



**Stelt** met het oog op deelname aan de tweede buitengewone algemene vergadering van *Appoints in view of participating in the second extraordinary general meeting of*

**“Barco”**

Naamloze vennootschap te 8500 Kortrijk,  
President Kennedypark 35  
RPR Kortrijk ondernemingsnummer 0473.191.041  
BTW-plichtige  
-----

aan tot bijzondere gevolmachtigde, met recht van substitutie :  
*as special attorney, with the right to substitute*

die zal worden gehouden op **21 oktober 2011** om **15:00 uur** in het  
*that will be held on **October 21, 2011 at 15:00 o'clock p.m.** in the*  
Barco Customer Center, **Noordlaan 5, 8520 Kuurne,**

met volgende agenda houdende voorstellen tot besluit :  
*each time with the following agenda containing the proposals of resolution*

**AGENDA**

**1. Verslagen**

- (a) Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 583 van het Wetboek van Vennootschappen waarin een omstandige verantwoording wordt gegeven van de voorgenomen uitgifte van warrants (aandelenopties)
  - (i) “Opties Barco 04 –Personeel Europa 2011”; en
  - (ii) “Opties Barco 04 –Personeel Buitenland 2011”; en
  - (iii) “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”
- (b) Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen betreffende de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants bij de voorgenomen uitgifte van warrants (aandelenopties)
  - (i) “Opties Barco 04 –Personeel Europa 2011”; en
  - (ii) “Opties Barco 04 –Personeel Buitenland 2011”; en
  - (iii) “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”
 en dit in voordeel van de in dit verslag en in de navolgende agenda genoemde personen.
- (c) Verslag van de commissaris van de vennootschap opgemaakt in uitvoering van de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen.

**1. Reports**

- (a) *Report of the Board of Directors in implementation of article 583 of the Code on companies in which is provided a circumstantial justification for the contemplated issue of warrants (stock-options)*

- (i) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011”; and
  - (ii) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011”; and
  - (iii) “Options Barco 04 – Executive Managers 2011”.
- (b) *Report of the Board of Directors in implementation of articles 596 and 598 of the Code on companies related to the cancellation of the preference right of the current holders of shares, bonds and warrants in connection with the contemplated issue of warrants (stock-options)*
- (i) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011”; and
  - (ii) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011”; and
  - (iii) “Options Barco 04 – Executive Managers 2011”.
- in favor of the persons mentioned in this report and in the agenda hereinafter*
- (c) *Report of the statutory auditor of the company in implementation of the articles 596 and 598 of the Code on companies.*

**2. Besluit tot uitgifte van een Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” met opheffing van het voorkeurrecht, machtiging betreffende de tenuitvoerlegging ervan en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen**

2.1 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot goedkeuring van een aandelenoptieplan ten behoeve van de leden van het personeel van de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) en van de met de vennootschap verbonden vennootschappen opgericht in België en in de landen van de Europese Unie, Noorwegen en Zwitserland met creatie van veertig duizend (40.000) warrants (aandelenopties), dat zal worden aangeduid als “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”, die bij uitoefening elk recht zullen geven op de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap, en er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het ontwerp “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”, dat de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants (aandelenopties) bevat en dat samen met de voormelde verslagen kosteloos wordt toegezonden aan degenen die tijdig de formaliteiten hebben vervuld om aan de vergadering deel te nemen alsook aan de aandeelhouders op naam, en tevens ter beschikking wordt gesteld op de website van de vennootschap [www.barco.com](http://www.barco.com).

Zoals uiteengezet in het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”, zal elke warrant (aandelenoptie) kunnen worden aangewend tot de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap tegen een prijs die gelijk zal zijn aan

- (a) de laagste van
  - (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties),
- ofwel
- (ii) de slotkoers van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels op de laatste beursdag die voorafgaat aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties);

Ofwel

- (b) zulke uitoefenprijs als van toepassing onder de vigerende wetgeving voor erkende Optieplannen in de landen waar het Plan ten uitvoer wordt gelegd met dien verstande dat deze prijs zo nauw mogelijk aansluit met de prijs in toepassing van het plan in kwestie.

2.2 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants in het voordeel van de personeelsleden van de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) en van de met de vennootschap verbonden vennootschappen bedoeld in 2.1 hierboven, die door de raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité als begunstigden van het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” zullen worden aangeduid.

De raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité zal op basis van de voorwaarden van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” onderhands de uitoefenprijs vaststellen voor de warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” die in de toekomst geplaatst worden alsook duidelijk aangeven welke bijzondere voorwaarden van toepassing zijn.

Elk semester zal ter informatie van de aandeelhouders het aantal warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” dat werd toegekend, ter inzage liggen op de zetel van de vennootschap met opgave van de gemiddelde uitoefenprijs en verwijzing naar de bijzondere voorwaarden die eventueel van toepassing zijn op de toegekende warrants (aandelenopties).

2.3 *Voorstel tot besluit:*

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, er de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen al het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011”.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur, om, alleen handelend, na elke periode voor uitoefening van de warrants (aandelenopties) de conversie van de betrokken warrants (aandelenopties) in bestaande aandelen van de vennootschap vast te stellen, de levering van de aandelen uit te voeren, de passende bedragen daarvoor te ontvangen, er kwijting over te verlenen, en de passende bedragen in te schrijven op de rekeningen van de vennootschap.

2.4 *Voorstel tot besluit:*

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van de bepalingen van het Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Europa 2011” die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

**2. *Decision to issue a Stock-option Plan “Options Barco 04 - Personnel Europe 2011” with the cancellation of the preference right, the authorization for the implementation thereof and approval according to article 556 of the Code on companies.***

2.1 *Proposal of decision:*

*Decision to approve a stock-option plan in favor of the employees of the limited liability company “Barco” (the “company”) and of the company's affiliated companies in Belgium, the countries of the European Union, Norway and Switzerland with the creation of forty thousand (40.000) warrants (stock-options) that will be referred to as “Options Barco 04 - Personnel Europe 2011” and each giving right to acquire one (1) existing share of the company, and to establish the terms and conditions in accordance with the draft of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that contains the conditions of issue and exercise of the warrants (stock options) and that will be sent free of charge together with the aforementioned reports to those who have complied timely with the formalities required to participate to the meeting and to the nominative shareholders, and posted on the company’s website [www.barco.com](http://www.barco.com).*

As provided in the aforementioned “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” each warrant (stock-option) may be used to acquire one (1) existing share of the company at a price equal to

(a) the lower of

(i) the average closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange during thirty (30) calendar days preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(ii) the final closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange on the last trading day preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);

or

(b) such exercise price as applicable under the applicable legislation for authorized stock-option plans, in the countries where the Plan is implemented, provided, however, that such price shall match as closely as possible the price applicable under the plan in question.

2.2 Proposal of decision:

Decision to cancel the preference right of the existing holders of shares, bonds and of outstanding warrants (stock-options) in favor of the employees of the limited liability company “Barco” (the “company”) and of the company's affiliated companies referred to in 2.1. here above, who will be nominated as a beneficiary under the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” by the company's board of directors or by the remuneration and nomination committee.

Based on the conditions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” the company's board of directors or the remuneration and nomination committee will in a private deed determine the exercise price for the warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that will be issued in the future and will clearly specify the applicable special conditions.

Each semester the shareholders may review at the registered office of the company information on the number of warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that has been attributed, the average issue price thereof and the special conditions that may be applicable on such issued options (stock options).

2.3 Proposal of decision:

Authorization for the board of directors to implement the decisions taken, to determine the terms of implementation and, in general, to do everything that is necessary for the implementation of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011”.

Authorization for each member of the board of directors, acting individually, to ascertain, at the expiration of each period for exercise of the warrants (stock options) the conversion of the relevant warrants into existing shares of the company, to deliver the shares, to receive the amounts due, to grant discharge for such amounts and to record all amounts due in the company's accounts.

2.4 Proposal of decision:

Approval, insofar as necessary and applicable, in accordance with article 556 of the Code on companies, of the provisions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Europe 2011” that may grant rights that could have an impact on the company's assets or result in a debt or an obligation for the company in case of a change of control over the company.

**3. Besluit tot uitgifte van een Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” met opheffing van het voorkeurrecht, machtiging betreffende de tenuitvoerlegging ervan en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen**

3.1 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot goedkeuring van een aandelenoptieplan ten behoeve van de leden van het personeel van de met de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) verbonden buitenlandse vennootschappen andere dan deze bedoeld in 2.1 hierboven met creatie van vijfenveertig duizend (45.000) warrants (aandelenopties), dat zal worden aangeduid als “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”, die bij uitoefening elk recht zullen geven op de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap, en er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het ontwerp “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”, dat de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants (aandelenopties) bevat en dat samen met de voormelde verslagen kosteloos wordt toegezonden aan degenen die tijdig de formaliteiten hebben vervuld om aan de vergadering deel te nemen alsook aan de aandeelhouders op naam, en ter beschikking gesteld wordt op de website van de vennootschap [www.barco.com](http://www.barco.com).

