

15 mei 2012

S.A. SPADEL N.V.
Kolonel Bourgstraat 103 - 1030 BRUSSEL
RPR Brussel 0405 844 436

Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering op 14 juni 2012 (15.00 u)

VOLMACHT

Ondergetekende:

Naam:.....

Voor naam:.....

Woonplaats:.....

Of, indien de opdrachtgever een vennootschap is

Naam:.....

Juridische Vorm:.....

Maatschappelijke zetel:.....

Eigenaar op de Registratiedatum (31 mei 2012 om 24:00, Belgisch uur) van.....aandelen op naam / aandelen aan toonder / gedematerialiseerde aandelen¹ van de naamloze vennootschap S.A. Spadel N.V., waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1030 Brussel, Kolonel Bourgstraat 103,

stel bij deze als zijn/haar bijzondere gevolmachtigde (met recht van onderaanstelling):

de heer/mevrouw:.....(volledige naam invullen)

Aan wie hij/zij alle machten verleent ten einde hem/haar te vertegenwoordigen op de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van de naamloze vennootschap S.A. Spadel N.V. die plaats zal hebben op donderdag 14 juni 2012 om 15 uur op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, Kolonel Bourgstraat 103, 1030 Brussel – of op iedere datum en plaats waarop deze Vergadering uitgesteld zou worden – met de volgende agenda:

¹ Schrappen wat niet past

Agenda

- 1 Jaarverslag van de Groep Spadel en jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar van Spadel N.V. afgesloten op 31 december 2011.
2. Verslagen van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van Spadel N.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
3. - Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Spadel met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
- Goedkeuring van de jaarrekening van Spadel N.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

Voorstel van besluit :

Goedkeuring van de jaarrekening van Spadel N.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat (in euros):

- Netto winst van het boekjaar 2011	13.202.477
- Overgedragen winst van het voorgaande boekjaar	4.983.647
- Winst beschikbaar voor bestemming	18.186.124
- Dotatie aan de beschikbare reserves	10.000.000
- Uitkering van een bruto dividend van 0,80 euro (0,60 netto) per aandeel aan de 4.150.350 aandelen die daarop recht hebben	3.320.280
- Over te dragen winst	4.865.844

Het dividend zal betaalbaar zijn op 29 juni 2012.

4. Kwijting aan de Bestuurders en aan de Commissaris.
Voorstellen van besluit :
 - 4.1. Kwijting verlenen aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011;
 - 4.2. Kwijting verlenen aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
5. Hernieuwing van het mandaat van een Bestuurder
Voorstel tot besluit:
Hernieuwing van het mandaat van Bestuurder van de N.V. Finances & Industries, met als permanente vertegenwoordiger de heer Axel Miller, voor een duurtijd van zes jaar die een einde zal nemen na de Gewone Algemene Vergadering van 2018.
6. Goedkeuring van het Remuneratieverslag 2011

Voorstel tot besluit:
Het Remuneratieverslag 2011, ingelast in het Jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar van de N.V. Spadel afgesloten op 31 december 2011, goedkeuren.
7. Goedkeuring van het variabele remuneratieplan van het Uitvoerend Management, welk plan bepaalt dat respectievelijk 60% en 66,70% van de variabele remuneratie van de leden van het Uitvoerend Comité en van de leden van de Algemene Directie gebaseerd is op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestaties over één periode van één jaar en het saldo, 40% voor de leden van het Uitvoerend Comité en 33,30% voor de leden van de

Algemene Directie, is gebaseerd op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestaties over één periode van drie jaar. De Raad van Bestuur is van oordeel dat dit plan, hoewel het van de bepalingen van artikel 520ter, alinea 2 afwijkt, conform aan de geest van de wet is. Het plan wordt beschreven in het Remuneratieverslag 2011, ingelast in het Jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar van de N.V. Spadel afgesloten op 31 december 2011.

Voorstel tot besluit:

Voor zoveel als nodig, het variabele remuneratieplan van het Uitvoerend Management zoals van toepassing vanaf 2010, welk plan bepaalt dat respectievelijk 60% en 66,70% van de variabele remuneratie van de leden van het Uitvoerend Comité en van de leden van de Algemene Directie gebaseerd is op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestaties over één periode van één jaar en het saldo, 40% voor de leden van het Uitvoerend Comité en 33,30% voor de leden van de Algemene Directie, gebaseerd is op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestaties over één periode van drie jaar, goedkeuren en bevestigen.

8. Wijziging aan artikel 15 van de statuten

Voorstel van besluit:

Toevoeging van een alinea 3 als volgt:

“De vennootschap mag afwijken van de bepalingen van artikel 520ter Wetboek Vennootschappen (desgevallend gecombineerd met artikel 525, alinea 4, Wetboek Vennootschappen) voor alle personen die onder het toepassingsgebied van die bepalingen vallen.

9. Wijziging aan artikel 13, alinea 4 van de statuten

Voorstel tot besluit:

De woorden “fysische personen” weglaten in alinea 4 van artikel 13 van de statuten.

