruit blijkt dat de volmacht op basis waarvan zij aan de desbetreffende vergadering willen deelnemen tijdig werd neergelegd.

Het bureau heeft de volgende vaststellingen gedaan:

De algemene vergadering beslist unaniem tot definitieve aanstelling van het voorlopig bureau voor het verder verloop van deze vergadering.

Voor de identiteit van de personen die hun stem hebben uitgebracht wordt verwezen naar de aangehechte bijlage (Bijlage nr. 1a).

Het voorstel werd aldus aangenomen.

De aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders van de Vennootschap paraferen de aanwezigheidslijst, die aan de notulen wordt gehecht (Bijlage nr. 1a & 1b). Het bureau heeft de aanwezigheidslijst geverifieerd, geen onregelmatigheden vastgesteld en *ne varietur* de definitief vastgestelde aanwezigheidslijst tot slot geparafeerd. Het bureau heeft de erin vermelde volmachten (Bijlage nr. 2) eveneens nagekeken, geen onregelmatigheden, andere dan de hoger weergegeven, vastgesteld en tot slot geparafeerd. Derhalve zijn samen vertegenwoordigd: **16.063.550** aandelen van de 17.700.000 aandelen van de Vennootschap aanwezig, zijnde **90,75%**. Op de buitengewone algemene vergadering van 16 maart 2020 heeft Picanol nv het loyaleitsstemrecht ingevoerd waardoor aan de volgestorte aandelen die tenminste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam zijn ingeschreven een dubbel stemrecht wordt verleend. Derhalve zijn vertegenwoordigd op deze algemene vergadering **31.875.930** van de 33.530.814 stemrechten zijnde **95,06%**.

De oproepingen tot deze algemene vergadering werden gepubliceerd in volgende bladen:

- het Belgisch Staatsblad dd. vrijdag 16 april 2021, p. 36428 e.v.
- De Standaard dd. vrijdag 16 april 2021

Deze oproepingen bevatten de volgende agenda:

1. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.
2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 goed te keuren, daarin inbegrepen de voorgestelde bestemming van het resultaat.

• Te bestemmen winst van het boekjaar:	16.760.788 EUR
• Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	490.617.678 EUR
• Te bestemmen winstsaldo:	507.378.466 EUR
• Uit te keren dividend/Vergoeding van het kapitaal:	0 EUR
• Over te dragen winst:	507.378.466 EUR

Op voorstel van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering om geen dividend uit te keren over het boekjaar 2020.

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de algemene vergadering elk jaar het remuneratieverslag goedkeuren bij afzonderlijke stemming. Dit verslag omvat een beschrijving van het remuneratiebeleid dat van toepassing was in 2020 en informatie over de bezoldiging van de leden van de raad van bestuur en van het Executief Comité.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap goed met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

6. Goedkeuring van het remuneratiebeleid

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet Picanol nv een remuneratiebeleid opstellen en moet zij dit ter stemming voorleggen aan de algemene vergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de vennootschap goed.

7. 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 2020.

8. 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 2020.

9. Benoeming bestuurders

Voorstel tot besluit:

- Op voordracht van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering tot de benoeming van 7 Capital sprl, vertegenwoordigd door Chantal Devrieze, niet-uitvoerend en onafhankelijke bestuurder, voor een periode van vier (4) jaar, d.w.z. tot de sluiting van de algemene vergadering van 2025.

10. Benoeming commissaris

Voorstel tot besluit:

De algemene vergadering beslist op voorstel van het auditcomité KPMG Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Schutter (A01419), te herbenoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar dat ingaat op 1 januari 2021 en aldus een einde zal nemen na de goedkeuring van de jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar eindigend per 31 december 2023. De bezoldiging van de commissaris bedraagt 93.460 euro, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie, voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening van Picanol NV samen. De totale bezoldiging van de commissaris voor alle vennootschappen van de Picanol groep, met uitzondering van de Tessenderlo Groep en haar

dochterondernemingen, waar het mandaat van commissaris wordt uitgeoefend bedraagt 154.010 euro, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie.

11. Varia

Het bureau parafeert een exemplaar van deze bladen, die aan de notulen worden gehecht (Bijlage nr. 3).

