



**Naamloze Vennootschap
Gateway House
Brusselstraat 59
2018 Antwerpen
BTW BE 477.032.538
RPR (Antwerpen) 0477.032.538**

(hierna de "Vennootschap")

OPROEPING TOT GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur van Thenergo NV (de "Vennootschap") nodigt de houders van haar effecten uit om de gewone algemene vergadering bij te wonen die zal worden gehouden op woensdag 2 mei 2012 om 18 uur op de zetel van de Vennootschap te *Gateway House*, Brusselstraat 59, 2018 Antwerpen. De gewone algemene vergadering heeft de volgende dagorde:

1. KENNISNAME EN BESPREKING VAN:

- 1.1 De enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
- 1.2 De geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
- 1.3 Het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 en over de geconsolideerde jaarrekening.
- 1.4 Het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 en over de geconsolideerde jaarrekening.
- 1.5 Het voorstel van het auditcomité over de benoeming van een commissaris belast met de geconsolideerde jaarrekening.

2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2011

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken verlies van het boekjaar inhoudt van EUR - 9.239.354,36

3. KENNISNAME EN BESPREKING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2011

4. STEMMING OVER DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit het verlies van het boekjaar over te dragen naar volgend boekjaar:

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	EUR – 134.844.165,64
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>EUR – 9.239.354,36</u>
Overgedragen resultaat:	EUR – 144.083.520,00

5. KWIJTING AAN DE BESTUURDERS EN AAN DE COMMISSARIS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming om kwijting te verlenen aan ieder van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011. De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming om kwijting te verlenen aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.

6. BENOEMING VAN DE COMMISSARIS

Voorstel tot besluit: Na kennis te hebben genomen van het voorstel van het auditcomité over de benoeming van een commissaris belast met de controle van de geconsolideerde en statutaire jaarrekening van Thenergo NV benoemt de algemene vergadering BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA tot commissaris van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar, namelijk voor de boekjaren 2012, 2013 en 2014. BDO stelt als haar permanente vertegenwoordiger Mevrouw Veerle Catry aan. De bezoldiging wordt bepaald op EUR 14.500 (excl. BTW) per jaar.

7. REMUNERATIE VAN DE BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om voor het boekjaar 2011 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van EUR 123.000,00 (excl. BTW) en de raad van bestuur te machtigen om dit budget discretionair toe te kennen aan de bestuurders van de Vennootschap overeenkomstig hun prestaties en dit alles overeenkomstig de procedure, de regels en de principes van het Corporate Governance Charter.

8. BEVOEGDHEIDSDELEGATIE

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering machtigt de heer Chris Beliën, met domicilie te Aartselaar, Kleistraat 48, alleen handelend en met mogelijkheid van indeplaatsstelling, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2011 en het jaarverslag en het geconsolideerd jaarverslag en de verslagen van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de rechtbank van koophandel.

TER BESCHIKKING STELLING VAN STUKKEN EN TOELATINGSVOORWAARDEN

Op eenvoudig verzoek zijn op de zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap www.thenergo.eu, de stukken vermeld in punt 1 van de agenda gratis beschikbaar: de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening, het jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, het voorstel van het auditcomité.

Om tot de gewone algemene vergadering te worden toegelaten moeten de houders van effecten zich schikken naar volgende bepalingen:

1. Registratiedatum

Het recht om aan de algemene vergadering deel te nemen wordt slechts verleend aan de effectenhouders van wie de effecten op hun naam geregistreerd zijn op de registratiedatum, namelijk om 24.00 uur op 18 april 2012, hetzij in de registers van effecten op naam van de vennootschap voor aandelen of warrants op naam, hetzij op een rekening bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeninginstelling voor gedematerialiseerde aandelen.

2. Melding

Bovendien moeten de aandeelhouders en de houders van warrants van wie de effecten op de registratiedatum van 18 april 2012 geregistreerd zijn, uiterlijk op 26 april om 17.00 uur aan de vennootschap melden dat ze aan de algemene vergadering willen deelnemen, als volgt:

- eigenaars van effecten op naam dienen schriftelijk aan de vennootschap hun inzicht te kennen geven de algemene vergadering bij te wonen;
- eigenaars van gedematerialiseerde effecten dienen een attest uitgegeven door een erkende rekeninghouder of door een vereffeninginstelling dat de onbeschikbaarheid van

hun gedematerialiseerde effecten tot en met de datum van de gewone algemene vergadering bevestigt, neer te leggen.

De houders van warrants kunnen de algemene vergadering enkel in persoon bijwonen en hebben geen stemrecht.

3. Volmachten

De eigenaars van aandelen op naam die de algemene vergadering niet persoonlijk kunnen bijwonen maar bij volmacht willen stemmen, moeten het bij hun individuele oproeping gevoegde volmachtformulier invullen en uiterlijk op 26 april om 17.00 uur aan de vennootschap bezorgen.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die de algemene vergadering niet persoonlijk kunnen bijwonen maar bij volmacht willen stemmen, moeten een exemplaar van het volmachtformulier dat op het in punt 6 hierna vermelde websiteadres ter beschikking is, invullen en uiterlijk op 26 april om 17.00 uur, samen met het hun bovengenoemd attest, aan de vennootschap bezorgen.

De aandeelhouders moeten de instructies die te vinden zijn op het in punt 6 hierna vermelde websiteadres en op het volmachtformulier aandachtig lezen en opvolgen teneinde geldig vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering.

4. Het recht om vragen te stellen

De aandeelhouders kunnen vóór de algemene vergadering schriftelijke vragen stellen aan de Raad van bestuur, door die vragen uiterlijk op 26 april om 17.00 uur aan de vennootschap te bezorgen.

De aandeelhouders moeten de instructies die te vinden zijn op het in punt 6 hierna vermelde websiteadres en op het volmachtformulier aandachtig lezen en opvolgen.

5. Agendapunten toevoegen en voorstellen tot besluit indienen

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het vennootschapskapitaal bezitten, kunnen onderwerpen aan de agenda van de algemene vergadering toevoegen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot de in de agenda opgenomen of aan de agenda toe te voegen onderwerpen, door een schriftelijke melding aan de vennootschap uiterlijk op 10 april 2012.

In voorkomend geval zal de vennootschap uiterlijk op 17 april een nieuwe agenda bekendmaken.

De aandeelhouders moeten de instructies die te vinden zijn op het in punt 6 hierna vermelde websiteadres en op het volmachtformulier aandachtig lezen en opvolgen.

6. Adressen van de vennootschap – documenten – informatie

Alle meldingen aan de vennootschap uit hoofde van deze oproeping moeten tot een van de volgende adressen gericht worden:

Thenergo NV, Algemene Vergadering, Gateway House, Brusselstraat 59, B-2018 Antwerpen, België

Fax: 0032 3 292 96 97

E-mailadres: investors@thenergo.eu

Elk in deze oproeping vermelde uiterlijke datum betekent de uiterlijke datum waarop de desbetreffende melding door de vennootschap moet worden ontvangen.

Alle met het oog op de algemene vergadering vereiste documenten en overige informatie is ter beschikking op de bovengenoemde adressen of op het volgende websiteadres:

<http://www.thenergo.eu/nl/investeerdere/aandeelhoudersvergadering>

Voor de raad van bestuur van de Vennootschap