

PCB

Naamloze vennootschap

Robert Schumanplein 6 bus 5

1040 Brussel

RPR Brussel

BTW: BE 0403.085.181

(de "Vennootschap")

**MODEL VAN VOLMACHTFORMULIER VOOR DE GEWONE ALGEMENE
VERGADERING EN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
DIE OP 20 SEPTEMBER 2017 ZAL WORDEN GEHOUDEN MET INBEGRIJ
VAN DE GEWIJZIGDE AGENDA VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING**

Op 29 augustus 2017 heeft de Vennootschap een verzoek van twee minderheidsaandeelhouders ontvangen die aangeven te handelen in onderling overleg en samen 3,5% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap aan te houden. Dit verzoek vraagt om een nieuw voorstel tot besluit aan de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering toe te voegen, overeenkomstig artikel 533ter van het Belgisch Wetboek van vennootschappen. Het verzoek werd aangevuld met een e-mail van 30 augustus 2017 waarin de bewoording van het voorstel tot besluit wordt gepreciseerd.

De wijziging in kwestie bestaat uit de toevoeging van een nieuw punt 10 aan de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering. De overige agendapunten blijven dezelfde.

Dit volmachtformulier is het gewijzigde volmachtformulier dat het nieuwe voorstel tot besluit omvat, overeenkomstig artikel 533ter, §3 van het Wetboek van vennootschappen.

Vertegenwoordiging

De ondergetekende,

naam :

voorna(a)m(en) :

domicilie/woonplaats :

of

vennootschapsnaam :

vennootschapsvorm :

maatschappelijke zetel :

vertegenwoordigd door¹ :

houder van :² gedematerialiseerde aandelen van de
Vennootschap

en

houder van :³ aandelen op naam van de Vennootschap,

zal worden vertegenwoordigd op de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap die zullen worden gehouden te Park Inn by Radisson Brussels Midi Hotel, Marcel Broodthaersplein 3, 1060 Brussel op woensdag 20 september 2017 om 15 uur (Belgische tijd), voor het aantal aandelen waarvan is vastgesteld dat zij/hij op de registratiedatum, zijnde op woensdag 6 september 2017 (de 14^e dag voor de datum van de algemene vergaderingen) om middernacht (24:00) (Belgische tijd), de houder was en

stelt hierbij de volgende persoon aan als volmachtdrager:

.....^{4/5}

om haar/hem te vertegenwoordigen op deze algemene vergaderingen (en op alle andere vergaderingen die later zullen worden gehouden met dezelfde agenda indien de algemene vergaderingen zouden zijn verdaagd of uitgesteld) teneinde er deel te nemen aan de beraadslagingen, het woord te nemen en vragen te stellen, te stemmen over alle agendapunten overeenkomstig de steminstructies hieronder vermeld en alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende de algemene vergadering te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Agenda en steminstructies

Gelieve met een "X" uw steminstructie aan te duiden voor elk voorstel tot besluit.

I. Gewone algemene vergadering

1. Jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017.

Dit agendapunt behoeft geen beslissing.

2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017 en bestemming van het resultaat.

¹ Naam, voorna(a)m(en) en hoedanigheid.

² Gelieve "0" in te vullen indien u geen houder bent van gedematerialiseerde aandelen.

³ Gelieve "0" in te vullen indien u geen houder bent van aandelen op naam.

⁴ Elk persoon die geen aandeelhouder is, kan worden aangeduid als volmachtdrager (lasthebber). Er kan slechts één persoon als volmachtdrager worden aangeduid, behalve in de twee volgende gevallen: (a) er kan een afzonderlijke volmachtdrager worden aangesteld voor elke vorm van aandelen die een aandeelhouder bezit, alsook voor elk van zijn effectenrekeningen indien hij aandelen van de Vennootschap heeft op meer dan één effectenrekening en (b) een als aandeelhouder gekwalificeerd persoon die beroepshalve optreedt voor rekening van andere natuurlijke of rechtspersonen ("*nominee*") kan volmacht geven aan elk van die andere natuurlijke of rechtspersonen of aan een door hen aangeduide derde.