De aandeelhouders op naam, de Commissaris en de bestuurders werden per brief uitgenodigd op vrijdag 17 april 2020. Van de vervulling van deze formaliteit behoeft evenwel geen bewijs te worden voorgelegd. Er werd hen tevens een afschrift bezorgd van de stukken overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften.

De wettelijk voorgeschreven stukken (waarvan telkens een bewijsexemplaar aan de notulen wordt toegevoegd – Bijlage nr. 4-7) zijn overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften ter beschikking gesteld en waren ter zetel van de Vennootschap kosteloos verkrijgbaar.

Overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 27 november 1973 houdende reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraden, werd de wettelijke vereiste informatie binnen de daarvoor voorgeschreven termijnen aan de ondernemingsraad overhandigd en op 15 mei 2020 toegelicht aan deze ondernemingsraad.

De algemene vergadering stelt vervolgens vast dat zij regelmatig is samengesteld en geldig kan beraadslagen en besluiten over de punten van de dagorde. De goedkeuring van de punten op de agenda vereist een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Elk aandeel geeft recht op één stem.

De Voorzitter gaat over tot behandeling van de agenda.

1. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

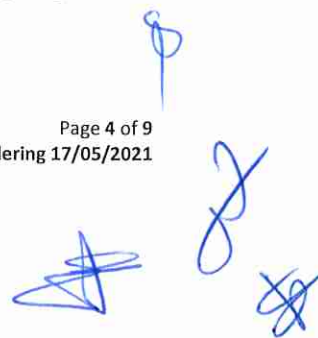
De Voorzitter wordt vrijgesteld van de woordelijke voorlezing van het aangehechte verslag van de raad van bestuur (Bijlage nr. 4).

De Voorzitter vestigt in het bijzonder de aandacht op toelichting 29 van het jaarverslag, aangaande de transacties met verbonden partijen en de vergoedingen van de bestuurders, commissaris en van het ExCom.

Nadat de Voorzitter heeft vastgesteld dat er geen vragen zijn met betrekking tot het toegelichte agendapunt, sluit de Voorzitter de vraagstelling af en besluit hij om tot het volgende agendapunt over te gaan.

2. Mededeling van het verslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

Het woord wordt gegeven aan de heer Patrick De Schutter die als vertegenwoordiger van de Commissaris wordt vrijgesteld van de woordelijke voorlezing van het volledig verslag over de jaarrekening en geeft een korte samenvatting (Bijlage nr. 5).



Nadat de Voorzitter heeft vastgesteld dat er geen vragen zijn met betrekking tot het toegelichte agendapunt, besluit hij om tot het volgende agendapunt over te gaan.

3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de Commissaris.

De heer Stefaan Haspeslagh geeft een toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020 (Bijlage nr. 6)

De Voorzitter wordt vrijgesteld van de woordelijke voorlezing van het aangehechte geconsolideerde jaarverslag inzake de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap met betrekking tot het boekjaar afgesloten per 31 december 2020. (Bijlage nr. 6)

Het woord wordt gegeven aan de heer Patrick De Schutter, vertegenwoordiger van de Commissaris, die wordt vrijgesteld van de woordelijke voorlezing van het geconsolideerd controleverslag inzake de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap met betrekking tot het boekjaar afgesloten per 31 december 2020 (Bijlage nr. 6). Hij verwijst naar de toelichting bij de enkelvoudige jaarrekening.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot dit agendapunt en besluit om tot het volgende agendapunt over te gaan.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.

De heer Stefaan Haspeslagh, geeft een toelichting bij de jaarrekening over het boekjaar 2020 (Bijlage nr. 5).

Er wordt voorgesteld het resultaat als volgt te bestemmen:

• Te bestemmen winst van het boekjaar:	16.760.788 EUR
• Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	490.617.678 EUR
• Te bestemmen winstsaldo:	507.378.466 EUR
• Uit te keren dividend/Vergoeding van het kapitaal:	0 EUR
• Over te dragen winst:	507.378.466 EUR

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn over de inhoud van het voorstel tot besluit dat werd toegelicht.

De Voorzitter stelt vervolgens voor om tot de stemming over te gaan van het voorstel tot besluit tot goedkeuring van de jaarrekening en het voorstel tot bestemming van het resultaat.

