

Spector Photo Group NV

Publieke vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen
Kwatrechtsteenweg 160
9230 Wetteren

RPR Dendermonde
BTW BE 0405.706.755

Notulen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden te 9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, op woensdag 11 mei 2011 om 14.00 uur

De zitting wordt geopend om 14.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Tonny Van Doorslaer, wonende te Goedingenstraat 24, 9051 Afsnee.

De Voorzitter kiest de heer Stef De corte, bestuurder, wonende te Drève des Hêtres Rouges, Biërg. 10, 1430 Rebecq aan tot stemopnemer, en duidt mevrouw Maggy Van den Stock, wonende te Koebrugstraat 33, 9310 Moorsel, aan als secretaris.

De Vergadering wordt ook bijgewoond door de heer Philippe Vlerick, bestuurder, wonende te Ronsevaal 2, 8510 Bellegem en de heer Luc Vansteenkiste, vaste vertegenwoordiger van VEAN NV, bestuurder, wonende te Stationsstraat 172, 9260 Schellebelle.

De overige bestuurders, te weten:

- MCM BVBA, vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, wonende te Molenberg 44, 1790 Affligem;
- Norbert Verkimpe BVBA, vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe, wonende te Bommelsrede 29, 9070 Destelbergen;
- Patrick De Greve BVBA, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve, wonende te Putstraat 15, 9051 Sint-Denijs-Westrem;
- Dhr. Christophe Levie, wonende te Rue des Atrébates 156, 1040 Etterbeek.

hebben zich laten verontschuldigen.

De Vergadering wordt tevens bijgewoond door het College van Commissarissen bestaande uit de CVBA PKF bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel te 2600 Antwerpen (Berchem), Potvlietlaan 6, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge en mevrouw Ria Verheyen; en uit de BVCV Grant Thornton, Lippens & Rabaey met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Lievekaai 21, vertegenwoordigd door mevrouw Leen Defoer.

Geldige samenstelling van de Vergadering

De Voorzitter stelt vast dat de oproepingen overeenkomstig art. 533 Wb. Venn. rechtsgeldig en tijdig gepubliceerd zijn, met name op 15 april II, in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, alsook in de krant De Tijd, en dat aan de houders van aandelen op naam, aan de bestuurders en aan de commissarissen de oproepingen op 26 april II. werden meegedeeld door middel van gewone brief. De Voorzitter stelt vast dat de aandeelhouders van wie de naam, alsook het aantal aandelen dat ieder van hen bezit, vermeld zijn in de bij deze notulen gevoegde aanwezigheidslijst, aanwezig zijn of vertegenwoordigd. De volmachten in verband met de aanwezigheidslijst vormen één geheel samen met deze lijst en worden aan de huidige notulen gehecht. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en



ondertekend door de leden van het bureau. Uit deze aanwezigheidslijst blijkt dat 21,35 % van het totaal aantal uitgegeven aandelen aanwezig is. Dit vertegenwoordigt 21,96 % stemgerechtigde aandelen van het totale aantal stemgerechtigde aandelen van de vennootschap.

De Vergadering kan derhalve rechtsgeldig beraadslagen en stemmen.

Agenda

1. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
2. Bespreking van de verslagen van het College van Commissarissen met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
3. Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit:

'De Vergadering bespreekt de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2010 evenals de bestemming van het resultaat. De Vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31 december 2010, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur in haar jaarverslag goed.'

4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar 2010.
5. Kwijting aan de bestuurders en het College van Commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

Voorstel tot besluit:

'De Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders en de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.'

6. Aanvaarding van het ontslag van Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren als bestuurder, met ingang vanaf 31 december 2010.

Voorstel tot besluit:

'De Vergadering aanvaardt het ontslag van Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren als bestuurder, met ingang vanaf 31 december 2010.'

7. Herbenoeming en benoeming bestuurders, vaststelling onafhankelijkheid en vaststelling vergoeding.

Voorstel tot besluit:

'De Algemene Vergadering stelt vast dat alle bestuursmandaten dit jaar vervallen. De Algemene Vergadering besluit te herbenoemen tot bestuurder : **Vean NV**, met maatschappelijke zetel te Stationsstraat 172, 9260 Schellebelle, RPR Dendermonde 0458.303.719, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Luc Vansteenkiste; de heer **Tonny Van Doorslaer**, wonende te Goedingenstraat 24, 9051 Afsnee; de heer **Philippe Vlerick**, wonende te Ronsevaal 2, 8510 Bellegem; **Patrick De Greve BVBA**, met maatschappelijke zetel te Putstraat 15, 9051 Gent, RPR Gent 0808.361.673, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Patrick De Greve; **MCM BVBA**, met maatschappelijke zetel te Molenberg 44, 1790



