

## Volmacht

De ondergetekende

Eigenaar van ..... aandelen van de naamloze vennootschap Emakina Group, met maatschappelijke zetel te Watermaal-Bosvoorde (1170 Brussel), Middelburgstraat 64 A (BTW BE 0464.812.221 Rechtspersonenregister Brussel)

Stelt aan als bijzondere gemachtigde, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling :

Aan wie hij/zij alle machten verleent om hem/haar te vertegenwoordigen op de jaarlijkse algemene vergadering en op de buitengewone algemene vergadering die zullen plaatsvinden op **dinsdag 27 mei 2008** om 16u30 in de kantoren van de juridische raadgever van het bedrijf, Lydian Lawyers LLP, gevestigd Tour & Taxis, Havenlaan – Avenue du Port 86c b113, 1000 Brussel en die zal beraadslagen en beslissen over de dagorde waarvan hieronder sprake.

### **Dagorde en voorstellen tot besluit van de gewone algemene vergadering :**

#### **1. Goedkeuring van de genomen besluiten tijdens de gewone algemene vergadering van 22 april 2008**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering keurt volgende besluiten goed die genomen zijn tijdens de gewone algemene vergadering van 22 april 2008 onder opschortende voorwaarde van hun goedkeuring:

*(i) Goedkeuring van de jaarrekeningen op 31 december 2007 en van het verslag van het resultaat van het boekjaar.*

*(ii) Kwijting gegeven aan de bestuurders en aan de commissaris voor het uitoefenen van hun mandaat tijdens het boekjaar 2007 en de verlenging van het mandaat van de commissaris voor een periode van drie jaar die afloopt tijdens de gewone algemene vergadering in 2011 waarbij de jaarrekening van het boekjaar 2010 wordt goedgekeurd.*

### **Dagorde en voorstellen tot besluit van de buitengewone algemene vergadering :**

#### **2. Goedkeuring van de genomen besluiten tijdens de buitengewone algemene vergadering van 22 april 2008**

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering keurt volgende beslissingen goed die genomen zijn tijdens de buitengewone algemene vergadering van 22 april 2008 onder opschortende voorwaarde van hun goedkeuring:

*(i) De beslissing om 82.310 voorkeursrechten (hierna "Warrants" genoemd) uit te geven ten gunste van bepaalde personen die uitvoerend beheerder of personeelsleden zijn bij Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers ervan), alsook beheerders of zaakvoerders of personeelsleden/kaderleden van haar Belgische filialen, Emakina Belgique SA, B. On the Net SPRL, Design is Dead BVBA, The Reference NV, en zijn buitenlandse filialen Suntzu BV en Reflect SA, alsook ten gunste van consultants van Emakina Group NV en zijn Belgische filialen Emakina Belgique SA, B. On the Net SPRL, Design is Dead BVBA, The Reference NV, en zijn buitenlandse filialen Suntzu BV en Reflect NV als volgt geïdentificeerd: Rodelet Jean-Marie, Perals Olivier, Conotte Benoît, Goffin Laurent, Follet Stijn, Jandrain Nicolas, Heeren Grégory, Rademaker David, Jonas Pablo, Renotte Daniel, Grandjean Florent, Barbusca Sébastien, Lefevere Michael, Johnson Peter, Everaerts Hendrik, Djon Diet, Coucke Pieter,*

*Deknudt Stijn, Lardon Gino, Marain Frédéric, Van Den Bosch Jan en Vidts Thomas (hierna "Begunstigden" genoemd).*

*De modaliteiten en essentiële karakteristieken van het aanbod van Warrants zijn als volgt:*

