



NV Laundry Systems Group (LSG)

N.V. die een openbaar beroep doet op het spaarwezen met beursnotering op Euronext België
Ondernemingsnummer (KBO) 0440.449.284 – Rechtspersonenregister (RPR) Kortrijk
Maatschappelijke zetel te 8560 Wevelgem, Nieuwstraat 146
Exploitatiezetel te 1702 Groot-Bijgaarden, 't Hofveld 6F2

Geachte aandeelhouder,

De aandeelhouders van NV LSG, met maatschappelijke zetel te 8560 Wevelgem, Nieuwstraat 146 worden hierbij uitgenodigd om deel te nemen aan de Gewone Algemene Jaarvergadering onmiddellijk gevolgd door een Buitengewone Algemene Vergadering. Beide Algemene Vergaderingen zullen worden gehouden op **dinsdag 17 mei 2005** om **10.00 uur** in de exploitatiezetel van de vennootschap, zijnde 't Hofveld 6F2, 1702 Groot-Bijgaarden.

Om toegelaten te worden tot de vergaderingen, dienen:

- de *houders van aandelen aan toonder* ten minste vier volle dagen voorafgaand aan de datum van de vergaderingen aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen te geven de algemene vergadering bij te wonen, door neerlegging van hun aandelen in de kantoren van Fortis Bank, of op de zetel van de vennootschap gelegen te Warandeborg 3, 1000 Brussel. Zij worden slechts tot de algemene vergadering toegelaten op voorlegging van een attest waaruit blijkt dat de effecten werden neergelegd;
- de *houders van gedematerialiseerde aandelen* binnen dezelfde termijn, in de kantoren van Fortis bank of op de zetel van de vennootschap een attest neer te leggen opgesteld door een erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling, waarbij de onbeschikbaarheid van deze aandelen tot de algemene vergadering wordt vastgesteld. Zij worden slechts tot de algemene vergadering toegelaten op voorlegging van dat attest;
- de *houders van aandelen op naam* minstens vier volle dagen voorafgaand aan de datum van de vergadering aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen geven de algemene vergadering bij te willen wonen.

De houders van (*converteerbare*) *obligaties en warrants* hebben het recht om de algemene vergadering van aandeelhouders met raadgevende stem bij te wonen.

Iedere aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen *per volmacht* dient dit op schriftelijke wijze te doen en per volmacht in de vorm zoals voorzien door de Raad van Bestuur. Model van deze volmacht is te verkrijgen op de exploitatiezetel te 1702 Groot-Bijgaarden, 't Hofveld 6F2, of kan worden geraadpleegd op de website van LSG (www.lsg.be onder de hoofding 'Investor Relations'). Het origineel van de getekende volmacht dient minstens vier volle dagen vóór de algemene vergadering op de exploitatiezetel te worden neergelegd of te zijn toegekomen.

Het jaarrapport, houdende de statutaire en geconsolideerde jaarrekening en het statutair en geconsolideerd jaarverslag van de Raad van Bestuur, evenals de verslagen van de Commissaris, en de bijzondere verslagen van de Raad, zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de vennootschap ten behoeve van de aandeelhouders en dit vanaf 1 mei 2005. Deze stukken zullen eveneens geraadpleegd kunnen worden op de website van LSG (www.lsg.be onder de hoofding 'Investor Relations').

De houders van aandelen, obligaties (al dan niet converteerbaar) of warrants op naam, evenals de bestuurders en de commissaris(sen) van de vennootschap, kunnen voortaan hun oproeping *per e-mail of faxbericht* ontvangen in plaats van per brief. Voorwaarde hiertoe is dat zij daaromtrent individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd en deze instemming minstens 20 volle dagen vóór de algemene vergadering op de exploitatiezetel hebben neergelegd of aan de exploitatiezetel hebben toegezonden of verstuurd. Deze

instemming wordt geacht voor alle toekomstige vergaderingen te gelden, tenzij de effectenhouder op dezelfde wijze en met inachtneming van dezelfde termijn de instemming herroept. In dit laatste geval wordt de oproeping terug per brief verzonden.

