

**S.A. SPADEL N.V.**  
**Avenue des Communautés 110 - 1200 BRUXELLES**  
**RPM Bruxelles 0405 844 436**

**Assemblée Générale Ordinaire du 9 juin 2016 (15.00 h)**

**PROCURATION**

Formulaire complété des sujets à traiter additionnels et des propositions de décisions y afférentes qui y ont été portés à la demande de SOGEMINDUS Holding S.A. en sa qualité d'actionnaire, ainsi que des propositions de décisions qui ont été formulées par cette société (article 533ter du Code des Sociétés)

Le/la soussigné(e):

**Prénom :** .....

**Nom :**  
.....

**Domicile :** .....

*Ou, si l'Actionnaire est une société*

**Dénomination :** .....

**Forme juridique :** .....

**Siège social :** .....

propriétaire, à la Date d' Enregistrement (26 mai 2016 à 24 :00, heure belge),  
de.....actions nominatives /dématérialisées(1) de  
la société anonyme S.A.Spadel N.V., dont le siège social est établi à 1200 Bruxelles, 110  
avenue des Communautés

désigne comme Mandataire spécial (avec pouvoir de substitution) :

Monsieur/Madame.....  
(indiquer le nom complet)

A qui il/elle confère tous pouvoirs pour le/la représenter à l'Assemblée Générale des  
Actionnaires qui aura lieu le jeudi 9 juin 2016 à 15 heures au siège social de la Société, 110

.....  
(1) Biffer la/les mention(s) inutile(s)

avenue des Communautés à 1200 Bruxelles - ou à tout autre date et lieu auxquels cette Assemblée serait reportée – avec l'agenda suivant.

### Ordre du jour

- 1.1. Rapport annuel du Groupe SPADEL et Rapport de Gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice social de SPADEL S.A. clôturé au 31 décembre 2015.
- 1.2. Sujets à traiter additionnels et proposition de décision ajoutés à l'ordre du jour à la demande de SOGEMINDUS Holding S.A. « aux fins d'obtenir des compléments d'informations du Conseil d'Administration ».
  - 1.2.1. Concernant le « plan d'affaire pluriannuel 2016-2020 approuvé par le Conseil d'Administration le 2 juillet 2015 », demande est faite au Conseil d'Administration :
    - « de détailler les principaux investissements prévus par ce plan, leur coût et l'échelonnement de leur réalisation ;
    - de justifier de manière concrète les déclarations faites par le CEO et par le Conseil d'Administration de la société concernant l'impact de ce plan sur la rentabilité et la capacité dividendaire, en explicitant, exercice par exercice, l'incidence en termes d'EBITDA, de cash-flow libre, de rendements sur capital investi, du niveau d'endettement et de politique du dividende ;
    - de confirmer que l'investissement pour une ligne d'embouteillage stérile, déjà en cours de montage en décembre 2015, est partie intégrante de ce plan pluriannuel ».
  - 1.2.2. « Rapport détaillé à faire par le Conseil d'Administration sur ses intentions en matière d'évolution de la structure financière pour le Groupe Spadel dans le cadre de son développement futur avec ou sans appel au marché des capitaux (par l'émission d'actions et/ou d'obligations) et le maintien de la cotation boursière de SPADEL. Politique de dividende en relation avec ce qui précède ».
  - 1.2.3. « Présentation par le Conseil d'Administration d'un rapport détaillé relatif au montant global des charges (honoraires et frais internes et externes) pris en charge en 2015 par le Groupe SPADEL dans le cadre de l'OPA lancée d'octobre à décembre 2015 comme depuis lors. Proposition que l'ensemble de ces charges soit supporté par l'actionnaire de contrôle ».
2. Rapports du Commissaire au sujet des comptes consolidés du Groupe Spadel et des comptes annuels de SPADEL S.A. sur l'exercice social clôturé au 31 décembre 2015.
3. - Communication des comptes annuels consolidés du Groupe SPADEL relatifs à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2015.
  - Approbation des comptes annuels de SPADEL S.A. relatifs à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2015.
- 3.1. Proposition de décision soumise par SOGEMINDUS Holding S.A. :

« Approuver les comptes annuels de SPADEL S.A. après modification de la proposition de répartition du bénéfice à affecter reprise au point 3 de l'ordre du jour publié le 10 mai 2016 pour augmenter la distribution aux actionnaires prévue par le Conseil d'Administration d'un dividende complémentaire de 8,70 EUR brut par action, en remplaçant la dotation aux réserves disponibles par un prélèvement sur les mêmes réserves à concurrence du montant nécessaire pour distribuer au total 42.748.605 EUR permettant l'attribution d'un dividende brut de 10,30 EUR au total par action.