Affligem, RPR Brussel 0458.492.868, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen; **Norbert Verkimpe BVBA**, met maatschappelijke zetel te Bommelsrede 29, 9070 Destelbergen, RPR Gent 0894.504.108, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Norbert Verkimpe; de heer **Stef De corte**, wonende te Drève des Hêtres Rouges, Bierg. 10, 1430 Rebecq, en de heer **Christophe Levie**, wonende te Rue des Atrébates 156, 1040 Brussel, en te benoemen tot nieuwe bestuurder: **VIT NV**, met maatschappelijke zetel te Doorniksewijk 49, 8500 Kortrijk, RPR Kortrijk 0428.616.571, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Katrien Mattelaer, en dit voor een periode van 3 jaar, ingaand vanaf 11 mei 2011, en eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. Met uitzondering van de heren Tonny Van Doorslaer, Stef De corte en Christophe Levie (uitvoerende bestuurders) zijn alle bestuurders niet-uitvoerende bestuurders. Hun vergoeding wordt vastgelegd op € 12.500 per jaar. Het mandaat van de uitvoerende bestuurders is onbezoldigd.'

'Voor een korte biografie van de te benoemen bestuurders wordt verwezen naar het jaarverslag (paragraaf aangaande de leden van de Raad van Bestuur) op www.spectorphotogroup.com.'

'Op basis van de bij de vennootschap gekende gegevens, alsmede uit de door de bestuurders aangereikte informatie, stelt de Algemene Vergadering de onafhankelijkheid vast van de bestuurders MCM BVBA, Norbert Verkimpe BVBA en Patrick De Greve BVBA, alsook van hun vaste vertegenwoordigers, aangezien zij aan alle criteria betreffende onafhankelijkheid, opgenomen in art. 526 ter Wb. Venn. en de Corporate Governance Code, voldoen.'

8. Herbenoeming College van Commissarissen en vaststelling vergoeding.

Voorstel tot besluit:

'De Algemene Vergadering stelt vast dat de mandaten van het College van Commissarissen dit jaar vervallen. De Vergadering stelt voor te herbenoemen tot College van Commissarissen : de BVCVBA Grant Thornton, Lippens & Rabaey, met maatschappelijke zetel te Lievekaai 21, 9000 Gent, RPR Gent 0431.161.436, vertegenwoordigd door mevrouw Leen Defoer, bedrijfsrevisor; en de CVBA PKF Bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel te Potvlietlaan 6, 2600 Berchem, RPR Antwerpen 0439.814.826, vertegenwoordigd door mevrouw Ria Verheyen, bedrijfsrevisor; voor een periode van 3 jaar ingaand vanaf 11 mei 2011, en eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. Hun jaarlijkse vergoeding wordt vastgesteld op 43.000 EUR, hetzij 21.500 EUR per commissaris, jaarlijks indexeerbaar.'

9. Varia

Beraadslaging

De Voorzitter vraagt aan de Vergadering ontlast te worden van de integrale voorlezing van de jaarverslagen betreffende de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen alsmede van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen en stelt voor dat hij deze verslagen en jaarrekeningen mondeling toelicht aan de hand van een slideshow, waarvan een outprint aan huidige notulen gehecht zal blijven. Deze slideshow heeft betrekking op agendapunt 1 (de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten per 31.12.2010), agendapunt 3 (de bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31.12.2010 met inbegrip van de bestemming van het resultaat) en agendapunt 4 (de bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten per 31.12.2010). De Voorzitter stelt voor om met de geconsolideerde jaarrekening te beginnen.

Na uiteenzetting van de slideshow, gaat de Vergadering over tot de bespreking van de overige agendapunten.

3


2. 'Bespreking van de verslagen van het College van Commissarissen met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2010.'

Het College van Commissarissen, bij monde van de mevrouw Leen Defoer, leest het verslag voor betreffende de statutaire jaarrekening. Het College van Commissarissen, bij monde van de heer Danny De Jonge, leest het verslag voor betreffende de geconsolideerde jaarrekening.

De Vergadering neemt kennis van de verslagen van de commissarissen met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2010.

5. 'Kwijting aan de bestuurders en het College van Commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.'

De Vergadering neemt kennis van het voorstel tot kwijting, per afzonderlijke stemming, aan de bestuurders en de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

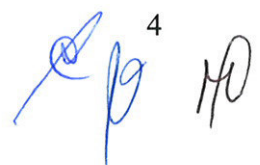
6. 'Aanvaarding van het ontslag van Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren als bestuurder, met ingang vanaf 31 december 2010.'

