



**Thenergo NV**  
**Brusselstraat 59**  
**2018 Antwerpen**

**RPR 0477.032.538**

(Hierna, de “**Vennootschap**”)

## **OPROEPING TOT BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

De raad van bestuur van Thenergo NV ( de “Vennootschap”) nodigt de houders van haar effecten uit om de tweede buitengewone algemene vergadering bij te wonen die zal worden gehouden op 4 februari 2011 om 14 (CET) uur op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Gateway House, Brusselstraat 59, 2018 Antwerpen. Op 24 december 2010 werd de oproeping gepubliceerd tot buitengewone algemene vergadering op 17 januari 2011. Aangezien het aanwezigheidsquorum, met name de helft van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, op 11 januari 2011 niet werd bereikt, worden de houders van effecten uitgenodigd om een tweede buitengewone algemene vergadering met identiek dezelfde agenda bij te wonen die zal kunnen besluiten over alle agendapunten ongeacht het vertegenwoordigde deel van het kapitaal op deze tweede buitengewone algemene vergadering. De buitengewone algemene vergadering heeft de volgende dagorde:

1. Kennisname van het verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikelen 602 en 582 W. Venn. aangaande de inbreng in natura vermeld in punt 3 en de uitgifte van nieuwe aandelen beneden fractiewaarde
2. Kennisname van het verslag van de commissaris overeenkomstig artikelen 602 en 582 W. Venn. aangaande de beschrijving van de inbreng in natura vermeld in punt 3, de gebruikte waarderingsmethoden en de uitgifte beneden fractiewaarde.
3. Onder opschortende voorwaarde van het besluit om de vennootschap niet te ontbinden naar aanleiding van de stemming over punt 5 van deze agenda:
  - a. inbreng in natura door ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV van 3.042 converteerbare obligaties uitgegeven door Thenergo NV, tegen een kapitaalwaarde van 3.042.000 €;
  - b. verhoging van het kapitaal, naar aanleiding van de in sub (a) vermelde inbreng in natura, met 3.042.000 € om het te brengen van 136,786,062.37 € op 139,828,062.37 € door de uitgifte van 6.613.043 nieuwe aandelen met een uitgifteprijs (onder fractiewaarde) van 0,46 € per aandeel, die dezelfde rechten en voordelen zullen genieten als de bestaande aandelen.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering beslist de inbreng in natura en de hieruit voortvloeiende kapitaalverhoging goed te keuren.
4. Kennisname van het verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 633 W. Venn. om de voorstellen van de raad van bestuur te verantwoorden ingevolge de daling van het netto-actief tot minder dan een vierde van het maatschappelijk kapitaal.
5. Beslissing over de ontbinding dan wel voortzetting van de activiteit en van de vennootschap ingevolge de daling van het netto-actief tot minder dan een vierde van het maatschappelijk kapitaal in overeenstemming met artikel 633 W. Venn.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering beslist om de vennootschap niet te ontbinden en de activiteiten van de vennootschap voort te zetten.
6. Vaststelling van de al dan niet vervulling van de in punt 3 vermelde opschortende voorwaarde;

bij realisatie van de opschortende voorwaarde: inbreng, uitgifte en onderschrijving van de nieuwe aandelen en vaststelling van de inbrengvoorwaarden, en verwezenlijking van de kapitaalverhoging bedoeld onder punt 3 van de agenda.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering stelt vast dat de in punt 3 vermelde opschortende voorwaarde vervuld is en gaat bijgevolg over tot de vaststelling van de in punt 3 vermelde inbreng in natura en daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging.

7. Aanpassing van artikel 5 van de statuten.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering beslist om artikel 5 van de statuten aan te passen overeenkomstig de besluiten tot kapitaalverhoging.

8. Toekenning van rechten aan een derde overeenkomstig artikel 556 W. Venn.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering besluit, overeenkomstig artikel 556 W.Venn. tot toekenning van de in het hierna genoemde document ten behoeve van derden bedongen rechten die een verplichting ten hare laste doen ontstaan, en waarvan de uitoefening afhankelijk is van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend: overeenkomst tot verstrekking van een aandeelhouderslening tussen de vennootschap en ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV (inhoud overeengekomen op 17 december 2010, op datum van deze algemene vergadering te ondertekenen).

9. Ontslag en benoeming van bestuurders.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering neemt akte van het ontslag van de heer Johan Keppens en benoemt Johan Keppens tot bestuurder voor een periode van 4 jaar, die een einde neemt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2015.

10. Machtigingen.

## **TER BESCHIKKING STELLING VAN STUKKEN EN TOELATINGSVOORWAARDEN**

Op eenvoudig verzoek zijn op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (T : +32 (0) 3 292 96 96) en op de website van de Vennootschap [www.thenergo.eu](http://www.thenergo.eu), volgende stukken gratis beschikbaar: het verslag van de commissaris en de bijzondere verslagen van de raad van bestuur vermeldt in de agenda.

Om tot de buitengewone algemene vergadering te worden toegelaten moeten de houders van effecten zich schikken naar artikel 29 van de statuten van de Vennootschap volgens welk:

- eigenaars van effecten op naam schriftelijk aan de raad van bestuur hun inzicht dienen te kennen geven de algemene vergadering bij te wonen;
- eigenaars van gedematerialiseerde effecten 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 buitengewone algemene vergadering bevestigt, neer te leggen.

De schriftelijke kennisgeving door de houders van effecten op naam of de neerlegging van het attest van onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde effecten dienen ten laatste op 31 januari 2011, 17.00 (CET) uur, toe te komen bij de Vennootschap (t.a.v. dhr. Chris Beliën, Thenergo NV, Gateway House, Brusselstraat 59, B-2018 Antwerpen, België, fax nr. +32 3 292 96 97).

Elke aandeelhouder kan zich op de buitengewone algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een lasthebber mits schriftelijke volmacht volgens het model opgemaakt door de raad van bestuur (het model van de volmacht kan worden bekomen bij dhr. Chris Beliën, op het adres hierboven vermeld en is eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap [www.thenergo.eu](http://www.thenergo.eu)). Om toegang te krijgen tot de vergadering, (i) dient een kopie van de door de aandeelhouder ondertekende volmacht ten laatste op 31 januari 2011, 17.00 (CET) uur, aan de Vennootschap (t.a.v. dhr. Chris Beliën, op het adres hierboven vermeld) te worden bezorgd, en (ii) dient het origineel getekende exemplaar ervan uiterlijk op datum van de vergadering door de lasthebber aan het bureau te worden overhandigd.

Voor de raad van bestuur van de Vennootschap