De effectenhouders of hun gevolmachtigden worden uitgenodigd zich, zo mogelijk, een *half uur* voor de opening van de vergadering aan te melden teneinde de opstelling van de aanwezigheidslijst te vergemakkelijken. Voor verdere vragen kan U zich steeds richten tot de Investor Relations manager, te bereiken via e-post op investor@lsg.be, via telefoon op +32 (0) 2 482 33 80 of via fax op +32 (0) 2 482 33 90.

De Raad van Bestuur

Agenda en voorstellen van besluit van de gewone algemene jaarvergadering

1. Opening van de vergadering door de voorzitter en eventuele opmerkingen
2. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
4. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
5. Kennisname en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
Voorstel tot besluit : de vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2004 goed
6. Kennisname en goedkeuring van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat
Voorstel tot besluit : de vergadering keurt de resultaatsbestemming van het boekjaar afgesloten op 31 december 2004, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, goed.
7. Kwijting aan de commissaris
Voorstel tot besluit : de algemene vergadering beslist kwijting te geven aan de commissaris, zijnde de aan commissarisvennootschap enerzijds, evenals aan haar vaste vertegenwoordiger t.a.v. L.S.G. N.V. anderzijds, voor de uitoefening van het mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2004.
8. Kwijting aan de bestuurders
Voorstel tot besluit : de algemene vergadering beslist kwijting te geven aan elk van de bestuurders, zijnde aan de natuurlijke personen enerzijds en aan de bestuurders-rechtspersonen evenals aan hun vaste vertegenwoordigers t.a.v. L.S.G. N.V. anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2004.
9. Bevestiging van voorlopige benoemingen en kennisname van de vaste vertegenwoordigers
Voorstel tot besluit : De algemene vergadering bekrachtigt met terugwerkende kracht de benoeming tot bestuurslid verricht door de Raad van Bestuur op datum van 24 november 2004, van AXCEL INDUSTRIIN VESTOR A.S., met maatschappelijke zetel te 1250 Kobenhavn K. (Kopenhagen), Sankt Anna Plads 10, Denemarken, en dit voor de resterende duur van het bestuurdersmandaat van de heer Christian Frigast wiens mandaat voor de resterende looptijd door de nieuwe bestuurder -rechtspersoon wordt ingevuld tot na de jaarlijkse algemene vergadering van 2009.

Kennisname: De algemene vergadering neemt tevens kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van AXCEL INDUSTRIINVESTOR A.S., zijnde de heer Christian Frigast, wonende te Denemarken, 2930 Klampenborg, Vitus Berings Alle 28, die het mandaat in naam en voor rekening van voornoemde rechtspersoon zal uitoefenen overeenkomstig art. 61, § 2 W.Venn.

Voorstel tot besluit : De algemene vergadering bekrachtigt met terugwerkende kracht de benoeming tot bestuurslid verricht door de Raad van Bestuur op datum van 24 november 2004, van THE MARBLE B.V.B.A., met maatschappelijke zetel te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 129, ingeschreven in de KBO met ondernemingsnummer 0865.427.070 en RPR Oudenaarde, en dit voor de resterende duur van het bestuurdersmandaat van de heer Luc Van Nevel wiens mandaat voor de resterende looptijd door de nieuwe bestuurder-rechtspersoon wordt ingevuld tot na de jaarlijkse algemene vergadering van 2009. De algemene vergadering beslist tevens THE MARBLE B.V.B.A. de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder toe te kennen aangezien deze vennootschap, evenals haar vaste vertegenwoordiger, aan de criteria van art. 524, § 4 W.Venn. voldoen zoals blijkt uit de haar verstrekte informatie.

Kennisname: De algemene vergadering neemt tevens kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van THE MARBLE B.V.B.A., zijnde de heer Luc Van Nevel, wonende te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 129, die het mandaat in naam en voor rekening van voornoemde rechtspersoon zal uitoefenen overeenkomstig art. 61, § 2 W.Venn, mét implicatie van het voldoen aan de criteria van onafhankelijke bestuurder zoals uiteengezet in art. 524, §4 W.Venn.