- Aantal aangeboden Warrants : 82.310 Warrants, die elk recht geven op intekening op één nieuw aandeel Emakina Group SA, volledig vrijgemaakt, identiek aan de bestaande aandelen. Deze Warrants worden gratis aangeboden en moeten aanvaard en gebruikt worden in veelvoud van 10. 34.360 Warrants zullen aangeboden worden aan de uitvoerende beheerders van Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers daarvan) aan rato van 8.590 Warrants elk. De overige 47.950 Warrants worden aangeboden aan de Begunstigden anders dan de uitvoerende beheerders van Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers daarvan), het aantal aangeboden Warrants aan deze Begunstigden wordt bepaald door de Raad van Bestuur op advies van het Bezoldigingscomité.
- Datum van het aanbod : 29.09.2008
- Periode van aanvaarding van het aanbod : 60 dagen te rekenen vanaf de datum van het aanbod, om te vervallen op 27.11.2007. De afwezigheid van een antwoord tijdens deze periode wordt beschouwd als een weigering.
- Datum van toekenning : 27.11.2008
- Intekenprijs van de aandelen Emakina Group SA bij de uitoefening van de Warrants : de uitoefening van elke Warrant laat de intekening toe op één aandeel Emakina Group SA gedurende de hele periode van de uitoefening van de Warrants en gedurende de tijdsvensters van de uitoefening, voor een prijs per aandeel die gelijk is aan de gemiddelde sluitingskoers van de aandelen van Emakina Group SA op de Alternext markt van Euronext Brussels, gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de datum van het aanbieden van de Warrants.
- Modaliteiten tot het uitoefenen van de Warrants : de schriftelijke aanvraag voor het uitoefenen van tien Warrants of een veelvoud van tien moet gericht worden, met het bewijs van uitoefening, aan Emakina Group SA, op de maatschappelijke zetel, te allen tijde en voor de eerste keer op 1 mei 2012, vermits de eerste periode voor de uitoefening bepaald werd van 1 mei 2012 tot 31 mei 2012 en de tweede en laatste periode van uitoefening bepaald werd van 1 mei 2013 tot 31 mei 2013. De ingetekende aandelen door de uitoefening van Warrants zullen dezelfde rechten dragen, waaronder het recht op dividenden, als de andere, voorheen uitgegeven aandelen van het bedrijf en dit vanaf de aanvang van bedrijfsuitoefening van hun emissie.
- Duur : de Warrants hebben een duur van 5 jaar te rekenen vanaf de datum van aanbod.
- Notering : de notering van de Warrants zal niet gevraagd worden, vermits deze niet verhandelbaar zijn. De notering van de ingetekende aandelen door de uitoefening van de Warrants zal door Emakina Group SA gevraagd worden bij Euronext Brussels.
- Beheer van de planning : het beheer en het operationeel opvolgen van de planning van de Warrants worden door Emakina Group SA voor haar rekening genomen, dat deze kan uitbesteden aan een financieel tussenpersoon van zijn keuze.
- Overdraagbaarheid : de Warrants zijn niet overdraagbaar tenzij bij overlijden.
- Hoedanigheid van de begunstigde : de mogelijkheid die geboden wordt om Warrants te verwerven in het kader van deze emissie is voorbehouden aan de hierboven naar behoren geïdentificeerde personen op voorwaarde dat zij, op de datum van de toekenning en de datum van de uitoefening, nog altijd (i) de hoedanigheid hebben van personeelslid bij Emakina Group SA of bij een van zijn Filialen of (ii) een professionele relatie (rechtstreeks of onrechtstreeks) hebben met een van de Filialen van Emakina Group SA of (iii) de hoedanigheid hebben van beheerder bij Emakina Group SA (of permanent vertegenwoordiger van een van hen), naar omstandigheid (hierna de "Professionele Band" genoemd). Als de Professionele Band ophoudt voor de toekenning, wordt dit vanwege de begunstigde aanzien als een officiële melding van het weigeren van het aanbod om Warrants te verwerven niettegenstaande alle eerdere of latere aanvaarding. Als de Professionele Band ophoudt te bestaan na de toekenning, heeft dit voor gevolg dat er een periode van zes maanden ingaat tijdens dewelke de Warrants die niet uitgeoefend werden of niet uitgeoefend konden worden door de begunstigde, worden geannuleerd, behalve wanneer de Professionele Band op initiatief van Emakina Group SA of van een van zijn Filialen door een andere reden dan een zware fout van de Begunstigde.

*Indien de Professionele Band ophoudt te bestaan tengevolge van een zware fout van de Begunstigde, wordt dit beschouwd als officiële aankondiging vanwege de Begunstigde aan Emakina Group SA dat hij onherroepelijk afziet van de voordelen van Warrants die hem aangeboden of toegekend werden in het kader van deze emissie en de Warrants die hij nog niet uitgeoefend zou hebben worden geannuleerd op datum van de bekendmaking van de verbreking van de Professionele Band.*

- *Vorm van de Warrants : De Warrants zullen op naam staan en het voorwerp uitmaken van een inschrijving in het naamregister bijgehouden op de zetel van Emakina Group SA.*
  - (ii) Het besluit om de Beheerraad, handelend op advies van het Bezoldigingscomité, de taak toe te vertrouwen om het aantal voorkeurrechten te verdelen, aangeboden aan elk der begunstigten andere dan de uitvoerende beheerders van Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers ervan).*
  - (iii) Het besluit om dientengevolge het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder opschortende voorwaarde van de effectieve uitoefening van de genoemde toegekende warrants en de beheerraad het mandaat te geven om de realisatie van de kapitaalsverhoging vast te stellen en artikel 5 van de statuten overeenkomstig te wijzigen.*
  - (iv) Besluit om de Beheerraad een speciaal mandaat te verlenen met het oog op de uitvoering van de voorgaande beslissingen.*
  - (v) Besluit om een speciaal mandaat te verlenen aan de instrumenterende notaris, aan Mtr Carl Dotremont, advocaat, en aan Mtr Razvan Emanoil, advocaat, gezamenlijk of afzonderlijk handelend, met mogelijkheid tot subrogatie, om de eventuele formaliteiten te vervullen bij het bedrijfsloket met het oog op de aanpassing van de gegevens in de Kruisbank der Ondernemingen.*

Instructies voor het uitoefenen van het stemrecht :

| Volgens onderwerp op de dagorde onder nummer: | Stem voor | Stem tegen | Onthouding |
|---|-----------|------------|------------|
| 1 (i)   |           |            |            |
| 1 (ii)  |           |            |            |
| 2 (i)   |           |            |            |
| 2 (ii)  |           |            |            |
| 2 (iii)                                       |           |            |            |
| 2 (iv)  |           |            |            |
| 2 (v)   |           |            |            |

Bij gebrek aan instructies van de aandeelhouder, zal de gemachtigde vóór stemmen.

Opgesteld te

Op