De Vergadering stelt voor het ontslag van Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren als bestuurder, met ingang vanaf 31 december 2010, te aanvaarden.

7. Herbenoeming en benoeming bestuurders, vaststelling onafhankelijkheid en vaststelling vergoeding

De Vergadering stelt voor te benoemen tot bestuurder: **Vean NV**, met maatschappelijke zetel te Stationsstraat 172, 9260 Schellebelle, RPR Dendermonde 0458.303.719, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Luc Vansteenkiste; de heer **Tonny Van Doorslaer**, wonende te Goedingenstraat 24, 9051 Afsnee; de heer **Philippe Vlerick**, wonende te Ronsevaal 2, 8510 Bellegem; **Patrick De Greve BVBA**, met maatschappelijke zetel te Putstraat 15, 9051 Gent, RPR Gent 0808.361.673, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Patrick De Greve; **MCM BVBA**, met maatschappelijke zetel te Molenberg 44, 1790 Affligem, RPR Brussel 0458.492.868, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen; **Norbert Verkimpe BVBA**, met maatschappelijke zetel te Bommelsrede 29, 9070 Destelbergen, RPR Gent 0894.504.108, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Norbert Verkimpe; de heer **Stef De corte**, wonende te Drève des Hêtres Rouges, Bierg. 10, 1430 Rebecq, en de heer **Christophe Levie**, wonende te Rue des Atrébatés 156, 1040 Brussel, en te benoemen tot nieuwe bestuurder: **VIT NV**, met maatschappelijke zetel te Doorniksewijk 49, 8500 Kortrijk, RPR Kortrijk 0428.616.571, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Katrien Mattelaer, en dit voor een periode van 3 jaar, ingaand vanaf 11 mei 2011, en eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. Met uitzondering van de heren Tonny Van Doorslaer, Stef De corte en Christophe Levie (uitvoerende bestuurders) zijn alle bestuurders niet-uitvoerende bestuurders. De Vergadering stelt voor hun vergoeding vast te leggen op 12.500 EUR per jaar. Het mandaat van de uitvoerende bestuurders is onbezoldigd.

'Op basis van de bij de vennootschap gekende gegevens, alsmede uit de door de bestuurders aangereikte informatie, stelt de Algemene Vergadering voor om de onafhankelijkheid vast te stellen van de bestuurders MCM BVBA, Norbert Verkimpe BVBA en Patrick De Greve BVBA, alsook van hun vaste vertegenwoordigers, aangezien zij aan alle criteria betreffende onafhankelijkheid, opgenomen in art. 526 ter Wb. Venn. en de Corporate Governance Code, voldoen.'

4


8. Herbenoeming College van Commissarissen en vaststelling vergoeding.

De Algemene Vergadering stelt vast dat de mandaten van het College van Commissarissen dit jaar vervallen. De Vergadering stelt voor te herbenoemen tot College van Commissarissen : de BVCVBA Grant Thornton, Lippens & Rabaey, met maatschappelijke zetel te Lievekaai 21, 9000 Gent, RPR Gent 0431.161.436, vertegenwoordigd door mevrouw Leen Defoer, bedrijfsrevisor; en de CVBA PKF Bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel te Potvlietlaan 6, 2600 Berchem, RPR Antwerpen 0439.814.826, vertegenwoordigd door mevrouw Ria Verheyen, bedrijfsrevisor; voor een periode van 3 jaar ingaand vanaf 11 mei 2011, en eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De Vergadering stelt voor hun jaarlijkse vergoeding vast te leggen op 43.000 EUR, hetzij 21.500 EUR per commissaris, jaarlijks indexeerbaar.

9. Varia

Vermits de overige agendapunten reeds toegelicht zijn, gaat de Vergadering over tot de stemming van de agendapunten.

Beslissingen

Beslissing met betrekking tot het derde agendapunt

'Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat'

De Voorzitter legt ter stemming voor : de statutaire jaarrekening afgesloten per 31 december 2010, evenals de bestemming van het resultaat.

Te bestemmen winst van het boekjaar:	2.156.054 EUR
Overgedragen winst van het vorig boekjaar:	55.394.756 EUR
Toevoeging aan de wettelijke reserve:	107.803 EUR
Over te dragen winst:	57.443.007 EUR

De Voorzitter stelt vast dat de statutaire jaarrekening afgesloten per 31.12.2010, alsmede de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat unaniem goedgekeurd zijn.