10. Herbenoeming van de Commissaris van de vennootschap en kennisname van de vaste vertegenwoordigers
*Voorstel tot besluit : De algemene vergadering besluit het mandaat van de commissaris van de vennootschap te vernieuwen en benoemt PriceWaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren CVBA, afgekort "PWC", met maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18 en exploitatiezetel te 4000 Luik, Avenue Maurice Destenay 13, en hebbende als ondernemingsnummer 0429.501.944, tot commissaris voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene jaarvergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2007 goed te keuren.
 De algemene vergadering beslist in overeenstemming met de wet tot het toekennen van een vaste bezoldiging aan de commissaris voor de uitoefening van het mandaat, bestaande uit een nog nader te bepalen globaal bedrag.*

Kennisname: De algemene vergadering neemt kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van de commissarisvennootschap PriceWaterhouseCoopers, die met name in de uitoefening van haar mandaat zal vertegenwoordigd worden door Raf Vander Stichele B.V.B.A., gevestigd te 1650 Beersel, Fr. De Greefstraat 8, en hebbende als ondernemingsnummer 0475.044.326, die op haar beurt heeft aangeduid als vaste vertegenwoordiger, de heer Raf Vander Stichele, wonende te 1652 Alseberg, Fr. Degreefstraat 8.

11. Toekennen van de Bezoldiging aan de Raad van Bestuur en toelichting
Voorstel tot besluit : de algemene vergadering beslist in overeenstemming met de statuten tot het toekennen van een bezoldiging aan de raad van bestuur, bestaande uit een nog nader te bepalen globaal bedrag, tot aan de volgende jaarlijkse algemene vergadering van 2006. De raad krijgt de bevoegdheid om dit globaal bedrag onder zich te verdelen en de criteria te bepalen op basis waarvan dit bedrag zal verdeeld worden.
12. Algemene Toelichting bij de implementatie van de code "Corporate Governance"
13. Rondvraag / Mededelingen

Agenda en voorstellen van besluit van de buitengewone algemene jaarvergadering

1. Hernieuwing van de machtigingen betreffende het toegestaan kapitaal
- a. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur over de hernieuwing van de machtigingen betreffende het toegestaan kapitaal in uitvoering van artikelen 604 en 607 van het Wetboek van Vennootschappen:
- waarin de Raad aangeeft in welke bijzondere omstandigheden hij gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij nastreeft;
 - waarin de Raad, met betrekking tot het verzoek tot hernieuwing van de machtiging onder de voorwaarden en binnen de grenzen van het Wet boek van Vennootschappen het toegestane kapitaal te gebruiken ook na de datum van de ontvangst van de mededeling van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, uiteenzet in welke bijzondere omstandigheden hij gebruik kan maken van deze machtiging en welke doeleinden hij daarbij nastreeft.
- b. De verlenging van de mogelijkheid tot verhoging van het kapitaal door de raad van bestuur
Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de huidige artikelen 6.2.1 t.e.m. 6.2.5, artikelen die ressorteren onder artikel 6.2 dat handelt over het Toegestaan kapitaal, te vervangen door de volgende artikelen:
 "6.2.1 De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van 17 mei tweeduizend en vijf (2005) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, het geplaatst kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag van éénentwintig miljoen driehonderd vijftigduizend euro (EUR 21.350.000), met dien verstande dat éénmaal de raad van bestuur binnen deze termijn op geldige wijze converteerbare obligaties of warrants heeft uitgegeven, deze converteerbare obligaties of warrants tot aan het einde van de voorziene uitoefenperiodes het recht zullen geven om in te schrijven op een

kapitaalverhoging van de vennootschap, ongeacht of deze uitoefenperiodes al dan niet binnen deze vijfjarige termijn zijn gesitueerd.

Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.

6.2.2 De raad van bestuur heeft de bevoegdheid een uitgiftepremie te vragen die van rechtswege op een onbeschikbare reserverekening dient te worden geboekt, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg van derden zal uitmaken en die slechts kan worden verminderd of weggeboekt, of waarover nog slechts anderszins kan worden beschikt, bij een besluit van de algemene vergadering overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal zoals gesteld door het Wetboek van Vennootschappen, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze premie in kapitaal.

6.2.3 De bevoegdheid van de raad van bestuur geldt voor kapitaalverhogingen waarop in geld moet worden ingeschreven en voor verhogingen waarop in natura wordt ingeschreven. Deze bevoegdheid van de raad van bestuur geldt tevens voor kapitaalverhogingen door omzetting van reserves of van uitgiftepremies.