Er wordt voorgesteld om dit jaar geen dividend uit te keren.

De algemene vergadering gaat vervolgens over tot de stemming van het agendapunt.

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen: **95,06%**

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

– stemmen VOOR: **100%**

- stemmen TEGEN: 0%
- ONTHOUDINGEN: 0%

Het bureau stelt vast dat de jaarrekening en het voorstel tot bestemming van het resultaat werden **goedgekeurd**.

Voor de identiteit van de personen die hun stem hebben uitgebracht wordt verwezen naar de aangehechte bijlage.

Het voorstel werd aldus aangenomen.

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

De heer Stefaan Haspeslagh, geeft een toelichting bij het remuneratieverslag zoals opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020 (Bijlage nr. 6).

De Voorzitter stelt vervolgens voor om tot de stemming over te gaan van het voorstel tot besluit tot goedkeuring van het remuneratieverslag.

De algemene vergadering gaat vervolgens over tot de stemming van het agendapunt.

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen: **95,06%**

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

- stemmen VOOR: **100%**
- stemmen TEGEN: 0%
- ONTHOUDINGEN: 0%

Het bureau stelt vast dat het remuneratieverslag over boekjaar 2020 werd **goedgekeurd**.

Voor de identiteit van de personen die hun stem hebben uitgebracht wordt verwezen naar de aangehechte bijlage.

Het voorstel werd aldus aangenomen.

6. Goedkeuring van het remuneratiebeleid

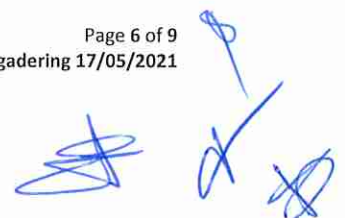
De Voorzitter stelt vervolgens voor om tot de stemming over te gaan van het voorstel tot besluit tot goedkeuring van het remuneratiebeleid.

De algemene vergadering gaat vervolgens over tot de stemming van het agendapunt.

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen: **95,06%**

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

- stemmen VOOR: **100%**
- stemmen TEGEN: 0%



- ONTHOUDINGEN: 0%

Het bureau stelt vast dat het remuneratiebeleid werd **goedgekeurd**.

Voor de identiteit van de personen die hun stem hebben uitgebracht wordt verwezen naar de aangehechte bijlage.

Het voorstel werd aldus aangenomen.

7. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur.

De algemene vergadering gaat over tot de stemming over het verlenen van de kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen: **95,06%**

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

- stemmen VOOR: **100%**
- stemmen TEGEN: 0%
- ONTHOUDINGEN: 0%

Voor de identiteit van de personen die hun stem hebben uitgebracht wordt verwezen naar de aangehechte bijlage.

Het voorstel werd aldus **aangenomen**. Alle bestuurders hebben aldus kwijting bekomen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

8. Kwijting aan de Commissaris.

De algemene vergadering besluit om **kwijting** te verlenen aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, met:

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen: **95,06%**

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

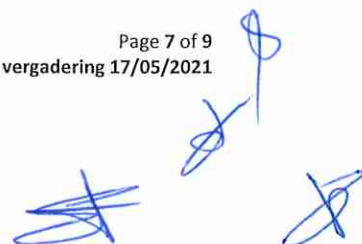
- stemmen VOOR: **99,99%**
- stemmen TEGEN: 0,00%
- ONTHOUDINGEN: 0,00%

Het voorstel werd aldus **aangenomen**.

9. Benoeming bestuurders

De algemene vergadering stemt over de benoeming, op voordracht van de raad van Bestuur, van: 7 Capital sprl, vertegenwoordigd door Chantal Devrieze, niet-uitvoerend en onafhankelijke bestuurder, voor een periode van vier (4) jaar, d.w.z. tot de sluiting van de algemene vergadering van 2025.

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen **95,06%**



Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

- stemmen VOOR: **99,99%**
- stemmen TEGEN: 0,00%
- ONTHOUDINGEN: 0,00%

Het voorstel werd aldus **aangenomen**.