⁵ Indien hierboven geen naam van een volmachtdrager werd genoteerd, zal de Vennootschap een lid van de raad van bestuur of een werknemer als volmachtdrager aanduiden, in welk geval de hierna uiteengezette regels inzake belangenconflicten zullen gelden.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017 en de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur goed.

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017, alsook van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening.

Dit agendapunt behoeft geen beslissing.

4. Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017.

Voorstel tot besluit: Bij afzonderlijke stemming verleent de algemene vergadering kwijting aan de bestuurders voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017.

Stem voor O.C.P. S.A., vertegenwoordigd door de heer OLIVIER Hubert:

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

Stem voor LUMEUR S.C.S., vertegenwoordigd door de heer MEURRENS Luc:

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

Stem voor JETMA S.P.R.L., vertegenwoordigd door de heer LIMPENS Jean-Marie:

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

Stem voor BRUGEFI INVEST S.A.S., vertegenwoordigd door de heer LACROIX Philippe:

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

Stem voor DELVERO S.P.R.L., vertegenwoordigd door mevrouw DELENS Véronique:

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

Stem voor de heer CHARLIER Alain:

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

5. Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017.

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

6. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag, opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2017, goed.

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

II. **Buitengewone algemene vergadering**

1. Verslag van de raad van bestuur over het belang van de Vennootschap bij de kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in natura door de meerderheidsaandeelhouder van de Vennootschap, OCP S.A.S., van 1.240.371 aandelen in McKesson Belgium Holdings SPRL, in overeenstemming met artikel 602, §1 van het Wetboek van vennootschappen.

Dit agendapunt behoeft geen beslissing.

2. Verslag van de commissaris over de beschrijving van de inbreng in natura, de toegepaste methoden van waardering van de inbreng en de werkelijke vergoeding toegekend als tegenprestatie voor de inbreng, in overeenstemming met artikel 602, §2 van het Wetboek van vennootschappen.

Dit agendapunt behoeft geen beslissing.

3. Kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in natura.

Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering keurt goed:

- (i) de verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap met een bedrag van EUR 55.720.192, om het maatschappelijk kapitaal te brengen van EUR 20.176.000 op EUR 75.896.192, door uitgifte van 15.455.946 nieuwe aandelen zonder vermelding van nominale waarde, van dezelfde aard en die vanaf de datum van uitgifte dezelfde rechten en voordelen zullen genieten als de bestaande aandelen;
- (ii) toekenning van deze nieuwe aandelen aan OCP S.A.S., als tegenprestatie voor haar inbreng van 1.240.371 aandelen in McKesson Belgium Holdings SPRL, met een totale waarde van EUR 66.615.131, verder beschreven in het verslag van de raad van bestuur en de volledige volstorting van die nieuwe aandelen;
- (iii) de betaling van een uitgiftepremie ten belope van EUR 10.894.939, door OCP S.A.S., hetgeen overeenkomt met het verschil tussen de totale waarde van de inbreng waarnaar wordt verwezen in (ii) en het bedrag van de kapitaalverhoging

waarnaar wordt verwezen in (i); voor de duidelijkheid, deze betaling vindt plaats door de inbreng in natura waarnaar wordt verwezen in (ii).

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

4. Inschrijving op de kapitaalverhoging en volledige volstorting van de nieuwe aandelen.

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering keurt de inschrijving door OCP S.A.S., die hier is vertegenwoordigd en die aanvaardt, op de 15.455.946 nieuwe aandelen uitgegeven door de Vennootschap, volledig volstort, goed.

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

5. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging.

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering stelt de volledige verwezenlijking van de kapitaalverhoging ten bedrage van EUR 55.720.192 vast, en dat bijgevolg het kapitaal effectief werd verhoogd tot EUR 75.896.192, vertegenwoordigd door 21.052.466 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde.