6.2.4 De hogervermelde kapitaalverhoging kan geschieden met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Naast de uitgifte van gewone aandelen, mogen de kapitaalverhogingen beslist door de raad van bestuur ook geschieden door de uitgifte van preferente aandelen, door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, door de uitgifte van aandelen in het kader van een aandelenoptieplan, door de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties en door de uitgifte van warrants of van obligaties met intekenrecht of obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden.

6.2.5 De raad van bestuur is, in het kader van het door dit artikel toegestaan kapitaal, bevoegd om in het belang van de vennootschap en mits eerbiediging van de voorwaarden bepaald in de artikelen 595 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De raad van bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. De raad van bestuur is in het bijzonder gemachtigd om het voorkeurrecht op te heffen bij de toekenning van warrants aan personeelsleden of bedrijfsleiders van de vennootschap, of vennootschappen waarin zij een rechtstreeks of onrechtstreekse participatie bezit.

Bij beperking of opheffing van het voorkeurrecht kan de raad van bestuur bij de toekenning van de voornoemde aandelen, obligaties of warrants een recht van voorrang toekennen aan de bestaande aandeelhouders.”

- c. De verlenging van de mogelijkheid tot verhoging van het kapitaal door de raad van bestuur tijdens een openbaar overnamebod

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit het huidige artikel 6.2.6, artikel dat ressorteert onder artikel 6.2 dat handelt over het Toegestaan kapitaal, te vervangen als volgt:

“6.2.6 De algemene vergadering heeft aan de raad van bestuur uitdrukkelijk de bevoegdheid toegekend om het geplaatste kapitaal te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum van de notificatie door de Commissie voor het Bank - Financie- en Assurantiewezen (CBFA) aan de vennootschap van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap door inbrengen in speciën, met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, of door inbrengen in natura in overeenstemming met artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen.

Deze bevoegdheid wordt toegekend voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van 17 mei tweeduizend en vijf (2005) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, met dien verstande dat éénmaal de raad van bestuur binnen deze termijn op geldige wijze converteerbare obligaties of warrants heeft uitgegeven, deze converteerbare obligaties of warrants tot aan het einde van de voorziene uitoefenperiodes het recht zullen geven om in te schrijven op een kapitaalverhoging van de vennootschap, ongeacht of deze uitoefenperiodes al dan niet binnen deze driejarige termijn zijn gesitueerd.”

2. Hernieuwing van machtigingen betreffende de verkrijging van eigen aandelen

- a. De verlenging van de machtiging tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de derde alinea van artikel 11 van de statuten te vervangen als volgt:

"De raad van bestuur is gemachtigd om overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen dat dit artikel voorziet, haar eigen aandelen op de beurs te verwerven, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, ten belope van maximum vierhonderdduizend (400.000) aandelen per jaar, met een absoluut maximum van achthonderdduizend (800.000) aandelen, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan tien eurocent (EUR 0,1) en niet hoger dan twintig procent (20 %) bovenop de hoogste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan.

Deze machtiging is geldig gedurende (18) maanden te rekenen vanaf 17 mei tweeduizend en vijf (2005). De raad van bestuur kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurze vervreemden, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, overeenkomstig artikel 622, § 2 van het Wetboek van vennootschappen."

- b. De verlenging van de machtiging tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap
Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de tweede van artikel 11 van de statuten te vervangen als volgt:
"De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig artikelen 620 en 622 van het Wetboek van vennootschappen, zonder verder besluit van de algemene vergadering, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verwerven of te vervreemden, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.
Deze machtiging geldt voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van 17 mei tweeduizend en vijf (2005) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad."
- c. Machtiging tot inkoop en verkoop van eigen aandelen door rechtstreekse dochtervennootschappen
Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit een nieuwe vierde alinea toe te voegen onder artikel 11 die luidt als volgt:
"De Raad van Bestuur is gemachtigd, voor zover de wet dit toelaat, tot het verwerven of het overdragen via de beurs van eigen aandelen via verkoop, aankoop of ruil door rechtstreekse dochtermaatschappijen waarin "LSG" de meerderheid van de stemrechten bezit en dit volgens de voorwaarden zoals bepaald in de hoger vermelde machtiging inzake inkoop en verkoop van de eigen aandelen."