10. Machtiging tot uitvoering van de genomen beslissingen en van de noodzakelijke formaliteiten

Voorstel tot besluit

10.1. Machtiging verlenen aan de Raad van Bestuur om uitvoering te geven aan de genomen beslissingen.

10.2. Volmacht verlenen aan “Berquin Notarissen” om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en op de griffie van de bevoegde Rechtbank van koophandel neer te leggen, overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake.

10.3. Machtiging verlenen aan de heer Henri-Noël Pauwels, met mogelijkheid tot onderaanstelling, om alle nodige formaliteiten van neerlegging of publicatie met betrekking tot de genomen beslissingen uit te voeren.

Ten einde, in zijn/haar naam, alle aanwezigheidslijsten en andere documenten of processen-verbaal te ondertekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, alle stemmen uit te brengen over de verschillende punten van de agenda en in het algemeen alles te doen wat nuttig is, onder het uitdrukkelijk voorbehoud van de eerbiediging van de statuten.

STEMINSTRUCTIES

Vul uw steminstructies in voor ieder voorstel tot besluit van de agenda.

Punt 1 van de agenda geeft geen aanleiding tot stemming.			
Punt 2 van de agenda geeft geen aanleiding tot stemming.			
Punt 3, eerste streepje van de agenda geeft geen aanleiding tot stemming (mededeling van de geconsolideerde jaarrekening). Voorstel tot besluit m.b.t. punt 3, tweede streepje van de agenda (goedkeuring van de jaarrekening van Spadel N.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.)	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 4.1 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 4.2 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 5 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 6 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 7 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 8 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 9 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 10.1 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 10.2 van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()
Voorstel tot besluit m.b.t. punt 10.3. van de agenda	Voor ()	Tegen ()	Onthouding ()

Indien de Volmachtgever geen steminstructie gegeven heeft met betrekking tot een voorstel tot besluit, zal de Gevolmachtigde:

- (i) voor het voorstel stemmen OF
- (ii) indien de Volmachtgever de vermelding onder (i) hierboven doorgehaald heeft, zal de Gevolmachtigde in functie van de beraadslagingen stemmen in het belang van de volmachtgever.

Indien er een potentieel belangenconflict zou bestaan tussen de Aandeelhouder en de Gevolmachtigde, zoals voorzien in artikel 547bis, § 4 Wetboek Vennootschappen dan zal er enkel rekening gehouden worden met de specifieke steminstructies voor ieder voorstel tot besluit.

De volmachten die ter kennis gebracht worden van de Vennootschap vóór de bekendmaking van een aangevulde agenda overeenkomstig artikel 533ter Wetboek Vennootschappen, blijven geldig voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarop zij betrekking hebben.

In afwijking van het voorgaande, kan de Gevolmachtigde, voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor met toepassing van artikel 533ter Wetboek Vennootschappen nieuwe voorstellen tot besluit zijn ingediend, tijdens de vergadering afwijken van de eventuele instructies van de Volmachtgever, indien de uitvoering van de instructies de belangen van de Volmachtgever zou kunnen schaden. De Gevolmachtigde moet de Volmachtgever daarvan in kennis stellen.

De volmacht moet vermelden of de Gevolmachtigde gemachtigd is te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die op de agenda zijn opgenomen, dan wel zich moet onthouden.

Rekening houden met hetgeen voorafgaat,

() verleent de Volmachtgever toelating aan de Gevolmachtigde om te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Algemene Vergadering zijn opgenomen;

OF

() geeft de Volmachtgever opdracht aan de Gevolmachtigde om zich te onthouden om te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Algemene Vergadering zijn opgenomen.

Indien de volmachtgever geen van beide vakjes hierboven heeft aangekruist of ze allebei heeft aangekruist, zal de gevolmachtigde zich moeten onthouden om te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die op de agenda van de Algemene Vergadering zijn opgenomen.

Er wordt eraan herinnerd dat een kopie van de volmacht ten laatste op **8 juni 2012** bezorgd moet worden aan de Vennootschap. Het origineel van de volmacht moet aan de Vennootschap bezorgd worden de dag van de Algemene Vergadering bij het binnenkomen. Er zal enkel rekening worden gehouden met de volmachten verleend door Aandeelhouders die alle toelatingsformaliteiten tot de Algemene Vergadering vervuld hebben.

Adres van de Vennootschap

S.A. Spadel N.V.

p/a de heer Henri-Noël Pauwels, Secretaris Generaal

Kolonel Bourgstraat 103

1030 Brussel

België

Tel: ++ 32 (0)2 702.38.55/Fax ++ 32 (0)2 702.38.14/e-mail: hn.pauwels@spawater.com

Plaats en datum.....

Handtekening van de aandeelhouder _____ (**voorafgegaan van de handgeschreven woorden "Goed voor volmacht"**).

De rechtspersonen moeten de voornaam, naam en hoedanigheid van de natuurlijke persoon of van de personen aangeven die dit formulier tekent/tekenen.

Naam:.....

Hoedanigheid.....

Indien de ondergetekende geen natuurlijke persoon is moet hij verklaart en waarborgt hij S.A. Spadel N.V. dat hij alle macht heeft om dit formulier namens de ondergetekende te ondertekenen.