Zoals uiteengezet in het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”, zal elke warrant (aandelenoptie) kunnen worden aangewend tot de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap tegen een prijs die gelijk zal zijn aan

- (a) de laagste van
  - (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties),
  - ofwel
  - (ii) de slotkoers van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels op de laatste beursdag die voorafgaat aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties);
- ofwel
- (b) zulke uitoefenprijs als van toepassing onder de vigerende wetgeving voor erkende Optieplannen in de landen waar het Plan ten uitvoer wordt gelegd met dien verstande dat deze prijs zo nauw mogelijk aansluit met de prijs in toepassing van het plan in kwestie.

3.2 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants in het voordeel van de personeelsleden van de met de naamloze vennootschap “Barco” (de “vennootschap”) verbonden buitenlandse vennootschappen andere dan deze bedoeld in 2.1 hierboven, die door de raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité als begunstigden van het voormelde “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” zullen worden aangeduid.

De raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité zal op basis van de voorwaarden van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” onderhands de uitoefenprijs vaststellen voor de warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” die in de toekomst geplaatst worden alsook duidelijk aangeven welke bijzondere voorwaarden van toepassing zijn.

Elk semester zal ter informatie van de aandeelhouders het aantal warrants (aandelenopties) “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” dat werd toegekend, ter inzage liggen op de

zetel van de vennootschap met opgave van de gemiddelde uitoefenprijs en verwijzing naar de bijzondere voorwaarden die eventueel van toepassing zijn op de toegekende warrants (aandelenopties).

3.3 *Voorstel tot besluit:*

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, er de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen al het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011”.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur, om, alleen handelend, na elke periode voor uitoefening van de warrants (aandelenopties) de conversie van de betrokken warrants (aandelenopties) in bestaande aandelen van de vennootschap vast te stellen, de levering van de aandelen uit te voeren, de passende bedragen daarvoor te ontvangen, er kwijting over te verlenen, en de passende bedragen in te schrijven op de rekeningen van de vennootschap.

3.4 *Voorstel tot besluit:*

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van de bepalingen van het Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Personeel Buitenland 2011” die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

**3. *Decision to issue a Stock-option Plan “Options Barco 04 - Personnel Foreign Countries 2011” with the cancellation of the preference right, the authorization for the implementation thereof and approval according to article 556 of the Code on companies.***

3.1 *Proposal of decision:*

*Decision to approve a stock-option plan in favor of the employees of the other foreign affiliated companies of the limited company “Barco (the “company”) than those referred to in 2.1 here above with the creation of forty five thousand (45.000) warrants (stock-options) that will be referred to as “Options Barco 04 - Personnel Foreign Countries 2011” and each giving right to acquire one (1) existing share of the company, and to establish the terms and conditions in accordance with the draft of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that contains the conditions of issue and exercise of the warrants (stock options) and that will be sent free of charge together with the aforementioned reports to those who have complied timely with the formalities required to participate to the meeting and to the nominative shareholders, and posted on the company’s website [www.barco.com](http://www.barco.com).*

*As provided in the aforementioned “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” each warrant (stock-option) may be used to acquire one (1) existing share of the company at a price equal to*

*(a) the lower of*

*(i) the average closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange during thirty (30) calendar days preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);*

*or*

*(ii) the final closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange on the last trading day preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);*

*or*

(b) *such exercise price as applicable under the applicable legislation for authorized stock-option plans, in the countries where the Plan is implemented, provided, however, that such price shall match as closely as possible the price applicable under the plan in question.*

3.2 *Proposal of decision:*

*Decision to cancel the preference right of the existing holders of shares, bonds and of outstanding warrants (stock-options) in favor of the employees of other foreign affiliated companies of the limited company “Barco (the “company”) than those referred to in 2.1 here above, who will be nominated as a beneficiary under the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” by the company's board of directors or by the remuneration and nomination committee.*

*Based on the conditions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” the company's board of directors or the remuneration and nomination committee will in a private deed determine the exercise price for the warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that will be issued in the future and will clearly specify the applicable special conditions.*