3. Formele en reële kapitaalverminderingen

- a. Het doel en de werkwijze die zal gevolgd worden bij de verwezenlijking van de verminderingen worden nader toegelicht in het motiveringsverslag van de Raad van Bestuur.
 Het doel van de kapitaalverminderingen bestaat er enerzijds in de geleden verliezen aan te zuiveren en anderzijds om een gedeeltelijke terugbetaling van de kapitaalverhoging van mei 2002 aan de aandeelhouders te doen teneinde het kapitaal in overeenstemming te brengen met de huidige noden van de vennootschap.
 De werkwijze geschiedt als volgt: onder voorbehoud van de regelmatige goedkeuring door de buitengewone vergadering van 17 mei tweeduizend en vijf én met inachtneming van de procedure en afweermogelijkheden van art 613 W.Venn., waarbij de schuldeisers wier vordering is ontstaan voor de bekendmaking binnen de twee maanden na de bekendmaking van het besluit tot vermindering van het kapitaal in het Belgisch Staatsblad een zekerheid kunnen eisen voor de niet-vervallen vorderingen die op het tijdstip van die bekendmaking nog niet zijn vervallen, zal de raad van bestuur overgaan tot de terugstorting van zeventig eurocent (0,7 euro) per aandeel. De gelden zullen worden betaalbaar gesteld in de kantoren van de Fortis Bank, of op de zetel van de Fortis Bank gelegen te Warandeborg 3, 1000 Brussel, vanaf 16 augustus 2005, of nog vanaf een andere datum of op andere plaatsen die de Raad van Bestuur binnen afzienbare tijd in de pers zal bekendmaken,
- mits de aandeelhouders hun aandelen vooraf bij dezelfde bank zullen hebben gedeponeerd en van gezegde instelling een ontvangstbewijs zullen hebben gekregen,
 - tegen voorlegging van een inschrijvingsbewijs afgeleverd door de vennootschap (voor aandelen op naam),
 - tegen voorlegging van een eigendomsattest afgeleverd door de vereffeningsinstelling of door de rekeninghouder (voor gedematerialiseerde aandelen).
- b. Voorafgaandelijk en met het oog op de te beslissen kapitaalverminderingen, kapitaalverhoging door incorporatie van de uitgiftepremie ten belope van achttien miljoen tweehonderd zestien duizend honderd en twaalf euro zeventwintig cent (EUR 18 216 112,27), door incorporatie van uitgiftepremie zonder creatie van nieuwe aandelen.

Voorstel tot besluit :De vergadering beslist het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen met achttien miljoen tweehonderd zestien duizend honderd en twaalf euro zevenentwintig cent (EUR 18.216.112,27) om het te brengen van twee en veertig miljoen zevenhonderd veertien duizend vijfhonderd negenenvijftig euro drie en tachtig cent (EUR 42.714.559,83) op zestig miljoen negenhonderd dertig duizend zeshonderd tweeënzeventig euro tien cent (EUR 60.930.672,10), door incorporatie van een deel van de uitgiftepremie, zonder creatie van nieuwe aandelen.

- c. Formele vermindering van het maatschappelijk kapitaal, in toepassing van artikel 614 van het Wetboek van vennootschappen ter aanzuivering van geleden verliezen, met een bedrag van twaalf miljoen vierhonderd dertigduizend zevenhonderd tweeëntwintig euro zevenentachtig cent (EUR 12.430.722,87).

Voorstel tot besluit : “De vergadering beslist het maatschappelijk kapitaal, in toepassing van artikel 614 van het Wetboek van vennootschappen ter aanzuivering van geleden verliezen, te verminderen met een bedrag van twaalf miljoen vierhonderd dertigduizend zevenhonderd tweeëntwintig euro zevenentachtig cent (EUR 12.430.722,87), om het kapitaal te brengen van zestig miljoen negenhonderd dertig duizend zeshonderd tweeënzeventig euro tien cent (EUR 60.930.672,10) op achtenveertig miljoen vierhonderd negenennegentig duizend negenhonderd negenveertig euro drieëntwintig cent (EUR 48.499.949,23) zonder vernietiging van aandelen.De vergadering beslist dat deze kapitaalvermindering zal aange rekend worden op het fiscaal werkelijk gestort kapitaal.”

- d. Reële kapitaalvermindering, overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen, met een bedrag van vijf miljoen zevenhonderd vijftachtigduizend driehonderd negenentachtig euro veertig cent (EUR 5.785.389,40) door terugbetaling in speciën aan de aandeelhouders proportioneel aan hun aandelenbezit van een bedrag gelijk aan het bedrag van de kapitaalvermindering.

