

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 **woensdag 22 april 2009 om 16 uur** in de kantoren van de juridische raadgever van het bedrijf, CMS DeBacker CVBA, gevestigd op de Terhulpssteenweg 178 te 1170 Brussel.

Dagorde en voorstellen tot besluit van de gewone algemene vergadering :

- 1. Lezing van het jaarverslag van de beheerraadbeheerraad.**
- 2. Lezing van het rapport van de commissaris.**
- 3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekeningen per 31 december 2008 en de toewijzing van het resultaat.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen per 31 december 2008 en het voorstel van de beheerraad om een bruto dividend uit te keren van 200.000 EUR en het overdragen van het saldo van het resultaat op het boekjaar goed.

- 4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.**

- 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 2008.

- 6. Vernieuwing mandaat van de bestuurders en einde mandaat.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om het mandaat van de heren Karim Chouikri, François Gillet, Gautier Bataille en Magnus Schiller met een periode van vier jaar te verlengen. De algemene vergadering stelt het einde van het mandaat van de heer Marc Waha vast.

- 7. Benoeming bestuurders**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist een nieuwe bestuurder te benoemen, met name de heer Pierre Gatz.

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 :

8. **Lezing van het verslag van de beheerraad opgesteld conform artikels 583, paragraaf 1, 596 en 598 van het Wetboek Vennootschappen inzake de lichte van de inschrijving op het voorkeurrecht.**
9. **Lezing van het rapport van de commissaris opgesteld conform artikels 596 en 596 van het Wetboek Vennootschappen inzake de lichte van de inschrijving op het voorkeurrecht.**
10. **De beslissing om 89.000 voorkeurrechten uit te geven ten gunste van bepaalde personen die uitvoerend beheerder (of permanente vertegenwoordigers ervan), personeelsleden of consultants van Emakina Group SA zijn, alsook beheerders, zaakvoerders, werknemers/kaderleden of consultants zijn van haar Belgische filialen Emakina Belgique SA, Emakina.EU sprl, Design is Dead BVBA, The Reference NV, Emakina Media SA en van haar buitenlandse filialen Suntzu BV en Reflect SA en de beslissing om diensgevolge 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 89.000 voorkeurrechten (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, Emakina.EU SPRL, Design is Dead BVBA, The Reference NV, Emakina Media SA 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-Marc, Perals Olivier, Conotte Benoît, Goffin Laurent, Jandrain Nicolas, Rademaker David, Renotte Daniel, De Visscher Maxime, Schnack Johannes, Maegerman Philippe, Himschoot Gerrit, Delnatte Pierre, Camps Kristof, Verschaeren Christian, Lefèbvre François, Willer Thierry, Van den Eeckhout Sandra, Everaerts Hendrik, Peeters Tim, Beukenhout Koen, Steegen Davy, Cappelle Anja, Coucke Pieter, Deknudt Stijn, Lardon Gino, Marain Frederik, Van Den Bosch Jan, Vidts Thomas, Bauwens Christophe, Bracke Tomas, Bruinsma Hans, Latouche Michael, Leclercq Peter, Kleine Djon (hierna "Begunstigden" genoemd).

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

- Aantal aangeboden Warrants : 89;000 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 54.640 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 Beheerraad op advies van het Comité Benoemingen en Vergoedingen.
- Datum van het aanbod : 01.10.2009
- Periode van aanvaarding van het aanbod : 60 dagen te rekenen vanaf de datum van het aanbod, om te vervallen op 30.11.2009. De afwezigheid van een antwoord tijdens deze periode wordt beschouwd als een weigering.
- Datum van toekenning : 30.11.2009

- Intekensprijs 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 2013, vermits de eerste periode voor de uitoefening bepaald werd van 1 mei 2013 tot 31 mei 2013 en de tweede en laatste periode van uitoefening bepaald werd van 1 mei 2014 tot 31 mei 2014. De ingetokende 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 ingetokende 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.

11. Toestemming verleend aan de raad van bestuur voor de aankoop van eigen aandelen

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering geeft de raad van bestuur de toestemming, in overeenstemming met de beschikkingen in artikel 620 paragraaf 1, 2 van het Wetboek Vennootschappen, om eigen aandelen te verkrijgen op de Alternext markt, voor een maximum aantal zoals toegestaan door artikel 620 paragraaf 1, 2 van het Wetboek Vennootschappen, voor een periode van 5 jaar ingaande na afloop van de jaarvergadering, voor een prijs per aandeel tegen beurskoers, op voorwaarde dat deze niet lager is dan 1 EUR en niet hoger dan 20 EUR.

12. Toestemming verleend aan de raad van bestuur voor de overdracht van aangekochte eigen aandelen.

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering geeft de raad van bestuur de toestemming, in overeenstemming met de beschikkingen in artikel 622 paragraaf 2 van het Wetboek Vennootschappen, om eigen aangekochte aandelen van de onderneming over te dragen, op voorwaarde dat de bedoeling van deze overdracht is om (i) maatregelen tot externe groei te bevorderen of te ontplooiën of om (ii) te voldoen aan de contractuele verplichtingen (tijdens de overdracht) binnen de uitvoering van zulke maatregelen of om (iii) de bestaande contractuele verplichting te vervullen (tijdens de overdracht) binnen het kader van de uitvoering van het liquiditeitscontract afgesloten met een erkende financiële instelling of om (iv) te voldoen aan de bestaande verplichtingen (tijdens de overdracht) binnen het kader van de emissieplannen van voorkeurrechten beslist door de algemene vergadering van aandeelhouders.

13. Mandaat toevertrouwd aan de raad van bestuur inzake de uitvoering van toegestane handeling krachtens hierboven vermelde punten 10, 11 en 12

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering beslist om de beheerraad de volledige bevoegdheid te verlenen, met de mogelijkheid om de uitvoering te delegeren aan de gedelegeerd bestuurder, om, indien nodig de toevertrouwende toestemmingen krachtens bovenvernoemde punten 10, 11 en 12 te preciseren, en over de uitwerking en uitvoering ervan te beslissen, met name om alle beursorders in te geven, alle akkoorden af te sluiten om aan- en verkoopregisters van de aandelen bij te houden, om liquiditeitscontracten af te sluiten bij een erkende financiële instelling, alle aangiften in te dienen bij Alternext, de CBFA en alle andere organismen, alle materiële, administratieve, boekhoudkundige en juridische formaliteiten te vervullen, met betrekking tot deze handelingen, en in het algemeen doen wat nodig is.

Instructies voor het uitoefenen van het stemrecht :

Volgens onderwerp op de dagorde onder nummer	Stem voor	Stem tegen	Onthouding
3			
5			
6			
7			
10			
11			
12			
13			

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

Opgesteld te

Op