

## 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 **vrijdag 22 april 2011 om 16 uur** in de kantoren van de juridische raadgever van het bedrijf, CMS DeBacker CVBA, gevestigd op de Terhulpesteenweg 178 te 1170 Brussel.

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

- 1. Lezing van het jaarverslag van de Raad van Bestuur.**
- 2. Lezing van het verslag van de Commissaris.**
- 3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekeningen per 31 december 2010 en de toewijzing van het resultaat.**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen per 31 december 2010 goed en aanvaardt het voorstel van de raad van bestuur om een bruto dividend uit te keren van 400.000 EUR en het saldo van het resultaat op het boekjaar over te dragen.

- 4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**

- 5. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering verleent kwijting, via een aparte stemming, aan de bestuurders en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2010.

- 6. Vernieuwing mandaat van de commissaris.**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering beslist om het mandaat te verlengen van de commissaris BCVBA Bedrijfsrevisoren Ernst & Young (B 160) vertegenwoordigd door Eric Golenvaux, aangesteld voor de boekjaren 2011, 2012 en 2013.

- 7. Ontslag van bestuurders.**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering neemt akte van het ontslag van de heer Gautier Bataille de Longprey en de heer Magnus Schiller, met ingang van dit ontslag op het einde van deze vergadering.

- 8. Benoeming tot bestuurder.**

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering besluit Mevrouw Anne Pinchart en Mevrouw Daisy Foquet te benoemen als bestuurder, voor een periode van 3 jaar.

**De algemene vergadering zal kort worden onderbroken en worden verdergezet als buitengewone algemene vergadering in aanwezigheid van de notaris.**

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

- 9. Lezing van het verslag van de raad van bestuur opgesteld in overeenstemming met artikels 583, paragraaf 1, 596 en 598 van het Wetboek Vennootschappen inzake de lichten van de inschrijving op het voorkeurrecht.**
- 10. Lezing van het verslag van de commissaris opgesteld conform de artikels 596 en 598 van het Wetboek Vennootschappen inzake de lichten van de inschrijving op het voorkeurrecht.**
- 11. De beslissing om 91.000 voorkeurrechten uit te geven ten gunste van bepaalde personen die uitvoerend bestuurder zijn (of hun permanente vertegenwoordigers), personeelsleden of consultants van Emakina Group NV, alsook aan bestuurders, zaakvoerders, werknemers/kaderleden of consultants van zijn Belgische filialen Emakina Belgique NV, Emakina.EU BVBA, Design is Dead BVBA, The Reference NV, Emakina Media NV en van zijn buitenlandse filialen Emakina.NL BV en Emakina.FR NV en de beslissing om diens gevolg het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder opschortende voorwaarde van de effectieve uitoefening van de genoemde toegekende voorkeurrechten.**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering beslist om 91.000 voorkeurrechten (hierna "Warrants" genoemd) uit te geven ten gunste van bepaalde personen die uitvoerend bestuurder of personeelsleden zijn bij Emakina Group NV (of hun permanente vertegenwoordigers), alsook bestuurders, zaakvoerders of personeelsleden/kaderleden van zijn Belgische filialen Emakina Belgique NV, Emakina.EU BVBA, Design is Dead BVBA, The Reference NV, Emakina Media NV en zijn buitenlandse filialen Emakina.NL BV en Emakina.FR NV, alsook ten gunste van consultants van Emakina Group NV en zijn Belgische filialen Emakina Belgique NV, Emakina.EU BVBA, Design is Dead BVBA, The Reference NV, Emakina Media NV en zijn buitenlandse filialen Emakina.NL BV en Emakina.FR NV als volgt geïdentificeerd: Thierry Willer, Luc Malcorps, Jean-Pierre Everaerts, Jean-Pierre Geets, Johan Verheyden, Denis Libouton, David Grunewald, Antoine Wellens, Piet Dewijngaert, Stéphane Vantroyen, Kris Meeusen, Laurent Jadot, Benoit Conotte, Alain Caviggia, Stijn Follet, Pierre Delnatte, Jasper Donker Van Heel, Daniel Renotte, Grégory Heeren, Kris Barnhoorn, Kristof Camps, Gerrit Himschoot, Laurent Goffin, David Rademaker, Bridie Nathanson, Thomas Lemaire, Edwin Heremans, Sebastien Peters, Jan Vandenbosch, Michael Latouche, Frederik Marain, Hans Bruinsma, Pieter Coucke, Thomas Vidts, Christophe Bauwens, Ben Caudron, Kenneth Roelandt, Dimitri Van Heucke, Carl Dhuyvetters, Gerd Van Zegbroeck, Jan Cumps, Michaël Schuddings, Pieter Jonckiere, Matthias Vanneste, Dieter Lannau, Gien Verschatse, Korneel Vandamme, Tony Persyn, Ellen Geers, Claudio Capo, Tim Peeters, Tijs Vanduffel, Koen Buekenhout, Pieter Leyder (hierna « Begunstigden» genoemd).

