



De aandeelhouders worden uitgenodigd op de gewone algemene vergadering, die zal gehouden worden op dinsdag 29 mei 2012 om 15.00 uur op de zetel van de vennootschap (Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen).

De aandeelhouders zijn welkom vanaf 14.00 uur teneinde de formaliteiten inzake deelneming aan de vergadering vlot te laten verlopen.

AGENDA

1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

3. Goedkeuring van de enkelvoudige en van de geconsolideerde jaarrekening

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de enkelvoudige en van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, met inbegrip van de goedkeuring van een brutodividend van 1,64 euro per aandeel.

4. Kwijting aan de bestuurders

Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de bestuurders voor de vervulling van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

5. Kwijting aan de commissaris

Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de commissaris voor de vervulling van zijn opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

6. Herbenoeming van bestuurders^(*)

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de hernieuwing van het bestuursmandaat van de heer Jacques Delen voor een periode van vier (4) jaar. De bestuurder ontvangt een jaarlijkse basisvergoeding van 30.000 euro. Indien de raad van bestuur Jacques Delen nadien opnieuw benoemt tot voorzitter zal hij een totale jaarlijkse vergoeding ontvangen van 40.000 euro.

Jacques Delen (°1949, Belg) behaalde in 1976 het diploma van wisselagent. Jacques Delen is thans voorzitter van het directiecomité van Bank Delen. Hij is tevens bestuurder van de beursgenoteerde plantagegroep Sipef en van Bank J.Van Breda & C°. Jacques Delen werd in 1992 benoemd tot bestuurder van Ackermans & van Haaren en is voorzitter van de raad van bestuur sinds 2011.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de hernieuwing van het bestuursmandaat van de heer Pierre Macharis voor een periode van vier (4) jaar en dit als onafhankelijk bestuurder, gelet op het feit dat de betrokkene beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria vermeld in artikel 526ter W.Venn. en in artikel 2.2.4 van het Corporate Governance Charter van de vennootschap. De bestuurder ontvangt een jaarlijkse basisvergoeding van 30.000 euro. Indien de raad van bestuur Pierre Macharis nadien opnieuw benoemt tot voorzitter van het remuneratiecomité zal hij een bijkomende jaarlijkse vergoeding ontvangen van 2.500 euro.

Pierre Macharis (°1962, Belg) studeerde af als licentiaat in de handels- en financiële wetenschappen (1986) en behaalde tevens het diploma van industrieel ingenieur in automatisering (1983). Hij is thans CEO en voorzitter van het directiecomité van het beursgenoteerde VPK Packaging Group, een verticaal geïntegreerde verpakkingsgroep met hoofdzetel in België. Pierre Macharis is tevens bestuurder bij AXA Belgium, voorzitter van Cobelpa, de Belgische vereniging van papier- en pulp producerende bedrijven, en bestuurder bij CEPI, de Europese vereniging van papier- en pulpproducerende bedrijven. Pierre Macharis werd in 2004 benoemd tot bestuurder van Ackermans & van Haaren en is sinds 2011 voorzitter van het remuneratiecomité.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de hernieuwing van het bestuursmandaat van de heer Pierre Willaert voor een periode van vier (4) jaar. De bestuurder ontvangt een jaarlijkse basisvergoeding van 30.000 euro. Indien de raad van bestuur Pierre Willaert nadien opnieuw benoemt tot voorzitter van het auditcomité zal hij een bijkomende jaarlijkse vergoeding ontvangen van 10.000 euro.

Pierre Willaert (°1959, Belg) is licentiaat in de handels- en financiële wetenschappen en behaalde het diploma van de Belgische Vereniging van Financiële Analisten (ABAF-BVFA), waarvan hij nog steeds lid is. Hij was lange tijd actief als financieel analist bij Bank Puilaetco. Later werd hij er verantwoordelijk voor het departement institutioneel beheer. Pierre Willaert was beherend vennoot en lid van het auditcomité van Bank Puilaetco tot in 2004. Hij is ook bestuurder bij Tein Telecom, een Brussels ICT bedrijf, dat onder meer gespecialiseerd is in videobewaking. Pierre Willaert werd in 1998 benoemd tot bestuurder van Ackermans & van Haaren en is sinds 2004 voorzitter van het auditcomité.

^(*) Het volledige CV van de heren Jacques Delen, Pierre Macharis en Pierre Willaert is beschikbaar op de website www.avh.be en kan op eenvoudig verzoek verkregen worden via het nummer +32 3 231 87 70.

7. Remuneratieverslag

Voorstel tot besluit: instemming met het remuneratieverslag (zoals opgenomen in het jaarverslag 2011).

8. Rondvraag

PRAKTISCHE RICHTLIJNEN

1. Aandeelhouders die persoonlijk wensen deel te nemen aan de vergadering

Het recht om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt verleend aan de personen die, overeenkomstig de hieronder beschreven procedure, aantonen dat zij op dinsdag 15 mei 2012 om 24u00, Belgische tijd (d.i. de "**Registratiedatum**") in het bezit zijn van de aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan deze vergadering.

Uw aandacht wordt er op gevestigd dat volgens deze nieuwe procedure enkel uw aandelenbezit op de Registratiedatum relevant is voor deelname aan de vergadering.

