

VPK Packaging Group  
Naamloze vennootschap  
Oude Baan 120  
B - 9200 Dendermonde  
RPR Dendermonde  
Ondernemingsnummer BE 0400.313.852

## OPROEPING TOT DE JAARVERGADERING

De Raad van Bestuur van VPK Packaging Group NV heeft het genoegen om haar aandeelhouders uit te nodigen op haar JAARVERGADERING, die overeenkomstig artikel 27 van de statuten gehouden zal worden op vrijdag 26 mei 2006, om 15.00 uur, in de kantoren van de vennootschap, Villalaan 16, 9320 Ereembodegem (Aalst) (tweede verdieping).

De agenda luidt als volgt:

1. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31/12/2005
2. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31/12/2005 en van de bestemming van het resultaat

Voorstel tot besluit:

De jaarvergadering keurt de jaarrekening goed, samen met de daarin opgenomen vergoedingen voor bestuurders en commissaris over het boekjaar 2005, evenals de resultaatbestemming. De jaarvergadering besluit de te bestemmen winst na belastingen van 14.759.274,84 EUR als volgt te verdelen:

- 647.460 EUR toevoegen aan de wettelijke reserve;
- 4.469.130 EUR uitkeren als dividend aan de 8.763.000 uitstaande aandelen;
- 60.000 EUR uitkeren als tantième aan de bestuurders.

De over te dragen winst bedraagt 19.780.213,05 EUR na deze resultaatsbestemming. Het brutodividend per aandeel wordt vastgesteld op 0,51 EUR hetzij netto 0,3825 EUR voor gewone aandelen en netto 0,4335 EUR voor VVPR-aandelen. Dit dividend zal betaalbaar zijn vanaf 19 juni 2006 tegen voorlegging van coupon nr. 7 en desgevallend VVPR-strip nr. 7.

3. Voorlegging ter info van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31/12/2005 en de desbetreffende verslagen van de Raad van Bestuur en van de Commissaris
4. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de Commissaris

Voorstel tot besluit:

De jaarvergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor hun beheer en opdracht tijdens boekjaar 2005.

5. Vaststelling vergoedingen Raad van Bestuur en het adviserende Remuneratiecomité

Voorstel tot besluit:

De jaarvergadering keurt de vergoeding voor de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2006 goed, vastgesteld op 70.000 EUR, alsook de vergoeding voor de leden van het Remuneratiecomité voor het boekjaar 2006, vastgesteld op 1.000,00 EUR per zitting waarop men aanwezig is.

6. Goedkeuring van overdracht van vertegenwoordigingsbevoegdheid aan het Directiecomité

Voorstel tot besluit:

De jaarvergadering keurt de overdracht van de volgende vertegenwoordigingsbevoegdheden van de Raad van Bestuur aan het Directiecomité goed:

De vennootschap is eveneens rechtsgeldig vertegenwoordigd voor:

- de aanwerving, de opzegging en het ontslag van werknemers alsook voor de ondertekening van verzekeringspolissen en geheimhoudingsovereenkomsten door twee leden van het Directiecomité, die gezamenlijk optreden;
- de verstrekking van zakelijke of persoonlijke zekerheden alsook voor de ondertekening van overnameovereenkomsten en intentiebrieven, kredietbrieven, leningsovereenkomsten en dadingen waarvan het bedrag kleiner is dan of gelijk is aan 500.000 EUR door twee leden van het Directiecomité, die gezamenlijk optreden.

## 7. Toegestaan kapitaal

Voorstel tot besluit:

De Algemene Vergadering besluit, in het kader van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, de machtiging te hernieuwen die op 30 mei 2003 werd gegeven aan de Raad van Bestuur van de vennootschap om het geplaatste kapitaal in één of meerdere keren te verhogen, vanaf de datum van kennisgeving door de CBFA aan de vennootschap van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap, door inbreng in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, of door inbreng in natura. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de datum van de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad en kan hernieuwd worden.

## 8. Inkoop eigen aandelen

Voorstel tot besluit:

De Algemene Vergadering besluit, in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen, de machtiging te hernieuwen die op 9 maart 1999 aan de Raad van Bestuur van de vennootschap werd gegeven om, rechtstreeks of door een persoon die in eigen naam handelt maar voor rekening van de vennootschap, rekening houdend met de aandelen die de vennootschap of haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen reeds in bezit zouden hebben, ten hoogste 10% van de aandelen van de vennootschap te verkrijgen, door aankoop of ruil aan een prijs gelijk aan de prijs waaraan deze aandelen genoteerd worden op Euronext Brussels op het ogenblik van die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van achttien maanden, te rekenen vanaf de publicatie in de Bijlagen van het Belgische Staatsblad, en kan hernieuwd worden.

De machtiging geldt ook voor de Raden van Bestuur van de rechtstreeks gecontroleerde dochterondernemingen van de vennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

## 9. Corporate Governance: verslag aangaande het gevoerde corporate governance beleid over het boekjaar 2005.

## 10. Diversen

Het ontwerp van de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de Commissaris liggen vanaf 8 mei 2006 ter inzage op de zetel van de vennootschap.

Om de vergaderingen bij te wonen, dienen de eigenaars van aandelen aan toonder hun aandelen neer te leggen, overeenkomstig artikel 29 van de statuten, drie werkdagen voor de datum van de vergadering, d.w.z. uiterlijk op maandag 22 mei 2006, op de zetel van de vennootschap (Oude Baan 120, 9200 Dendermonde) of op de zetel of de kantoren in België van Fortis Bank, KBC Bank of Petercam. Ze worden toegelaten tot de vergadering op voorlegging van een attest waaruit blijkt dat de effecten werden neergelegd.

De eigenaars van aandelen op naam dienen binnen dezelfde termijn de Raad van Bestuur schriftelijk op de hoogte te brengen van hun intentie om de vergadering bij te wonen.

De aandeelhouders die niet persoonlijk aan de jaarvergadering kunnen deelnemen, mogen zich laten vertegenwoordigen. Daartoe zijn op de zetel van de vennootschap of in de kantoren in België van Fortis Bank, KBC Bank of Petercam volmachtformulieren ter beschikking. Ook deze volmachten moeten uiterlijk op maandag 22 mei 2006 gedeponneerd worden

1) op de zetel van de vennootschap (Oude Baan 120, 9200 Dendermonde)

2) op de zetel of de kantoren in België van Fortis Bank, KBC Bank of Petercam.

Daarnaast dienen de aandeelhouders rekening te houden met de statutaire bepalingen ter zake en de regels van het Wetboek van Vennootschappen.

Om de vergadering stipt te laten starten, worden de aandeelhouders verzocht om ten laatste een kwartier voor aanvangstijd aanwezig te zijn, waarvoor onze dank.

De Raad van Bestuur van VPK Packaging Group NV