6. Boeking van de uitgiftepremie op de onbeschikbare rekening "Uitgiftepremies".

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering beslist dat het volledige bedrag van de uitgiftepremie, zijnde EUR 10.894.939, zal worden geboekt op de onbeschikbare rekening "uitgiftepremies". Die zal een garantie voor derden uitmaken net zoals het maatschappelijk kapitaal. Behoudens de mogelijkheid van incorporatie in het kapitaal, zal hierover niet kunnen worden beschikt dan overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen inzake de wijziging van de statuten.

7. Wijziging van artikel 5 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de verhoging van het kapitaal van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering beslist om artikel 5 van de statuten te wijzigen om het in overeenstemming te brengen met de kapitaalverhoging van de Vennootschap. De eerste alinea van artikel 5 wordt vervangen door de volgende tekst:

"Het kapitaal is vastgesteld op 75.896.192 €, vertegenwoordigd door 21.052.466 aandelen, zonder vermelding van waarde, elk een gelijk deel van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigend. Het is volledig gestort."

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

8. Wijziging van artikel 14 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering beslist om de eerste twee alinea's van artikel 14 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“Om deel te nemen aan een algemene vergadering moeten de aandeelhouders overgaan tot het registreren van hun aandelen ten laatste op de veertiende dag om middernacht (Belgische tijd) voor de vergadering. Op deze registratiedatum moeten de gedematerialiseerde effecten zijn ingeschreven op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling en de effecten op naam moeten zijn ingeschreven in het register van aandelen op naam van de vennootschap. De aandeelhouders moeten de vennootschap of de hiertoe aangewezen persoon schriftelijk op de hoogte brengen, ten laatste op de zesde dag voor de algemene vergadering, van hun voornemen om deel te nemen en het aantal aandelen aangeven waarvoor zij voornemens zijn om aan de vergadering deel te nemen. Hiervoor dienen de houders van gedematerialiseerde aandelen de vennootschap bovendien een attest te verschaffen, bezorgd door de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling, waaruit blijkt op hoeveel gedematerialiseerde aandelen op zijn rekeningen is ingeschreven op de registratiedatum in naam van de aandeelhouders en voor hoeveel aandelen de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.”

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

9. Delegatie van bevoegdheden.

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering verleent bevoegdheid aan:

- (i) B-Docs BVBA, met maatschappelijke zetel te Willem De Zwijgerstraat 27, 1000 Brussel, met recht van indeplaatsstelling, om alle formaliteiten bij het handelsregister, de BTW-administratie en elk ander ondernemingsloket te vervullen en met het oog op het verzekeren van de wijziging van de gegevens van de Vennootschap bij de Kruispuntbank van Ondernemingen;
- (ii) elke bestuurder van de vennootschap, alsook aan Arnaud Berken en Eveline Lamiroy, individueel handelend en met recht van indeplaatsstelling, om de besluiten genomen door de buitengewone algemene vergadering uit te voeren en alle nuttige of noodzakelijke handelingen en formaliteiten hiertoe te vervullen; en
- (iii) aan elk lid van het personeel van het kantoor Berquin Notarissen CVBA/SCRL, met recht van indeplaatsstelling, om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen overeenkomstig de besluiten genomen door de buitengewone algemene vergadering, deze te tekenen en neer te leggen bij de griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel.