Voorstel tot besluit : “De vergadering beslist het maatschappelijk kapitaal, in toepassing van artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen, te verminderen met een bedrag van vijf miljoen zevenhonderd vijftachtigduizend driehonderd negenentachtig euro veertig cent (EUR 5.785.389,40), om het kapitaal te brengen van achtenveertig miljoen vierhonderd negenennegentig duizend negenhonderd negenveertig euro drieëntwintig cent (EUR 48.499.949,23) op twee en veertig miljoen zevenhonderd veertien duizend vijfhonderd negenenvijftig euro drie en tachtig cent (EUR 42.714.559,83) zonder vernietiging van aandelen.De vergadering beslist dat deze kapitaalvermindering zal aangerekend worden op het fiscaal werkelijk gestort kapitaal. De vergadering beslist vervolgens dat deze kapitaalvermindering zal geschieden door terugbetaling in speciën van een bedrag gelijk aan het bedrag van de kapitaalvermindering aan de aandeelhouders proportioneel aan hun aandelenbezit”

- e. Vaststelling van de kapitaalverhoging en de kapitaalverminderingen.

Voorstel tot besluit : “De vergadering stelt vast en verzoekt de notaris akte te nemen van het feit dat de voormelde kapitaalverhoging en kapitaalverminderingen daadwerkelijk verwezenlijkt werden en dat het kapitaal aldus behouden blijft op twee en veertig miljoen zevenhonderd veertien duizend vijfhonderd negenenvijftig euro drie en tachtig cent (EUR 42.714.559,83).”

4. Statutenwijzigingen inzake corporate governance vereisten en recente wetswijzigingen

- a. Wijziging van de looptijd van het bestuurdersmandaat tot maximum 4 jaar

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de eerste alinea van artikel 13, artikel dat de titel draagt “Samenstelling van de Raad van Bestuur”, te vervangen als volgt:

“De raad van bestuur telt minstens drie (3) en hoogstens elf (11) bestuurders, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders, die benoemd worden door de algemene vergadering.

De duur van hun opdracht mag vier jaar niet overschrijden. Zolang de algemene vergadering evenwel om welke reden ook niet in de vacature voorziet, blijven de bestuurders, waarvan de opdracht is verstreken in functie.”

- b. Wijziging betreffende de bevoegdheid van de Raad betreffende het oprichten van comités

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de derde alinea van artikel 22, artikel dat de titel draagt “Bevoegdheden van de Raad van Bestuur”, te vervangen als volgt:

“De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten, zoals daar onder meer zijn een benoemingscomité, een remuneratiecomité of een strategisch comité, met dien verstande dat de raad van bestuur overgaat tot de oprichting van een auditcomité binnen haar shoot. De raad kan beslissen om één of meer van deze comités samen te voegen tot één comité wanneer zij dit noodzakelijk acht.

De raad bepaalt de samenstelling, de bevoegdheden en de opdrachten van deze comités en regelt de werking ervan. De comités dienen te rapporteren aan de raad van bestuur waarbij de raad van bestuur

ten allen tijde de uiteindelijke beslissingsbevoegdheid behoudt omtrent materies die aan deze comités werden toegewezen, behoudens de uitzonderingen zoals voorzien door of krachtens de wet of krachtens de statuten, of nog behoudens delegatie door de raad van bestuur van beslissingsbevoegdheden aan één of meerdere van deze comités.

Op uitnodiging van de voorzitter van de raad van bestuur of van de voorzitter van het desbetreffende comité kunnen ook niet-bestuurders de vergaderingen bijwonen met raadgevende stem.”