10. Benoeming commissaris

De algemene vergadering stemt over de benoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Schutter (A01419), te herbenoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar dat ingaat op 1 januari 2021 en aldus een einde zal nemen na de goedkeuring van de jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar eindigend per 31 december 2023. De bezoldiging van de commissaris bedraagt 93.460 euro, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie, voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening van Picanol NV samen. De totale bezoldiging van de commissaris voor alle vennootschappen van de Picanol groep, met uitzondering van de Tessenderlo Groep en haar dochterondernemingen, waar het mandaat van commissaris wordt uitgeoefend bedraagt 154.010 euro, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie.

Percentage dat deze stemrechten vertegenwoordigen **95,06%**

Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:

- stemmen VOOR: **100%**
- stemmen TEGEN: 0%
- ONTHOUDINGEN: 0%

Het voorstel werd aldus **aangenomen**.

11. Varia

De Voorzitter merkt op dat tot op heden geen vragen werden ontvangen van aandeelhouders of nieuwe agendapunten zijn voorgelegd.

Aangezien de agenda werd behandeld, en geen der aanwezigen nog een opmerking of vraag formuleert, wordt de vergadering gesloten om 10.30 uur.

Aldus gehouden te leper, op 17 mei 2021, als gemeld en ondertekend door het bureau en door de aandeelhouders die erom hebben verzocht.

Stefaan Haspeslagh
Voorzitter

Karen D'Hondt
Secretaris



Frederic Dryboel
Stemopnemer



Emmy Haeghebaert
Stemopnemer

Bijlagen:

1. Aanwezigheidslijst
 - a. Aandeelhouders
 - b. Niet-aandeelhouders
 - c. Identiteitsgegevens stembureau
2. Oproeping in Belgisch Staatsblad
3. Publicatie agenda in De Standaard
4. Jaarverslag van de raad van bestuur over boekjaar 2020
5. Verslag Commissaris aan de algemene vergadering over de jaarrekening 2020 + jaarrekening 2020
6. Verslag Commissaris aan de algemene vergadering over de geconsolideerde jaarrekening 2020 + geconsolideerd jaarverslag 2020
7. Presentatie



Bijlage nr. 1b Notulen AV 17 mei 2021 Picanol nv

AANWEZIGHEIDSLIJST NIET-AANDEELHOUDERS GEWONE ALGEMENE VERGADERING		
<u>NAAM</u>	<u>HOEDANIGHEID</u>	<u>HANDTEKENING</u>
Stefaan Haspeslagh	Voorzitter raad van bestuur Picanol nv	
Frederic Dryhoel	Corporate Communication Manager Picanol nv - Stemopnemer	
Emmy Haeghebaert	Communication Specialist Picanol nv - Stemopnemer	
Karen D'Hondt	VP Finance Picanol nv - Secretaris	

Bijlage nr. 1c Notulen AV 17 mei 2021 Picanol nv

Identiteitsgegevens stembureau

	Naam	Adres	Geboortedatum & -plaats	Rijksregisternummer	Rol stembureau
1	Frederic Dryhoel	Statiestraat 34, 8720 Dentergem	25/04/1975 te Gent	750425-075-02	Stemopnemer
2	Karen D'Hondt	Kerrebroek 4, 9850 Deinze	07/07/1973 te Duffel	730107-160-06	Secretaris
3	Emmy Haeghebaert	Veurnestraat 27, 8640 Oostvleteren	02/04/1994 te Poperinge	940402-376-14	Stemopnemer
4	Stefaan Haspeslagh	Brandstraat 104, 9830 Sint-Martens-Latem	15/02/1958 te Izegem	580215-249-48	Voorzitter



Het openbaar onderzoek loopt van 16 april tot en met 17 mei 2021.

De opmerkingen en bezwaren worden uiterlijk de laatste dag van het openbaar onderzoek schriftelijk (per gewone of aangetekende brief of afgifte tegen ontvangstbewijs) of digitaal (per e-mail) aan het gemeentebestuur bezorgd. Adresgegevens: Orchideeënlaan 17, te 1820 Steenokkerzeel of werken@steenokkerzeel.be

(1213)

Assemblées générales et avis aux actionnaires

Algemene vergaderingen en berichten aan aandeelhouders

PICANOL nv

Naamloze vennootschap met zetel te 8900 Ieper, Steverlyncklaan 15

Ondernemingsnummer : 0405.502.362

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 maandag 17 mei 2021, om 10 uur, 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) :