*Each semester the shareholders may review at the registered office of the company information on the number of warrants (stock-options) “Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that has been attributed, the average issue price thereof and the special conditions that may be applicable on such issued options (stock options).*

3.3 *Proposal of decision:*

*Authorization for the board of directors to implement the decisions taken, to determine the terms of implementation and, in general, to do everything that is necessary for the implementation of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011”.*

*Authorization for each member of the board of directors, acting individually, to ascertain, at the expiration of each period for exercise of the warrants (stock options) the conversion of the relevant warrants into existing shares of the company, to deliver the shares, to receive the amounts due, to grant discharge for such amounts and to record all amounts due in the company's accounts.*

3.4 *Proposal of decision:*

*Approval, insofar as necessary and applicable, in accordance with article 556 of the Code on companies, of the provisions of the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Personnel Foreign Countries 2011” that may grant rights that could have an impact on the company's assets or result in a debt or an obligation for the company in case of a change of control over the company.*

**4. Besluit tot uitgifte van een Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” met opheffing van het voorkeurrecht, machtiging betreffende de tenuitvoerlegging ervan en goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen**

4.1 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot goedkeuring van een Aandelenoptieplan ten behoeve van de bedrijfsleiders van de vennootschap die als Begunstigden onder het plan zullen worden aangewezen, met creatie van vijftien duizend (15.000) warrants (aandelenopties), die zullen worden aangeduid als “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011”, en die bij uitoefening elk recht zullen geven op de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap, en er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het ontwerp “Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” dat de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de warrants

(aandelenopties) bevat en dat samen met de voormelde verslagen kosteloos wordt toegezonden aan degenen die tijdig de formaliteiten hebben vervuld om aan de vergadering deel te nemen alsook aan de aandeelhouders op naam, en ter beschikking gesteld wordt op de website van de vennootschap [www.barco.com](http://www.barco.com).

Zoals uiteengezet in voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de aandelenopties, zal elke optie kunnen worden aangewend tot de verwerving van één (1) bestaand aandeel van de vennootschap tegen een prijs die gelijk zal zijn aan het laagste van

(x) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties),

ofwel

(y) de slotkoers van het aandeel zoals verhandeld op Euronext Brussels op de laatste beursdag die voorafgaat aan de datum van aanbod van de warrants (aandelenopties).

4.2 *Voorstel van besluit:*

Besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants bij de voorgenomen uitgifte van warrants (aandelenopties) onder het “Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” in voordeel van de persoon die de opdracht uitoefent van gedelegeerd bestuurder (“Chief Executive Officer”/“CEO”) van de vennootschap, zijnde de heer Eric Van Zele, en dit tot beloop van alle thans gecreëerde aandelenopties.

4.3 *Voorstel tot besluit:*

Machtiging aan de raad van bestuur om de genomen besluiten uit te voeren, er de nadere uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen al het nodige te doen voor de tenuitvoerlegging van het “Aandelenoptieplan Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011.

Machtiging aan elk lid van de raad van bestuur behoudens de gedelegeerd bestuurder (“Chief Executive Officer”/“CEO”) van de vennootschap, om, alleen handelend, na elke periode voor uitoefening van de warrants (aandelenopties) de conversie van de betrokken warrants (aandelenopties) in bestaande aandelen van de vennootschap vast te stellen, de levering van de aandelen uit te voeren, de passende bedragen daarvoor te ontvangen, er kwijting over te verlenen, en de passende bedragen in te schrijven op de rekeningen van de vennootschap.

4.4 *Voorstel tot besluit:*

Goedkeuring, voor zoveel als nodig en toepasselijk, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, van de bepalingen van het Aandelenoptieplan “Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011” die rechten zouden toekennen die een invloed zouden kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste zouden kunnen doen ontstaan, in geval van een verandering van controle over de vennootschap.