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

10. Kapitaalverhoging.

Voorstel tot besluit van aandeelhouders die samen 3,5% van het maatschappelijk kapitaal aanhouden:

“De geplande kapitaalverhoging dient als volgt te worden gerealiseerd: zie Tabel aangehecht als bijlage[hieronder] uitgaande van de balans van de vennootschap die een Eigen Vermogen van 32.870.156,43 euro weergeeft, hetgeen leidt tot een (niet-geconsolideerde) netto boekwaarde van 5,87 euro per aandeel. Dit is een minimum aangezien de balans van de vennootschap een waarde van de deelneming in Pharma Belgium van 19.361.032 euro bevat, die slechts een gedeelte van de “goodwill” en posten buiten balans (waaronder de eigen cliënten van Pharma Belgium) omvat, die niet voorkomen op de geconsolideerde balans. De verschillende mededelingen van zowel de raad van bestuur, de onafhankelijke bestuurders als van KPMG weerhouden slechts één enkele “stand-alone” waarderingsmethode voor PCB, de DCF-methode. Deze methode geeft de “buiten balans en/of goodwill” posten niet weer. Het vertoont ook een financiële schuld die niet naar beneden werd aangepast door de “dagelijkse kasvoorschotten” van de CELESIO cash pool van 6,6 miljoen euro. De “netto-actief” methode wordt verworpen: deze had de “buiten balans en/of goodwill” posten moeten omvatten maar deze werden niet doorgegeven aan KPMG. Wij benadrukken dat enkel het Art. 602-verslag van DELOITTE duidelijk, op pagina 7 tabel, melding maakt van opgenomen balansposten van de vennootschap.

	<u>Voor de</u> kapitaalverhoging	Ideale kapitaalverhoging	Ideale situatie <u>na de</u> kapitaalverhoging
Maatschappelijk kapitaal	20.176.000	40.967.738	61.143.738
Uitgiftepremie	0	25.647.393	25.647.393
Wettelijke reserve	828.348,49	0,00	828.348,49
Te bestemmen winst	11.865.807,94	0,00	11.865.807,94
Eigen vermogen	32.870.156,43	66.615.131,00	99.485.287,43
Aantal aandelen	5.596.520	11.348.404	16.944.924
Fractiewaarde per aandeel	3,61	3,61	3,61
(niet-geconsolideerde) netto boekwaarde per aandeel	5,87	5,87	5,87
% aangehouden door de minderheidsaandeelhouders	13,21% (739300 aandelen)		4,36%
		<p>→ Minderheidsaandeelhouders worden verwaterd maar hun aandelen zijn hetzelfde waard als voor de kapitaalverhoging</p>	

De buitengewone algemene vergadering is voornemens om het aandeelhouderschap van de minderheidsaandeelhouders niet te laten verwateren. In dat opzicht besluit zij dat de kapitaalverhoging uitsluitend ten gunste van de meerderheidsaandeelhouders (te weten OCP SAS) wordt berekend op basis van PCB SA's balans. Hieruit volgt een (niet-geconsolideerde) netto boekwaarde van 5,87 EUR per aandeel waarop kan worden ingeschreven. Bijgevolg bedraagt het aantal uit te geven aandelen 11.348.404, aan 5,87 EUR per aandeel, met inbegrip van een uitgiftepremie van 25.647.393 EUR die zal worden toegerekend aan de onbeschikbare rekening "uitgiftepremie".

<input type="checkbox"/> Voor	<input type="checkbox"/> Tegen	<input type="checkbox"/> Onthouding
----------------------------------	-----------------------------------	--

Indien het onderhavige document geen enkele specifieke steminstructie bevat aangaande één van de bovenstaande voorstellen tot besluit of indien er, om welke reden dan ook, onvoldoende duidelijkheid bestaat omtrent de gegeven steminstructies, zal de volmachtdrager altijd stemmen voor het/de desbetreffende voorstel(len) tot besluit.

