

BIJEENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS

De aandeelhouders van Emakina Group nv worden uitgenodigd op de jaarlijkse algemene vergadering en op de buitengewone algemene vergadering die zullen plaatshebben op woensdag **11 april 2007 om 16 uur** in de kantoren van de juridische raadgever van het bedrijf, Berwin Leighton Paisner LLP, gevestigd Square de Meeûs 40, 1000 Bruxelles.

Dagorde en voorstellen tot besluiten van de jaarlijkse algemene vergadering

- 1. Voorlezing van het jaarlijks rapport van de beheerraad.**
- 2. Voorlezing van het rapport van de commissaris.**
- 3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekeningen op 31 december 2006 en bestemming van het resultaat.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekeningen op 31 december 2006 goed alsook het voorstel van de beheerraad om het resultaat van het boekjaar over te dragen.

- 4. Bespreking en goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de geconsolideerde jaarrekeningen op 31 december 2006 goed.

- 5. Kwijting van de beheerders en de commissaris.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering geeft, met meerderheid der stemmen, kwijting aan de beheerders en de commissaris voor het uitoefenen van hun mandaat gedurende het boekjaar 2006.

- 6. Corporate Governance : informatie/bespreking.**

De algemene vergadering zal kort onderbroken worden om verdergezet te worden als buitengewone algemene vergadering, voor de notaris.

Dagorde en voorstellen tot besluit van de buitengewone algemene vergadering :

- 7. Lezing van het rapport van de beheerraad opgesteld overeenkomstig artikel 604 van de Wetgeving op vennootschappen en bevattende de bijzondere omstandigheden en de doeleinden beoogd door het toegestane kapitaal.**
- 8. Beslissing om de beheerraad de volmacht te geven om het maatschappelijk kapitaal te verhogen in het kader van het toegestane kapitaal en de statuten overeenkomstig te wijzigen.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om aan de beheerraad de bevoegdheid te geven om het kapitaal te verhogen in één of meerdere keren in het kader van het toegestane kapitaal, en dit voor een bedrag van acht miljoen tweehonderd achtenveertigduizend vijfhonderd euro (8.248.500 €), voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing in het Belgisch Staatsblad.

De algemene vergadering besluit om in de statuten een nieuw artikel in te laten nummeren 17bis met de titel "Toegestaan kapitaal" en waarvan de tekst als volgt luidt:

"De beheerraad mag het kapitaal in één of meerdere keren verhogen in het kader van het toegestane kapitaal, met een bedrag van acht miljoen tweehonderd achtenveertigduizend vijfhonderd euro (8.248.500 €) gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie in het Belgisch Staatsblad van de beslissing van de algemene vergadering om toegestaan kapitaal toe te kennen. Deze volmacht slaat op de kapitaalsverhogingen waarop in geldwaarde ingeschreven moet zijn en op de kapitaalsverhogingen waarop in natura ingeschreven moet zijn. Deze volmacht van de beheerraad geldt tevens voor de kapitaalsverhogingen door omzetting van reserves.

Buiten de emissie van aandelen, converteerbare obligaties en inschrijvingsrechten kunnen de kapitaalsverhogingen waartoe de beheerraad beslist eveneens voorkomen onder vorm van een emissie van aandelen zonder stemrecht en aandelen met recht op preferentieel dividend.

In het kader van het toegestaan kapitaal is de beheerraad tevens bij machte om het voorkeurrecht te lichten of te beperken in het belang van het bedrijf en met eerbiediging van de voorwaarden van artikel 596 en volgende van het Wetboek voor vennootschappen. De beheerraad heeft de macht om het voorkeurrecht te beperken of te lichten van de aandeelhouders, zelfs ten gunste van één of meerdere bepaalde personen, anders dan de personeelsleden van het bedrijf of haar filialen.

Bij de kapitaalsverhoging van het voltekend kapitaal, gerealiseerd binnen de limieten van het toegestane kapitaal, heeft de beheerraad de macht om een emissiepremie te vragen. Als de beheerraad daartoe beslist zal deze emissiepremie geboekt moeten worden op een onbeschikbare reserverekening die enkel gedebiteerd of afgeboekt kan worden na beslissing van de algemene vergadering, genomen volgens de vereiste modaliteiten voor een wijziging van de statuten.

De algemene vergadering verleent uitdrukkelijk de macht aan de beheerraad om in één of meerdere keren het voltekend kapitaal te verhogen, te rekenen vanaf de datum van de officiële aankondiging aan de vennootschap, door de Commissie Bank-, Financie- en Assurantiewezen, van een publiek bod tot aankoop van de aandelen van de vennootschap, door middel van inbreng in contanten met beperking of lichte van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door middel van inbreng in natura conform artikel 607 van het Wetboek vennootschappen. Deze macht wordt verleend voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de beslissing tot toekenning van het toegestane kapitaal in de omstandigheden beschreven in de artikels 633 en 634 van het Wetboek vennootschappen. Meer algemeen mag van de toegekende macht gebruik gemaakt worden telkens de positie van de vennootschap in gevaar is of dreigt te komen, rechtstreeks of onrechtstreeks, op financieel vlak, concurrentieel, of enig ander vlak."

