

VPK Packaging Group
Naamloze Vennootschap
Oude Baan 120
9200 Oudegem (Dendermonde)
Ondernemingsnummer BE 0400.313.852

OPROEPING TOT DE JAARVERGADERING

De Raad van Bestuur van VPK Packaging Group NV heeft het genoegen haar aandeelhouders uit te nodigen tot het bijwonen van haar JAARVERGADERING die zal gehouden worden, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, op vrijdag 27 mei 2005 om 15.00 u in de kantoren van de vennootschap, Villalaan 16, 9320 Erembodegem (Aalst) (2de 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 31/12/2004
2. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31/12/2004 en van de bestemming van het resultaat

Voorstel tot besluit

De jaarvergadering keurt de jaarrekening, samen met de erin opgenomen vergoedingen voor bestuurders en commissaris over het boekjaar 2004, evenals de resultaatbestemming, goed.

De jaarvergadering besluit de te bestemmen winst na belastingen van 5.610.080,60 EUR als volgt te verdelen

- 300.000,00 EUR toevoegen aan de wettelijke reserve
- 4.469.130,00 EUR uitkeren als dividend aan de 8.763.000 uitstaande aandelen
- 85.000,00 EUR uitkeren als tantième aan de bestuurders

De over te dragen winst bedraagt 10.197.528,21 EUR na deze resultaatsbestemming.

Het bruto dividend 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 20 juni 2005 tegen voorlegging van coupon nr. 6 en desgevallend VVPR-strip nr. 6.

3. Voorlegging ter info van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31/12/2004 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 gedurende boekjaar 2004.

5. Statutaire benoemingen – vaststelling vergoeding Raad van Bestuur

Voorstel tot besluit

A. Bestuurders

De jaarvergadering benoemt BVBA DIMACOR, met haar vaste vertegenwoordiger, de heer Carl Verstraelen, tot onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar; zijn mandaat eindigt met de gewone algemene vergadering van 2009. BVBA DIMACOR met haar vaste vertegenwoordiger de heer Carl Verstraelen voldoet

aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid in de zin van artikel 524 § 4 van het Wetboek van Vennootschappen. De jaarvergadering benoemt de heer Denis Zenner tot bestuurder voor een periode van 4 jaar; zijn mandaat eindigt met de gewone algemene vergadering van 2009.

De jaarvergadering hernieuwt het bestuurdersmandaat van (1) dhr. Jean-Paul Macharis, (2) dhr. Pierre Macharis en (3) de BVBA Jozef Schoonjans, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Jozef Schoonjans, voor een periode van 6 jaar. Hun mandaat eindigt met de gewone algemene vergadering van 2011.

De jaarvergadering hernieuwt het mandaat als onafhankelijk bestuurder van (1) dhr Dirk Meeus en van (2) ACPY Management Consultants BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, dhr. Bruno Accou, voor een periode van 4 jaar. Hun mandaat eindigt met de gewone algemene vergadering van 2009. Beiden voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid in de zin van artikel 524 § 4 van het Wetboek van Vennootschappen.

De jaarvergadering hernieuwt het mandaat als onafhankelijk bestuurder van Main Holding NV vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, dhr. Luc Geuten, voor een periode van 2 jaar, die eindigt met de gewone algemene vergadering van 2007. De bestuurder voldoet aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid in de zin van artikel 524 § 4 van het Wetboek van Vennootschappen.

De jaarvergadering hernieuwt het mandaat als bestuurder van dhr. Daniel Forget voor een periode van 2 jaar, die eindigt met de gewone algemene vergadering van 2007.

B. Commissaris

De jaarvergadering hernieuwt het mandaat van de BVCV Grant Thornton, Lippens & Rabaey, met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Lievekaai 21, vertegenwoordigd door dhr. Stefaan Rabaey, als commissaris voor een termijn van 3 jaar, die eindigt met de gewone algemene vergadering van 2008.

C. Vergoeding

De jaarvergadering keurt de vergoeding voor de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2005, vastgesteld op 60.000,00 EUR, goed.

6. Bekrachtiging van de onafhankelijkheid van hierna vermelde bestuurders

Voorstel tot besluit

De jaarvergadering aanvaardt de verklaring van functionele, familiale en financiële onafhankelijkheid van ACPY Management Consultants BVBA, met vaste vertegenwoordiging door de heer Bruno Accou, van Main Holding NV, met vaste vertegenwoordiging door de heer Luc Geuten, van BVBA DIMACOR, met vaste vertegenwoordiging door de heer Carl Verstraelen en van de heer Dirk Meeus. Geen enkele van de criteria, die de hoedanigheid van onafhankelijke bestuurder in de weg staan conform artikel 524 §4 van het Wetboek van Vennootschappen, zijn op bovenvermelde bestuurders van toepassing. De bestuurders vermelden uitdrukkelijk, en de Raad van Bestuur bevestigt, dat zij geen band onderhouden met de vennootschap die van aard is om hun onafhankelijkheid in het gedrang te brengen. De vergadering bekrachtigt bijgevolg de onafhankelijkheid van bovenvermelde bestuurders.

7. 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 werd gegeven aan de Raad van Bestuur van de vennootschap om, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, rekening houdend met de aandelen die de vennootschap of haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen al 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 18 maanden te rekenen vanaf de publicatie in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad.

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.

8. Corporate Governance: ter informatie en overweging

9. Diversen

Het ontwerp van de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de Commissaris liggen op de zetel van de vennootschap ter inzage vanaf 9 mei 2005.

Om de vergaderingen bij te wonen dienen de eigenaars van aandelen aan toonder hun aandelen neer te leggen, overeenkomstig artikel 29 van de statuten, 3 werkdagen voor de datum van de vergadering, d.w.z. uiterlijk op maandag 23 mei 2005 op de zetel van de vennootschap Oude Baan 120, 9200 Oudegem (Dendermonde) of op de zetel of de kantoren in België van de 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 bedoeling 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 de Fortis Bank, KBC Bank of Petercam volmachtformulieren ter beschikking. Ook deze volmachten moeten uiterlijk op maandag 23 mei 2005 gedeponneerd worden

1. op de zetel van de vennootschap Oude Baan 120, 9200 Oudegem (Dendermonde)
2. op de zetel of de kantoren in België van de Fortis Bank, KBC Bank of Petercam.

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

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

De Raad van Bestuur van VPK Packaging Group NV