Le dividende sera payable le 24 juin 2016 contre remise du coupon n° 17 ».
- 3.2. Proposition de décision [du Conseil d'Administration] :
  - Approuver les comptes annuels de SPADEL S.A. relatifs à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2015, en ce compris l'affectation suivante du résultat (en euros):

- Bénéfice net de l'exercice 2015	15.892.757
- Bénéfice reporté de l'exercice précédent	5.367.058
- Bénéfice disponible pour affectation	21.259.815
- Dotation aux réserves disponibles	8.000.000
- Distribution d'un dividende brut de 1,60 euro (1,168 euro net) par action aux 4.150.350 actions qui y ont droit	6.640.560
- Bénéfice à reporter	6.619.255

Le dividende sera payable le 24 juin 2016 contre remise du coupon n° 17.

#### 4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.

Propositions de décision [du Conseil d'Administration] :

4.1. Octroyer la décharge aux Administrateurs pour l'exécution de leur mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2015.

4.2. Octroyer la décharge au Commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2015.

#### 5. Sujet à traiter additionnel ajouté à l'ordre du jour à la demande de SOGEMINDUS Holding S.A.

Proposition de décision soumise par SOGEMINDUS Holding S.A. :

« Dans le cadre de l'article 13 des statuts qui autorise le Conseil d'Administration à créer des « comités spécialisés », proposition d'installer un Comité d'actionnaires – organe consultatif – composé de représentants de l'actionnaire de contrôle et de représentants des actionnaires minoritaires avec pour mission, à chaque renouvellement ou vacance d'un mandat d'administrateur indépendant, de présenter des candidats ; au moins un administrateur indépendant devrait avoir l'agrément des représentants des actionnaires minoritaires. Conçu comme un organe de concertation, ce Comité pourra formuler à l'attention du Conseil d'Administration des propositions de résolutions ou des suggestions relatives tant aux assemblées générales, à des modifications des statuts ou des règles de gouvernance ainsi que la communication de la société envers ses actionnaires ».

#### 6. Renouvellement de mandats

Propositions de décision [du Conseil d'Administration] :

6.1. Renouveler le mandat d'Administrateur de la BVBA M.O.S.T., dont le représentant permanent est Monsieur Frank Meysman, pour une durée de quatre ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2020.

6.2. Renouveler le mandat d'Administrateur de la BVBA Thijs Johnny, dont le représentant permanent est Monsieur Johnny Thijs, pour une durée de quatre ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2020.

6.3. Renouveler le mandat d'Administrateur de la S.A. Cofimatra Responsibility Management (en abrégé Cofimatra), avec comme représentant permanent Monsieur Roland Vaxelaire, pour une durée de quatre ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2020.

6.4. Nommer comme Administrateur Indépendant Monsieur Roel van Neerbos pour une durée de quatre ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de

2020. Monsieur Roel van Neerbos répond aux critères d'indépendance fixés par l'article 526ter du Code des Sociétés.

6.5. Sur proposition du Comité d'Audit, renouveler le mandat de Commissaire de Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises scrl, ayant pour représentant Monsieur Romuald Bilem, agissant au nom d'une sprl, pour une période de 3 ans, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2019.

Fixer les émoluments du Commissaire (Spadel S.A. et consolidation) à 39.496 euros par an hors TVA et frais de voyage éventuels. Ces émoluments comprennent les cotisations versées par le Commissaire à l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et sont indexés depuis 2014.

## 7. Rapport sur la Rémunération

Proposition de décision [du Conseil d'Administration] :  
Approuver le Rapport sur la Rémunération 2015 inséré dans le Rapport Gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice social de SPADEL S.A. clôturé au 31 décembre 2015.

### INSTRUCTIONS DE VOTE

Veillez indiquer vos instructions de vote pour chaque proposition de décision de l'ordre du jour.