BELANGRIJKE MEDEDELING AAN DE AANDEELHOUDERS – COVID-19 MAATREGELEN

Op basis van de huidige coronamaatregelen zijn fysieke vergaderingen niet toegestaan. Het is op datum van deze publicatie onzeker of de maatregelen opgelegd door de Belgische regering, zoals het samenscholingsverbod, nog van kracht zullen zijn op 17 mei 2021, datum van de algemene vergadering. Er zal dus mogelijk geen fysieke algemene vergadering plaatsvinden op 17 mei. Indien de coronamaatregelen wijzigen en fysieke vergaderingen opnieuw toegelaten zouden worden, dan zal de vennootschap communiceren over de verdere organisatie via haar website. Niettemin, en teneinde de gezondheid van de individuele aandeelhouders, de werknemers en bestuurders van de vennootschap te garanderen, verzoekt de raad van bestuur de individuele aandeelhouders vriendelijk om niet fysiek aan de algemene vergadering deel te nemen, maar wel om, zoveel als mogelijk :

§ een volmacht met steminstructies te geven aan een volmachtdrager (waarbij wij voorstellen dat de voorzitter van de raad van bestuur wordt aangeduid als volmachtdrager). Het volmachtformulier met steminstructies kan worden gedownload van de website zoals hieronder verder aangegeven.

§ het vraagrecht schriftelijk uit te oefenen zoals hieronder verder aangegeven.

Eventuele bijkomende maatregelen naar aanleiding van de coronapandemie zullen steeds worden bekendgemaakt op de website van de onderneming

AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 goed te keuren, daarin inbegrepen de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Te bestemmen winst van het boekjaar :	16.760.788 EUR
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	490.617.678 EUR
Te bestemmen winstsaldo :	507.378.466 EUR
Uit te keren dividend/vergoeding van het kapitaal :	0 EUR
Over te dragen winst :	507.378.466 EUR

Op voorstel van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering om geen dividend uit te keren over het boekjaar 2020.

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2020

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de algemene vergadering elk jaar het remuneratieverslag goedkeuren bij afzonderlijke stemming. Dit verslag omvat een beschrijving van het remuneratiebeleid dat van toepassing was in 2020 en informatie over de bezoldiging van de leden van de raad van bestuur en van het Executief Comité. Voorstel van besluit : De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap goed met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

6. Goedkeuring van het remuneratiebeleid Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet Picanol nv een remuneratiebeleid opstellen en moet zij dit ter stemming voorleggen aan de algemene vergadering. Voorstel tot besluit : De algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de vennootschap goed.

7. 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 2020.

8. 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 2020.

9. Benoeming bestuurders

Voorstel tot besluit :

- Op voordracht van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering tot de benoeming van 7 Capital sprl, vertegenwoordigd door Chantal Devrieze, niet-uitvoerend en onafhankelijke bestuurder, voor een periode van vier (4) jaar, d.w.z. tot de sluiting van de algemene vergadering van 2025.

10. Benoeming commissaris

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering beslist op voorstel van het auditcomité KPMG Bedrijfsrevisoren bv, met maatschappelijke zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Schutter (A01419), te herbenoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar dat ingaat op 1 januari 2021 en aldus een einde zal nemen na de goedkeuring van de jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar eindigend per 31 december 2023. De bezoldiging van de commissaris bedraagt 93.460 EUR, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie, voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening van Picanol nv samen. De totale bezoldiging van de commissaris voor alle vennootschappen van de Picanol Group, met uitzondering van de Tessenderlo Group en haar dochter-ondernemingen, waar het mandaat van commissaris wordt uitgeoefend, bedraagt 154.010 EUR, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie.

11. Varia

REGISTRATIE

Enkel personen die op de Registratiedatum d.i. 3 mei 2021 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 11 mei 2021, 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 11 mei 2021 tijdens de kantooruren.

VOLMACHT

Elke aandeelhouder met stemrecht mag aan de vergadering deelnemen in eigen naam of kan zich, mits het naleven 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 11 mei 2021 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 11 mei 2021.

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 25 april 2021 aan de Vennootschap te worden overgemaakt. In voorkomend geval zal de aangevulde agenda uiterlijk op 3 mei 2021 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).