- c. Statutenaanpassing betreffende de gewijzigde procedure van bijeenroeping van de algemene vergadering Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de tweede alinea van artikel 31, artikel dat de titel draagt “Bijeenroeping”, te vervangen als volgt:
- “De oproepingen tot een algemene vergadering vermelden de agenda, de te behandelen onderwerpen, alsmede de voorstellen tot besluit, en zij worden gedaan door middel van een aankondiging die wordt geplaatst:*
- a) tenminste vierentwintig dagen vóór de vergadering, in het Belgisch Staatsblad;*
- b) tenminste vierentwintig dagen voor de vergadering, in een nationaal verspreid blad, behalve voor wat betreft het louter houden van een jaarvergadering waarvan de agenda zich beperkt tot de behandeling van de jaarrekening, het jaarverslag en, in voorkomend geval, het verslag van de commissaris en de stemming over de kwijting te verlenen aan de bestuurders en, in voorkomend geval, de commissarissen en indien deze jaarvergadering plaatsvindt in de gemeente, op de plaats, de dag en het uur aangeduid in de oprichtingsakte.*
- Aan de houders van aandelen, obligaties of warrants op naam, aan de houders van certificaten op naam, die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, aan de bestuurders en aan de commissarissen wordt vijftien dagen voor de vergadering een gewone brief gezonden die de agenda vermeldt, behoudens indien de bestemmelingen individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hun wil hebben geuit om de oproeping via een ander communicatiemiddel te ontvangen. Van de vervulling van deze formaliteit behoeft evenwel geen bewijs te worden overgelegd.*
- Wanneer alle aandelen, obligaties, warrants of certificaten die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, op naam zijn, kan met oproeping bij aangetekende brief worden volstaan, behoudens indien de bestemmelingen individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hun wil hebben geuit om de oproeping via een ander communicatiemiddel te ontvangen.”*
- d. Statutenaanpassing betreffende de plaats alwaar de algemene vergaderingen doorgaan Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de vierde alinea van artikel 30, artikel dat de titel draagt “Vergadering”, te vervangen als volgt:
- “De algemene vergadering vindt plaats op de exploitatiezetel, zijnde de administratieve zetel, van de vennootschap. Zij kan ook, indien dat uitdrukkelijk in de oproeping wordt vermeld, plaatsvinden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.”*

5. Volmacht coördinatie statuten en formaliteiten

- a. Coördinatie van de statuten
- Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden de heren Carl Ockerman en Peter Van Melkebeke, respectievelijk notaris en medewerker bij de geassocieerde Notarissen, cvba BERQUIN, OCKERMAN, DECKERS, SPRUYT, VAN DER VORST & DEKEGEL, beide afzonderlijk en voor het geheel van deze volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om de gecoördineerde tekst van de statuten van de vennootschap op te stellen ingevolge de wijzigingen uiteengezet in de agenda, deze gecoördineerde statuten te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.”*
- b. Wijziging van de inschrijving van de vennootschap bij het rechtspersonenregister, de kruispuntbank van ondernemingen en andere formaliteiten
- Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden de heren Jesper Jensen en Erik Vanderhaegen, beide afzonderlijk en voor het geheel van deze volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan wie alle machten worden verleend om alle verrichtingen en formaliteiten te vervullen in gevolge de wijzigingen aan de statuten, de inschrijving van de vennootschap bij het Rechtspersonenregister en de Kruispuntbank van Ondernemingen aan te passen, en om, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde de nodige formaliteiten te vervullen.”*

VOLMACHT DOOR DE AANDEELHOUDER AAN GEVOLMACHTIGDE
--

Ik, die teken, _____

(voornaam, naam, beroep en woonplaats)
 (of vennootschap, zetel + voornaam, naam, beroep en woonplaats van gedelegeerd bestuurder, of nog andere vertegenwoordigingsbevoegde(n) van de vennootschap die aandelen in portefeuille houdt) ;

houder of houdster van _____ aandelen van de N.V. L.S.G., met statutaire zetel te 8560 Wevelgem, Nieuwstraat 146, en exploitatiezetel te 1702 Groot-Bijgaarden, 't Hofveld 6F2, hebbende als Ondernemingsnummer (KBO) 0440.449.284 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (RPR) te Kortrijk;

geef volmacht aan _____

 (voornaam, naam, beroep en woonplaats)

om deel te nemen aan de algemene jaarvergadering van NV. L.S.G., zijnde een vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen of er een publiek beroep op heeft gedaan, die zal gehouden worden op 17 mei 2005 om 10u op de exploitatiezetel, met hierbij ingesloten agenda,

alsmede op elke latere algemene vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering niet geldig zou gehouden worden wegens het niet bereiken van het vereiste aanwezigheidsquorum of om welke andere reden ook, verdaagd zou worden.

De tekst van de volmacht stemt overeen met het model dat bekend werd gemaakt door de vennootschap en kan door mij worden herroepen.