De modaliteiten en de essentiële eigenschappen van het aanbod van Warrants worden als volgt bepaald:

- Aantal aangeboden Warrants : 91.000 Warrants, die elk recht geven op intekening op één nieuw aandeel van Emakina Group NV, volgestort en identiek aan de bestaande aandelen. Deze Warrants worden gratis aangeboden en moeten aanvaard en aangewend worden in een veelvoud van 10. 34.360 Warrants zullen aangeboden worden aan de uitvoerende bestuurders van Emakina Group NV (of aan hun permanente vertegenwoordigers) naar rato van 8.590 Warrants elk. De overige 56.640 Warrants worden aangeboden aan de Begunstigden anders dan de uitvoerende bestuurders van Emakina Group SA (of hun permanente vertegenwoordigers); het aantal aangeboden Warrants aan deze Begunstigden wordt bepaald door de Raad van Bestuur op advies van het Bezoldigingscomité.
- Datum van het aanbod : 30.09.2011

- Periode van aanvaarding van het aanbod : 60 dagen te rekenen vanaf de datum van het aanbod, met vervaldag per 30.11.2011. Een gebrek aan antwoord tegen het einde van deze periode wordt beschouwd als een afwijzing.
- Datum van toekenning : 30.11.2011
- Intekenprijs van de aandelen Emakina Group NV bij de uitoefening van de Warrants : de uitoefening van elke Warrant geeft de mogelijkheid in te tekenen op één aandeel Emakina Group NV tijdens de hele looptijd van de warrants en tijdens de voorziene tijdvensters, aan een prijs per aandeel die gelijk is aan de gemiddelde sluitingskoers van de aandelen van Emakina Group NV op de Alternext markt van Euronext Brussels, gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de datum van het aanbod van de Warrants.
- Modaliteiten voor de uitoefening van de Warrants : de schriftelijke aanvraag voor de uitoefening van tien Warrants of een veelvoud van tien, moet gericht worden, met het uitoefeningsformulier, aan Emakina Group NV, op de maatschappelijke zetel, te allen tijde en voor de eerste keer op 1 mei 2015, aangezien de eerste periode voor de uitoefening bepaald werd van 1 mei 2015 tot 31 mei 2015 en de tweede en laatste periode van uitoefening bepaald werd van 1 mei 2016 tot 31 mei 2016. De ingetekende aandelen door de uitoefening van de 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, aangezien deze niet verhandelbaar zijn. De notering van de ingetekende aandelen door de uitoefening van de Warrants zal door Emakina Group NV gevraagd worden bij Euronext Brussels.
- Beheer van de planning : het beheer en het operationeel opvolgen van de planning van de Warrants zijn voor rekening van Emakina Group NV, die 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 NV of bij een van zijn Filialen of (ii) een professionele relatie (rechtstreeks of onrechtstreeks) hebben met een van de Filialen van Emakina Group NV of (iii) de hoedanigheid hebben van bestuurder bij Emakina Group SA (of van diens permanent vertegenwoordiger), naar gelang van de omstandigheid (hierna de "Professionele Band" genoemd). Als de Professionele Band ophoudt vóór de toekenning, wordt dit door de Begunstigde aanzien als een officiële weigering van het aanbod om Warrants te verwerven, niettegenstaande alle eerdere of latere aanvaardingen. Als de Professionele Band ophoudt te bestaan na de toekenning, heeft dit voor gevolg dat er een periode van zes maanden ingaat, waarna de Warrants die niet werden of niet konden worden uitgeoefend door de begunstigde, zullen worden geannuleerd, behalve wanneer de Professionele Band werd stopgezet op initiatief van Emakina Group SA of van een van zijn Filialen, omwille van een andere reden dan van 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 bevestiging door de Begunstigde aan Emakina Group NV dat hij onherroepelijk afziet van de voordelen van de 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 NV.

De algemene vergadering belast de Raad van Bestuur, handelend op advies van het Bezoldigingscomité, met de taak alle voorkeurrechten te verdelen aan elk der begunstigen, behalve die van de uitvoerende bestuurders van Emakina Group NV (of hun permanente vertegenwoordigers).

De algemene vergadering beslist om diensgevolge het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder opschortende voorwaarde van de effectieve uitoefening van de genoemde toegekende warrants en geeft de raad van bestuur het mandaat om de realisatie van de kapitaalsverhoging vast te stellen en bijgevolg artikel 5 van de statuten te wijzigen.

## **12. Mandaat aan de Raad van Bestuur voor de uitvoering van voorgaande beslissingen.**

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering verleent de Raad van Bestuur een uitzonderlijk mandaat voor de uitvoering van voorgaande beslissingen.

## **13. Mandaat aan de Notaris voor de uitvoering van voorgaande beslissingen.**

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering verleent de instrumenterende notaris alle bevoegdheden met het oog op de uitvoering van voorgaande beslissingen.

Instructies voor het uitoefenen van het stemrecht :

Volgens onderwerp op de dagorde onder nummer	Stem voor	Stem tegen	Onthouding
3			
5			
6			
7			
8			
11			
12			
13			

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

Opgesteld te

Op