**4. *Decision to issue a Stock-option Plan “Options Barco 04 – Executive Managers 2011” with the cancellation of the preference right, the authorization for the implementation thereof and approval according to article 556 of the Code on companies.***

4.1 *Proposal of decision:*

*Decision to approve a stock-option plan in favor of the executive managers of the company who will be nominated as Beneficiary under the plan in question with the creation of fifteen thousand (15.000) warrants (stock-options) that will be referred to as “Options Barco 04 - Executive Managers 2011” and each giving right to acquire upon exercise one (1) existing share of the company, and to establish the terms and conditions in accordance with the “Stock-option Plan Options Barco 04 – Executive Managers 2011” that contains the*

*conditions of issue and exercise of the warrants (stock options) and that will be sent free of charge together with the aforementioned reports to those who have complied timely with the formalities required to participate to the meeting and to the nominative shareholders, and posted on the company's website [www.barco.com](http://www.barco.com).*

*As provided in the aforementioned "Stock-option Plan Options Barco 04 - Executive Managers 2011" each warrant (stock-option) may be used to acquire one (1) existing share of the company at a price equal to*

- (x) *the lower of*
  - (i) *the average closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange during thirty (30) calendar days preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);*
  - or*
  - (ii) *the final closing price of the share as traded on the Euronext Brussels stock exchange on the last trading day preceding the date of the offer of the warrants (stock-options);*
- or*
- (y) *such exercise price as applicable under the applicable legislation for authorized stock-option plans, in the countries where the Plan is implemented, provided, however, that such price shall match as closely as possible the price applicable under the plan in question.*

4.2 *Proposal of decision:*

*Decision to cancel the preference right of the existing holders of shares, bond or of outstanding warrants (stock-options) in connection with the contemplated issue of warrants (stock-options) under the "Stock-option Plan Options Barco 04 - Executive Managers 2011" in favor of the person who is entrusted with the assignment of Chief Executive Officer ("CEO") of the company, being Mr. Eric Van Zele and this for all presently created warrants.*

4.3 *Proposal of decision:*

*Authorization for the board of directors to implement the decisions taken, to determine the terms of implementation and, in general, to do everything that is necessary for the implementation of the "Stock-option Plan Options Barco 04 – Executive Managers 2011". Except for the Chief Executive Officer ("CEO") of the company, authorization for each member of the board of directors, acting individually, to ascertain, at the expiration of each period for exercise of the warrants (stock options) the conversion of the relevant warrants into existing shares of the company, to deliver the shares, to receive the amounts due, to grant discharge for such amounts and to record all amounts due in the company's accounts.*

4.4 *Proposal of decision:*

*Approval, insofar as necessary and applicable, in accordance with article 556 of the Code on companies, of the provisions of the "Stock-option Plan Options Barco 04 – Executive Managers 2011" that may grant rights that could have an impact on the company's assets or result in a debt or an obligation for the company in case of a change of control over the company.*

## **5. Plaatsing van de aandelenopties "Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011"**

*Voorstel tot besluit:*

*Machtiging aan de raad van bestuur van de vennootschap en het remuneratie- en benoemingscomité om de warrants (aandelenopties) aangeduid als "Opties Barco 04 – Bedrijfsleiders 2011" aan te bieden aan de gedelegeerd bestuurder ("Chief Executive Officer"/"CEO") van Barco NV, waarbij deze laatste geheel of gedeeltelijk de betrokken*

warrants (aandelenopties) zal kunnen aanvaarden gedurende een periode die verder zal worden vastgelegd door de raad van bestuur van de vennootschap of het remuneratie- en benoemingscomité, doch welke termijn niet langer kan zijn dan dertig (30) dagen.

**5. Attribution of the stock-options “Options Barco 03 - Executive Managers 2010”**

*Proposal of decision:*

*Authorization to the board of directors and to the remuneration and nomination committee to offer the warrants (stock options) referred to as “Options Barco 04 - Executive Managers 2011” to the Chief Executive Officer (“CEO”) of Barco NV, whereby the latter can accept the warrants (stock-options), either in whole or in part, during a period which shall be set out by the board of directors of the company or the remuneration and nomination committee, provided however that such period may not exceed thirty (30) days.*

-----

Te dien einde / In order to :

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en namens ondergetekende te stemmen over de voorstellen vermeld op de agenda, deze te wijzigen of te verwerpen;  
*participate in any and all deliberations, and to vote, accept, change, and/or reject on behalf of the undersigned on all items mentioned on the agenda;*
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, te ondertekenen;  
*sign the minutes of the meeting, the attendance list and all eventual annexes;*
- in het algemeen, alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met belofte van bekrachtiging;  
*in general do everything the attorney will deem useful or necessary promising ratification if necessary.*

Aldus getekend te / Drawn up at

op / on

2011

*Date and signature preceded by the handwritten mention “Good for proxy” please*

*Datum en handtekening met **eigenhandig** geschreven melding “Goed voor volmacht” a.u.b.*