Potentieel belangenconflict

Een potentieel belangenconflict bestaat indien:

1. U één van de volgende personen als volmachthouder aanwijst:
 - (i) de Vennootschap zelf of een door de Vennootschap gecontroleerde entiteit, dan wel een aandeelhouder die de Vennootschap controleert of elke andere entiteit die door deze aandeelhouder wordt gecontroleerd;
 - (ii) een lid van de raad van bestuur, van één van de bestuursorganen van de Vennootschap, van een aandeelhouder die de Vennootschap controleert of van een gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i);
 - (iii) een werknemer of een commissaris van de Vennootschap, van een aandeelhouder die de Vennootschap controleert of van een gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i);
 - (iv) een persoon die een ouderband heeft met een natuurlijke persoon vermeld in (i) tot (iii) of die de echtgenoot of de wettelijk samenwonende partner van deze persoon of van een verwant van deze persoon is.
2. U een volmachtformulier zonder vermelding van een volmachtdrager stuurt naar de Vennootschap, in welk geval de Vennootschap een lid van de raad van bestuur van de Vennootschap of één van haar werknemers zal aanstellen als volmachtdrager.

In geval van een potentieel belangenconflict zullen de volgende regels van toepassing zijn:

1. *"de volmachtdrager moet de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er een gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft"* (Artikel 547bis, §4, 1° W. Venn.). In dit geval zou bijvoorbeeld een bestuurder, bij gebrek aan uitdrukkelijke steminstructies van de aandeelhouder, geneigd zijn om systematisch voor de door de raad van bestuur geformuleerde voorstellen tot besluit te stemmen. Hetzelfde geldt voor een werknemer van

de Vennootschap die zich per definitie in een ondergeschikt verband ten aanzien van de Vennootschap bevindt.

2. *“de volmachtdrager mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt”* (Artikel 547bis, §4, 2° W. Venn.). **De Vennootschap nodigt u daarom uit om een specifieke steminstructie uit te brengen voor elk voorstel tot besluit. Indien u voor een bepaald in dit volmachtformulier opgenomen voorstel tot besluit geen specifieke steminstructie heeft gegeven, of indien de gegeven steminstructie, om welke reden dan ook, onvoldoende duidelijk is zal u, in geval van een potentieel belangenconflict, worden geacht om aan de volmachtdrager een specifieke steminstructie te hebben gegeven om voor de goedkeuring van het relevante voorstel tot besluit te stemmen.**

Belangrijke mededelingen

Om rechtsgeldig te zijn moet dit volmachtformulier (samen met enige volmacht of andere vorm van machtiging op basis waarvan het is getekend) uiterlijk op 14 september 2017 (de zesde kalenderdag vóór de datum van de algemene vergadering) worden teruggestuurd naar de Vennootschap naar het adres of e-mailadres vermeld op het einde van het volmachtformulier.

Aandeelhouders van de Vennootschap die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering moeten bovendien voldoen aan de registratie- en bevestigingsprocedure voorzien in artikel 536 W. Venn. en zoals beschreven in de oproeping tot de algemene vergadering.

Varia

Adres van de Vennootschap:

PCB – p/a Lloydspharma
Ter attentie van mevrouw Eveline Lamiroy
Avenue Pasteur 2
1300 Waver
België
Tel: +32 (0)10 88 72 30
E-mail: eveline.lamiroy@pharmabelgium.be

(de handtekeningpagina volgt)

Gedaan te:

Op:

Door:⁶

of:

Gedaan te:

Op:

.....

vertegenwoordigd door⁷:

Naam:

Titel:

Naam:

Titel:

Rechtspersonen moeten de naam, voorna(a)m(en) en hoedanigheid van de natuurlijk(e) perso(o)n(en) vermelden die dit volmachtformulier voor hun rekening onderteken(t)(en). Indien de ondergetekende geen natuurlijk persoon is die dit volmachtformulier zelf ondertekent, verklaart en garandeert de ondertekenaar hierbij aan PCB dat hij/zij ten volle gemachtigd is dit volmachtformulier te ondertekenen voor rekening van de ondergetekende.

⁶ Te gebruiken indien dit volmachtformulier voor aandeelhouders wordt ondertekend voor rekening van een natuurlijk persoon-aandeelhouder.

⁷ Te gebruiken indien dit volmachtformulier voor aandeelhouders wordt ondertekend voor rekening van een rechtspersoon-aandeelhouder.