Ik verklaar kennis genomen te hebben van de mogelijkheid om precieze instructies te geven aan de volmachthouder inzake de wijze van uitoefening van mijn stemrecht, evenals van de alternatieve mogelijkheid om geen precieze instructies te geven aan de volmachthouder en zodus de gemandateerde te laten beraadslagen en stemmen zoals door mij minnelijk overeengekomen met deze volmachthouder.

Ik verklaar kennis genomen te hebben van de agenda, met opgave van de precieze punten van de algemene vergadering en de voorstellen tot besluit, van het oproepingsbericht evenals van alle noodzakelijke en bijhorende stukken.

Ik verklaar tevens kennis genomen te hebben van die punten van de agenda die geen stemming behoeven en ter kennisname werden opgenomen in de agenda ten behoeve van de aandeelhouders van de algemene vergadering.

Ik geef hierbij volgende instructies aan de gevolmachtigde:

Toelichting:

De aandeelhouder heeft over de wijze van het geven van instructies aan de gevolmachtigde twee alternatieven:

- (a) Een opgave van gedetailleerde instructies aan de gevolmachtigde over de wijze van uitoefening van zijn stemrecht over de punten van de agenda waaromtrent dient gestemd te worden. De aandeelhouder dient dan bij de verschillende onderwerpen van de agenda aan te kruisen welke instructie de gevolmachtigde dient uit te voeren per agendapunt. De aandeelhouder heeft hierbij drie mogelijkheden per agendapunt: *aanvaarding*, *onthouding* of *verwerping*, *met dien verstande dat* indien de omcirkeling van de instructies op één of meerdere punten redelijkerwijze niet duidelijk is, niet leesbaar is of nog op een andere wijze redelijkerwijs niet kan uitgemaakt worden welke de instructies zijn, de gevolmachtigde geacht wordt in te stemmen met die punten van de agenda;
- (b) Het uitoefenen van het stemrecht door de gevolmachtigde zonder dat hierbij expliciet instructies gegeven worden; de aandeelhouder kan er immers nog altijd voor opteren geen openbare en gedetailleerde instructies te geven en een minnelijke regeling van de volmachtinstructies af te spreken met zijn gevolmachtigde.

Omcirkelen hierna wat van toepassing is: (a) of (b) en in geval van keuze (a) dienen per agendapunt de steminstructies omcirkeld te worden die de gevolmachtigde dient uit te oefenen:

- (a) **Gedetailleerde volmachtinstructies wat de stemming betreft – omcirkel de instructies die gegeven worden aan de gevolmachtigde – agendanummers corresponderen met de agendapunten van de agenda zoals in bijlage aangetroffen**

Punt van de agenda en voorstel tot besluit (weergegeven door het nummer van het punt zoals terug te vinden op de agenda)			
AGENDA ALGEMENE JAARVERGADERING 17 mei 2005			
<i>Agendanummer 5</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 6</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 7</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 8</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 9</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>1^e voorstel tot besluit</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>2^e voorstel tot besluit</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 10</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 11</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
AGENDA BUITENGEWONE VERGADERING 17 mei 2005			
<i>Agendanummer 1.b.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding

<i>Agendanummer 1.c.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 2.a.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 2.b.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 2.c.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 3.b.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 3.c.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 3.d.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 3.e.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 4.a.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 4.b.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 4.c.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 4.d.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 5.a.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding
<i>Agendanummer 5.b.</i>	Aanvaard	Verworpen	Onthouding

(b) Geen openbare instructies wat de stemming betreft – ik bevestig hierbij dat ik kennis heb van de wijze waarop de gevolmachtigde bij gebrek aan instructies van mijnentwege zal stemmen

De gevolmachtigde zal teneinde wat voorafgaat kunnen deelnemen aan alle beraadslagingen en stemmingen met betrekking tot de agendapunten en hun amendering, van alle vermeldingen en feiten ter algemene vergadering kunnen kennismaken, alle processen-verbaal en er aangehechte stukken kunnen ondertekenen en verder al het nodige kunnen doen voor de goede uitvoering van deze volmacht en van de vergadering, met recht om een andere persoon in de plaats te stellen.

Plaats: _____

Datum: _____

Handtekening – deze handtekening laten voorafgaan door de handgeschreven vermelding 'goed voor volmacht':