Namens de raad van bestuur: Luc Tack, CEO; Stefaan Haspeslagh, voorzitter.

(1184)

LOTUS BAKERIES NV

Zetel van de vennootschap: Gentstraat 1, 9971 Lembeke

Ondernemingsnummer: 0401.030.860

Tel. (+32) (0)9 376 26 11 Fax (+32) (0)9 376 26 26

Meer informatie over Lotus Bakeries: www.lotusbakeries.com

OPROEPING GEWONE ALGEMENE VERGADERING

De Raad van Bestuur heeft het genoeg de aandeelhouders van Lotus Bakeries NV uit te nodigen tot deelname – per volmacht, zoals hieronder verder toegelicht – aan de gewone algemene vergadering die zal worden gehouden op dinsdag 18 mei 2021, om 16 u. 30 m., op de zetel van de vennootschap te Gentstraat 1, Lembeke, België.

BELANGRIJKE MEDEDELING IN HET KADER VAN HET CORONAVIRUS: Vanwege de geldende maatregelen opgelegd door de federale en lokale overheden in het kader van de COVID-19-pandemie, heeft de Raad van Bestuur tot de volgende maatregelen besloten:

- Om de gezondheid en veiligheid van alle deelnemers aan de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Lotus Bakeries NV te kunnen garanderen, moedigt de Raad van Bestuur alle aandeelhouders aan om deel te nemen aan de algemene vergadering middels aanduiding van een volmachtouder (zie onder III).

- De gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Lotus Bakeries NV zal beperkt worden tot het overlopen van:

- o De kennisname, bespreking en goedkeuring van de agendapunten.

- o De schriftelijke vragen die door de aandeelhouders zijn ingediend (zie onder V) en waarop de Raad van Bestuur haar antwoorden, waar relevant gegroepeerd, zal publiceren op de website van de vennootschap (www.lotusbakeries.com);

- Vanzelfsprekend is ook het gebruikelijke ontvangstmoment alsook de receptie afgeschaft.

- Aandeelhouders worden verzocht om hun stem zoveel mogelijk elektronisch in te dienen. Dit kan via www.abnamro.com/evoting.

- Enkel de leden van het bureau zullen aanwezig zijn, met respect voor 'social distancing'.

I. De agenda en voorstellen tot besluiten:

1. Kennisname en bespreking van 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 2020.

2. Kennisname en bespreking van 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 2020.

3. Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, met inbegrip van de bestemming van het resultaat inclusief de goedkeuring van het brutodividend van 35,5 EUR per aandeel.

Voorstel van besluit:

“De gewone algemene vergadering besluit om de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 goed te keuren, met inbegrip van de bestemming van het resultaat inclusief de goedkeuring van het brutodividend van 35,5 EUR per aandeel.”

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

5. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

Voorstel van besluit:

“De gewone algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 goed te keuren.”

6. Kennisname en goedkeuring van het remuneratiebeleid voor de leden van de Raad van Bestuur en de leden van het uitvoerend management.

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 **maandag 17 mei 2021 om 10.00 uur** 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):

BELANGRIJKE MEDEDELING AAN DE AANDEELHOUDERS – COVID-19 MAATREGELEN

Op basis van de huidige coronamaatregelen zijn fysieke vergaderingen niet toegestaan. Het is op datum van deze publicatie onzeker of de maatregelen opgelegd door de Belgische regering, zoals het samenterschingsverbod, nog van kracht zullen zijn op 17 mei 2021, datum van de algemene vergadering. Er zal dus mogelijk geen fysieke algemene vergadering plaatsvinden op 17 mei. Indien de coronamaatregelen wijzigen en fysieke vergaderingen opnieuw toegelaten zouden worden, dan zal de vennootschap communiceren over de verdere organisatie via haar website. Niettemin, en teneinde de gezondheid van de individuele aandeelhouders, de werknemers en bestuurders van de vennootschap te garanderen, verzoekt de raad van bestuur de individuele aandeelhouders vriendelijk om niet fysiek aan de algemene vergadering deel te nemen, maar wel om, zoveel als mogelijk:

- een volmacht met steminstructies te geven aan een volmachtdrager (waarbij wij voorstellen dat de voorzitter van de raad van bestuur wordt aangeduid als volmachtdrager). Het volmachtformulier met steminstructies kan worden gedownload van de website zoals hieronder verder aangegeven.
- het vraagrecht schriftelijk uit te oefenen zoals hieronder verder aangegeven.
- Eventuele bijkomende maatregelen naar aanleiding van de coronapandemie zullen steeds worden bekendgemaakt op de website van de onderneming

AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Mededeling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.
2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.
- Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit om de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 goed te keuren, daarin inbegrepen de voorgestelde bestemming van het resultaat.
- Te bestemmen winst van het boekjaar: 16.760.788 €
- Overgedragen winst van het vorige boekjaar: 490.617.678 €
- Te bestemmen winstaaldo: 507.378.466 €
- Uit te keren dividend/vergoeding van het kapitaal: 0 €

- Over te dragen winst: 507.378.466 €
- Op voorstel van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering om geen dividend uit te keren over het boekjaar 2020.

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2020

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de algemene vergadering elk jaar het remuneratieverslag goedkeuren bij afzonderlijke stemming. Dit verslag omvat een beschrijving van het remuneratiebeleid dat van toepassing was in 2020 en informatie over de bestuur en van de leden van de raad van bestuur en van het Executief Comité.

Voorstel van besluit:
De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap goed met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

6. Goedkeuring van het remuneratiebeleid Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet Pi-

canol nv een remuneratiebeleid opstellen en moet zij dit ter stemming voorleggen aan de algemene vergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de vennootschap goed.

7. 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 2020.

8. 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 2020.

9. Benoeming bestuurders
- Voorstel tot besluit:*
- Op voordracht van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering tot de benoeming van 7 Capital sprl, vertegenwoordigd door Chantal Devrieste, niet-uitvoerend en onafhankelijke bestuurder, voor een periode van vier (4) jaar, d.w.z. tot de sluiting van de algemene vergadering van 2025.

10. Benoeming commissaris

Voorstel tot besluit:
De algemene vergadering besluit op voorstel van het auditcomité KPMG Bedrijfsrevisoren bv, met maatschappelijke zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Schutter (A01419), te herbenoemen als commissaris voor een mandaat van drie jaar dat ingaat op 1 januari 2021 en aldus een einde zal nemen na de goedkeuring van de jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar eindigend per 31 december 2023. De bezoldiging van de commissaris bedraagt 93.460 EUR, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie, voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening van Picanol nv samen. De totale bezoldiging van de commissaris voor alle vennootschappen van de Picanol Group, met uitzondering van de Tessenderlo Group en haar dochterondernemingen, waar het mandaat van commissaris wordt uitgeoefend, bedraagt 154.010 EUR, exclusief BTW en onkosten en exclusief indexatie.

11. Varia

REGISTRATIE

Enkel personen die op de Registratiedatum d.i. **3 mei 2021 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 van de Registratiedatum ingeschreven zijn in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreed te worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

MELDING

Daarboven melden de aandeelhouders, uiterlijk op **11 mei 2021**, aan de Vennootschap, dat zij wensen deel te nemen aan de algemene vergadering. Het bewijs van de vervulling van de registratieformulieren dient door de aandeelhouder of zijn financiële instelling te worden bezorgd aan de Vennootschap uiterlijk op **11 mei 2021** tijdens de kantooruren.

DE AANDEELHOUDERS DIE (ALLEEN OF SAMEN) MINSTENS 3% VAN HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL BEZITEN, KUNNEN NIEUWE AGENDEPUNTEN EN VOORSTELLEN VAN BESLUIT 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 **25 april 2021** aan de Vennootschap te worden overgemaakt. In voorkomend geval zal de aangevulde agenda uiterlijk op **3 mei 2021** bekendgemaakt worden.

VOLMACHT

Elke aandeelhouder met stemrecht mag van 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 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).

uiterlijk op **11 mei 2021** 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 **11 mei 2021**.

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 **25 april 2021** aan de Vennootschap te worden overgemaakt. In voorkomend geval zal de aangevulde agenda uiterlijk op **3 mei 2021** 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 moet worden verzonden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (www.picanolgroup.com).

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).

NAMENS DE RAAD VAN BESTUUR

Luc Tack - CEO
Stefaan Haspeslagh - Voorzitter