

Geleieve dit formulier in te vullen en te ondertekenen op de daartoe bestemde plaatsen indien u vertegenwoordigd wenst te zijn op de gewone algemene vergadering van Picanol nv op donderdag 27 april 2017 om 11u00.

Geleieve dit formulier tijdig op de in de oproepingsbrief aangegeven wijze neer te leggen of op te sturen naar frederic.dryhoel@picanol.be.

VOLMAGHT

Voor de gewone algemene vergadering van Picanol nv
dd. donderdag 27 april 2017 om 11u00

De ondergetekende

(natuurlijke personen: naam, voornamen, beroep, adres; rechtspersonen: naam, rechtsvorm, adres van de zetel, ondernemingsnummer, + 'rechtsgeldig vertegenwoordigd door' naam, voornaam, functie, woonplaats')

Eigena(a)r(es) van (aantal) aandelen van de naamloze vennootschap Picanol met zetel te 8900 Ieper, Steverlynccklaan 15,

heeft kennis genomen van de agenda van de gewone algemene vergadering van Picanol nv, die zal worden gehouden op de zetel van de vennootschap, Steverlynccklaan 15, 8900 Ieper, op donderdag 27 april 2017 om 11u00, die luidt als volgt:

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 tot 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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
 WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
 WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

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.

STEMMING:

**BIJ AFWEZIGHEID VAN SPECIFIEKE STEMINSTRUCTIES,
 WORDT 'VOOR' GESTEMD INZAKE VOORNOEMD VOORSTEL TOT BESLUIT**

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| STEMMING VOOR | (aantal stemmen) |
| STEMMING TEGEN | (aantal stemmen) |
| ONTHOUDING | (aantal stemmen) |

11. Varia

Verklaart volmacht te verlenen aan:

(natuurlijke personen: naam, voornamen, beroep, adres; rechtspersonen: naam, rechtsvorm, adres van de zetel, ondernemingsnummer, + 'rechtsgeldig vertegenwoordigd door' naam, voornaam, functie, woonplaats')

Teneinde hem/haar te vertegenwoordigen op de gewone algemene vergadering der aandeelhouders van Picanol nv die zal worden gehouden op donderdag 27 april 2017 om 11u00 op de zetel van Picanol nv, alsook alle vergaderingen die nadien zouden plaatshebben met dezelfde agenda, mocht de eerste gewone algemene vergadering niet geldig kunnen doorgaan of worden uitgesteld.

Te dien einde:

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en in naam en voor rekening van de volmachtgever te stemmen over de punten vermeld op de agenda van de gewone algemene vergadering op de hoger aangegeven wijze;
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de gewone algemene vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, te ondertekenen in naam en voor rekening van de volmachtgever;
- in het algemeen, alles wat nodig en nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze volmacht te doen in naam en voor rekening van de volmachtgever met belofte van bekrachtiging.

Aldus getekend te _____ op _____ 2017.

(datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding 'Goed voor volmacht')