9. Voorlezing van het rapport van de beheerraad opgesteld conform de artikels 596 en 598 van het Wetboek vennootschappen betreffende het lichten van het voorkeurrecht.

10. **Voorlezing van het rapport van de commissaris opgesteld conform de artikels 596 en 598 van het Wetboek vennootschappen betreffende het lichten van het voorkeurrecht.**
11. **Beslissing om 68.720 voorkeursrechten uit te geven ten gunste van bepaalde personen die uitvoerend beheerder zijn bij Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers ervan), alsook personeelsleden en consultants bij zijn Belgische filialen, Emakina Belgique SA, B. On the Net SPRL, en Design is Dead BVBA, en beslissing om dientengevolge het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder de opschortende voorwaarde van de effectieve uitoefening van de verleende voorkeursrechten.**

Voorstel van besluit: De algemene vergadering beslist om 68.720 voorkeursrechten (hierna "Warrants" genoemd) uit te geven ten gunste van bepaalde personen die uitvoerend beheerder zijn bij Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers ervan), alsook beheerders of zaakvoerders of personeelsleden van haar Belgische filialen, Emakina Belgique SA, B. On the Net SPRL en Design is Dead BVBA, alsook ten gunste van consultants (of vertegenwoordigers ervan) van haar Belgische filialen Emakina Belgique SA, B. On the Net SPRL en Design is Dead BVBA, als volgt geïdentificeerd: Rodelet Jean-Marie, Perals Olivier, Conotte Benoît, Goffin Laurent, Follet Stijn, Jandrain Nicolas, Heeren Grégory, Rademaker David, Verschieren Christian, Manguit Jean-François, Jonas Pablo, Renotte Daniel en Everaerts Hendrik.

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

- Aantal aangeboden Warrants: 68.720 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 34.360 Warrants worden aangeboden aan begunstigden anders dan de uitvoerende beheerders van Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers ervan).
- Datum van het aanbod : 01.10.2007
- Periode van aanvaarding van het aanbod: 60 dagen te rekenen vanaf de datum van het aanbod, om te vervallen op 29.11.2007. De afwezigheid van een antwoord tijdens deze periode wordt beschouwd als een weigering.
- Datum van toekenning: 29.11.2007
- 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, aan 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 2011, vermits de eerste periode voor de uitoefening bepaald werd van 1 mei 2011 tot 31 mei 2011 en de tweede en

laatste periode van uitoefening bepaald werd van 1 mei 2012 tot 31 mei 2012. 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 haar 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 een van de Filialen of (ii) een professionele relatie (rechtstreeks of onrechtstreeks) hebben met een van de Filialen of (iii) de hoedanigheid hebben van beheerder bij Emakina Group SA (of permanent vertegenwoordiger van een van hen), naar omstandigheid (hierna genoemd de "Professionele band"). Als de Professionele Band eindigt 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 geannuleerd worden. Als 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 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.

De algemene vergadering vertrouwt aan de Beheerraad, handelend op advies van het Bezoldigingscomité, de taak toe om het aantal voorkeurrechten te verdelen aangeboden aan elk der begunstigten andere dan de uitvoerende beheerders van Emakina Group SA (of permanente vertegenwoordigers ervan).

De algemene vergadering besluit om dientengevolge het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder opschortende voorwaarde van de effectieve uitoefening van de genoemde toegekende warrants en geeft een mandaat aan de beheerraad om de realisatie vast te stellen van de kapitaalsverhoging en artikel 5 van de statuten overeenkomstig te wijzigen.

12. Beslissing om een nieuwe paragraaf in te lassen aan het einde van artikel 16 van de statuten om de beheerraad toe te laten schriftelijke beslissingen te nemen in uitzonderlijke gevallen die naar behoren gerechtvaardigd zijn door de urgentie en het belang ervan voor het bedrijf.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om een nieuwe paragraaf in te lassen aan het einde van artikel 16 waarvan de tekst luidt als volgt:

"In uitzonderlijke gevallen, naar behoren gerechtvaardigd door de urgentie en het belang ervan voor het bedrijf, kunnen de beslissingen van de beheerraad genomen worden bij unanieme instemming van de beheerders, schriftelijk uitgedrukt. Er kan echter geen beroep gedaan worden op deze procedure om de jaarrekeningen goed te keuren en om het toegestane kapitaal aan te wenden."

13. Beslissing om de datum van de jaarlijkse algemene vergadering te wijzigen en dientengevolge artikel 21 van de statuten te wijzigen.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om de datum van de algemene vergadering te wijzigen om die te brengen op 22 april van elk jaar of de eerstvolgende werkdag als deze dag een zaterdag, zondag of wettelijke feestdag is.