Le point 1.1. de l'ordre du jour ne requiert pas de vote.
Le point 1.2. de l'ordre du jour ne requiert pas de vote.
Le point 1.2.1. de l'ordre du jour ne requiert pas de vote.
Le point 1.2.2. de l'ordre du jour ne requiert pas de vote.
Proposition de SOGEMINDUS Holding S.A. au point 1.2.3. de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Le point 2 de l'ordre du jour ne requiert pas de vote
Le point 3, premier tiret de l'ordre du jour ne requiert pas de vote (communication des comptes annuels consolidés).
Proposition de SOGEMINDUS Holding S.A. au point 3.1. de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 3.2 de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 4.1 de l'ordre du jour . Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 4.2. de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition de SOGEMINDUS Holding S.A au point 5 de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 6.1 de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 6.2 de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 6.3 de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 6.4 de l'ordre du jour . Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 6.5 de l'ordre du jour Vote pour ( )                      Vote contre ( )                      Abstention ( )
Proposition du Conseil d'Administration au point 7 de l'ordre du jour

Vote pour ( )

Vote contre ( )

Abstention ( )

Si le Mandant n'a pas indiqué d'instructions de vote concernant une des résolutions proposées :

- (i) le Mandataire votera en faveur de la proposition ; OU
- (ii) au cas où le Mandant a biffé la mention reprise à la ligne précédente sous (i), le Mandataire votera au mieux des intérêts du Mandant, en fonction des délibérations

En cas de conflit d'intérêts potentiel entre l'Actionnaire et le Mandataire qu'il a désigné, tel que prévu à l'article 574bis, § 4 du Code des Sociétés, seules les instructions de vote claires et spécifiques pour chaque proposition de décision seront prises en compte.

Les procurations de vote notifiées à la Société antérieurement à la publication conformément à l'article 533ter du Code des Sociétés d'un ordre du jour complété restent valables pour les sujets à traiter inscrits à l'ordre du jour qu'elles couvrent.

Par dérogation à ce qui précède, pour les sujets à traiter inscrits à l'ordre du jour qui font l'objet de propositions de décision nouvelles déposées en application de la présente disposition, le Mandataire peut, en Assemblée, s'écarter des éventuelles instructions données par son Mandant si l'exécution de ces instructions risquait de compromettre les intérêts de son Mandant. Il doit en informer son Mandant.

La procuration doit indiquer si le Mandataire est autorisé à voter sur les sujets à traiter nouveaux inscrits à l'ordre du jour ou s'il doit s'abstenir.

Compte tenu de ce qui précède, le Mandant :

( ) autorise le Mandataire à voter sur les nouveaux sujets qui seraient inscrits à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale ;

ou

( ) donne instruction au Mandataire de s'abstenir de voter sur les nouveaux sujets qui seraient inscrits à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

Si le Mandant n'a coché aucune des deux cases ou a coché les deux cases, le Mandataire devra s'abstenir de voter sur les nouveaux sujets qui seraient inscrits à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

Il est rappelé qu'une copie de la procuration doit parvenir à la société au plus tard le **3 juin 2016**. L'original de la procuration devra être remis à la Société le jour de l'Assemblée Générale. Il ne sera tenu compte que des procurations d'Actionnaires ayant accompli les formalités d'admission à l'Assemblée Générale.

**Adresse de la Société :**

SA Spadel N.V.

c/o Monsieur Henri-Noël Pauwels, Secrétaire Général

Avenue des Communautés 110

1200 Bruxelles

Belgique

Tél. : ++ 32 (0)2 702 38 55/Fax : ++ 32 (0)2 702 38 14 ou ++ 32 (0)2 702 38 12 /e-mail :

hn.pauwels@spadel.com

Lieu et date: .....

Signature: \_\_\_\_\_ (**précédée de la mention manuscrite « bon pour pouvoirs »**)

Les personnes morales doivent spécifier le prénom, nom de famille et titre de la/des personne(s) physique(s) qui signera(en)t le présent formulaire en leur nom.

Nom et prénom: .....

Titre: .....

Si le soussigné n'est pas une personne physique le signataire déclare et garantit à la S.A. Spadel N.V. avoir les pleins pouvoirs pour signer ce formulaire pour compte du soussigné.