De formaliteiten die u dient te vervullen om deel te nemen, zijn de volgende:

- **Voor de houders van aandelen op naam:** U dient uiterlijk op woensdag 23 mei 2012 om 24u00, Belgische tijd uw deelname te bevestigen aan de vennootschap met vermelding van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. U kunt dit doen per post (**Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen**), per fax (+32 3 225 25 33) of via e-mail (**AV2012@avh.be**). De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van uw inschrijving in het register van aandelen op naam, zoals beheerd door Euroclear.
- **Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen:** U dient uiterlijk op woensdag 23 mei 2012 om 24u00, Belgische tijd uw deelname te bevestigen aan uw bank, met vermelding van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. Uw bank wordt verzocht onmiddellijk en uiterlijk op donderdag 24 mei 2012 Bank Delen op de hoogte te brengen (per e-mail : **AVH2012@delen.be**) van uw voornemen om deel te nemen aan de vergadering alsook van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. Uw bank dient tevens het attest met vermelding van het aantal gedematerialiseerde aandelen die op de Registratiedatum op uw naam zijn ingeschreven aan Bank Delen te bezorgen. De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van dit attest.
- **Voor de houders van aandelen aan toonder:** U dient uiterlijk op de Registratiedatum (d.i. dinsdag 15 mei 2012) uw aandelen neer te leggen aan de loketten van uw bank. Uw bank wordt verzocht om onmiddellijk en uiterlijk op woensdag 23 mei 2012 Bank Delen op de hoogte te brengen (per e-mail: **AVH2012@delen.be**) van uw voornemen om deel te nemen aan de vergadering alsook van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. Uw bank dient tevens het attest van neerlegging te bezorgen aan Bank Delen. De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van dit attest van neerlegging.

2. Aandeelhouders die zich op de vergadering wensen te laten vertegenwoordigen

Iedere aandeelhouder, die voldaan heeft aan de toelatingsvoorwaarden beschreven onder 1 hierboven, mag zich op de gewone algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde, die geen aandeelhouder hoeft te zijn. Behalve in de door het Wetboek van Vennootschappen toegestane gevallen, mag een aandeelhouder slechts één persoon aanwijzen als volmachttrager.

Wij bevelen u aan gebruik te maken van het volmachtformulier dat beschikbaar is op de website <http://nl.avh.be/ackermans-van-haaren/algemene-vergadering>. Dit formulier kan tevens op eenvoudig verzoek verkregen worden via het telefoonnummer **+32 3 231 87 70**.

De kennisgeving van de volmacht aan de vennootschap dient schriftelijk te gebeuren. U kunt dit doen per post (**Begijnenvest 113, 2000 Antwerpen**), per fax (+32 3 225 25 33) of via e-mail (**AV2012@avh.be**). De vennootschap moet de volmacht uiterlijk op woensdag 23 mei 2012 ontvangen. Indien u ons de volmacht per fax of per e-mail hebt bezorgd, verzoeken wij uw volmachttrager om het origineel af te leveren uiterlijk bij aanvang van de algemene vergadering.

3. Agenderingsrecht

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

De aandeelhouders bewijzen op de datum dat zij een agendapunt of voorstel tot besluit indienen als bedoeld in het eerste lid, dat zij in het bezit zijn van het krachtens het eerste lid vereiste aandeel in het kapitaal, hetzij op grond van een certificaat van inschrijving van de desbetreffende aandelen in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij aan de hand van een door de bank opgesteld attest waaruit blijkt dat het desbetreffende aantal gedematerialiseerde aandelen op hun naam op rekening is ingeschreven, hetzij op grond van een attest van neerlegging van aandelen aan toonder.

De te behandelen onderwerpen en de voorstellen tot besluit die met toepassing van dit artikel op de agenda zijn geplaatst, worden slechts besproken indien voor het in het eerste lid bedoelde aandeel van het kapitaal de formaliteiten voor deelname aan de vergadering zijn vervuld.

De in het eerste lid bedoelde verzoeken worden schriftelijk geformuleerd en gaan naargelang van het geval vergezeld van de tekst van de te behandelen onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit, of van de tekst van de op de agenda te plaatsen voorstellen tot besluit. Er wordt een post- of e-mailadres in vermeld waarnaar de vennootschap het bewijs van ontvangst van deze verzoeken stuurt.

De vennootschap moet deze verzoeken uiterlijk op maandag 7 mei 2012 ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden langs elektronische weg op volgend adres: **agenda2012@avh.be**.

Desgevallend zal de vennootschap uiterlijk op maandag 14 mei 2012 een aangevulde agenda bekendmaken.

4. Vraagrecht

De aandeelhouders hebben het recht om schriftelijk vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten, voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet van dien aard is dat zij nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe de vennootschap, haar bestuurders of de commissarissen zich hebben verbonden.

Deze vragen zullen beantwoord worden tijdens de vergadering, voor zover de betrokken aandeelhouder voldoet aan de formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten.

De vennootschap moet deze vragen uiterlijk op woensdag 23 mei 2012 ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden langs elektronische weg op volgend adres: **AV2012@avh.be**.

5. Beschikbare documenten

Op de zetel van de vennootschap kan elke aandeelhouder kosteloos een kopie verkrijgen van de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de commissaris, evenals van de voorstellen tot besluit en het volmachtformulier.

6. Website

Alle relevante informatie met betrekking tot de gewone algemene vergadering is beschikbaar op <http://nl.avh.be/ackermans-van-haaren/algemene-vergadering>.

De Raad van Bestuur - 28 maart 2012