De algemene vergadering beslist om de eerste paragraaf van artikel 21 te vervangen door volgende tekst:

"De algemene vergadering komt bijeen op de maatschappelijke zetel op 22 april van elk jaar om 16 uur, of de eerstvolgende werkdag als deze dag een zaterdag, een zondag of een wettelijke feestdag is."

14. Coördinatie van de statuten van de vennootschap

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist om de instrumenterende notaris, met macht van substitutie, te belasten met de coördinatie van de statuten van de vennootschap als gevolg van de beslissingen van de algemene vergadering.

15. Mandaat voor de Beheerraad met het oog op de uitvoering van de hiervoor genomen beslissingen

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent een speciaal mandaat aan de Beheerraad met het oog op de uitvoering van de voorgaande beslissingen.

16. Formaliteiten gebonden aan het mandaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent een speciaal mandaat 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.

Om aangenomen te worden moet de voorstellen opgenoemd in de punten 3, 4 en 5 op de dagorde van de gewone jaarlijkse vergadering evenals de voorstellen opgenoemd in de punten 14, 15 en 16 op de dagorde van de buitengewone algemene vergadering de simpele meerderheid krijgen van de aanwezige of vertegenwoordigde stemmen die aan de stemming deelnemen.

Om aangenomen te worden moeten de voorstellen opgenoemd in de punten 8, 11, 12 en 13 op de dagorde van de buitengewone algemene vergadering drie/vierde krijgen van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde stemmen die deelnemen aan de stemming.

Bovendien moeten zij die aan de vergadering deelnemen de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen zoals artikel 558 van het Wetboek vennootschappen het voorschrijft.

Om deel te nemen aan de jaarlijkse vergadering en de buitengewone algemene vergadering die daarop volgt worden de aandeelhouders verzocht zich te houden aan volgende schikkingen:

- Conform artikel 22 van de statuten van de vennootschap moeten de eigenaars van aandelen op naam die aan de jaarlijkse algemene vergadering wensen deel te nemen en aan de buitengewone algemene vergadering hun beslissing aan de beheerraad meedelen ten laatste woensdag 4 april 2007.
- De eigenaars van aandelen aan toonder die wensen deel te nemen aan de jaarlijkse vergadering en de buitengewone algemene vergadering of die zich willen laten vertegenwoordigen moeten hun aandelen aan toonder ten laatste op woensdag 4 april 2007 neerleggen aan de loketten van ING. Zij zullen toegelaten worden tot de jaarlijkse vergadering en tot de buitengewone algemene vergadering op voorlegging van het bewijs van deponering. Het deponeren van de aandelen aan toonder kan geldig geschieden middels het deponeren van een attest, afgeleverd ten laatste op woensdag 4 april 2007 door een andere financiële instelling, die getuigt van het blokkeren van de aandelen tot de afsluiting van de algemene vergadering.
- De fysieke personen die aan de vergadering deelnemen in de hoedanigheid van eigenaar van effecten, van mandataris of van vertegenwoordiger van een rechtspersoon zullen hun identiteit moeten kunnen verrechtvaardigen om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst. De vertegenwoordigers van rechtspersonen zullen de documenten die hun hoedanigheid als vertegenwoordiger of speciale mandataris moeten voorleggen.
- De deelnemers worden verzocht zich op de plaats van bijeenkomst aan te bieden minstens 45 minuten voor de vergadering, om over te gaan tot de formaliteiten bij de registratie.
- Elke aandeelhouder mag zich bij de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een mandataris. De originele volmachten, opgesteld conform het door de vennootschap voorgeschreven model, moeten ten laatste op donderdag 5 april 2007 overhandigd worden op de zetel van het bedrijf. De volmachten kunnen eveneens overhandigd worden per fax op het nummer +32 2 400 40 01 binnen dezelfde termijn, voor zoverre de ondertekende originelen op het kantoor van de algemene vergadering afgegeven worden uiterlijk *voor* de aanvang van de vergadering. De volmachten, opgesteld conform het door de vennootschap voorgeschreven model, kunnen aangevraagd worden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap op volgend adres: www.emakina.com

De documenten waarvan de wet vereist dat zij ter beschikking gesteld worden van de aandeelhouders, zullen gratis geraadpleegd en gedownload kunnen worden op de website van het bedrijf, op het adres www.emakina.com, vanaf 27 maart 2007. Vanaf die datum kunnen de aandeelhouders op werkdagen en gedurende de normale kantooruren in de maatschappelijke zetel kennis nemen van de documenten waarvan de wet eist dat zij te hunner beschikking gesteld worden. Deze documenten worden tevens op 27 maart 2007 verstuurd naar de aandeelhouders op naam.

De beheerraad