Beslissing met betrekking tot het vijfde agendapunt

'Kwijting aan de bestuurders en het College van Commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2010.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende de periode van 01/01/2010 tot en met 31/12/2010 van de volgende bestuurders:

- De heer Tonny Van Doorslaer
- De heer Philippe Vlerick
- VEAN NV, vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste
- MCM BVBA, vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen
- Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren
- Norbert Verkimpe BVBA, vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe
- Patrick De Greve BVBA, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve

5



De stemopnemers stellen vast dat er

Geen neen-stemmen,
Geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan bovenvermelde bestuurders.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende de periode van 01/01/2010 tot en met 14/04/2010 van de volgende bestuurder:

- De heer Christian Dumolin

De stemopnemers stellen vast dat er

Geen neen-stemmen,
Geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan bovenvermelde bestuurder.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende de periode van 12/05/2010 tot en met 31/12/2010 van de volgende bestuurders:

- De heer Stef De corte
- De heer Christophe Levie

De stemopnemers stellen vast dat er

Geen neen-stemmen,
Geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan bovenvermelde bestuurders.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat van de commissarissen gedurende het gehele boekjaar van:

- De CVBA PKF bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge
- De BVCV Grant Thornton, Lippens & Rabaey, vertegenwoordigd door de heer Jan Lippens

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan beide commissarissen.

6 

Beslissing met betrekking tot het zesde agendapunt

'Aanvaarding van het ontslag van Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren als bestuurder, met ingang vanaf 31 december 2010.'

De Vergadering aanvaardt unaniem het ontslag van Exceca Allocation AB, vertegenwoordigd door de heer Jonas Sjögren als bestuurder, met ingang vanaf 31 december 2010.

Beslissing met betrekking tot het zevende agendapunt

'Herbenoeming en benoeming bestuurders, vaststelling onafhankelijkheid en vaststelling vergoeding'

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van Vean NV, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een niet-uitvoerende en niet-onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat wordt vastgelegd op 12.500 euro per jaar.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van Vean NV, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 12.500 euro per jaar.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van de heer Tonny Van Doorslaer tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een uitvoerende en niet-onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat is onbezoldigd.

De stemopnemers stellen vast dat er

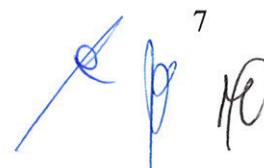
geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van de heer Tonny Van Doorslaer tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van de heer Philippe Vlerick tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een niet-uitvoerende en niet-onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat wordt vastgelegd op 12.500 euro per jaar.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

 7

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van Philippe Vlerick tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 12.500 euro per jaar.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van Patrick De Greve BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat wordt vastgelegd op 12.500 euro per jaar. De Vergadering stelt bovendien de onafhankelijkheid vast van Patrick De Greve BVBA, alsook van zijn vaste vertegenwoordiger, de heer Patrick De Greve.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van Patrick De Greve BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 12.500 euro per jaar.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van MCM BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat wordt vastgelegd op 12.500 euro per jaar. De Vergadering stelt bovendien de onafhankelijkheid vast van MCM BVBA, alsook van zijn vaste vertegenwoordiger, de heer Geert Vanderstappen.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van MCM BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 12.500 euro per jaar.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van Norbert Verkimpe BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat wordt vastgelegd op 12.500 euro per jaar. De Vergadering stelt bovendien de onafhankelijkheid vast van Norbert Verkimpe BVBA, alsook van zijn vaste vertegenwoordiger, de heer Norbert Verkimpe.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.



8
HO

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van Norbert Verkimpe BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 12.500 euro per jaar.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van de heer Stef De corte tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een uitvoerende en niet-onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat is onbezoldigd.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van de heer Stef De corte tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van de heer Christophe Levie tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een uitvoerende en niet-onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat is onbezoldigd.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

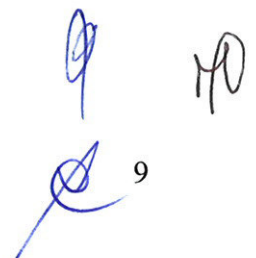
De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van de heer Christophe Levie tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt.

De Voorzitter legt ter stemming voor de benoeming van VIT NV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katrien Mattelaer, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. De bestuurder is een niet-uitvoerende en niet-onafhankelijke bestuurder. Zijn mandaat wordt vastgelegd op 12.500 euro per jaar.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de benoeming van VIT NV, vast vertegenwoordigd door de mevrouw Katrien Mattelaer, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 12.500 euro per jaar.

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature and a smaller one to the right.

Beslissing met betrekking tot het achtste agendapunt

'Herbenoeming College van Commissarissen, vaststelling vergoeding'

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van de BVCVBA Grant Thornton, Lippens & Rabaey, vertegenwoordigd door mevrouw Leen Defoer, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. Het mandaat van de commissaris wordt vastgelegd op 21.500 euro per jaar.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van de BVCVBA Grant Thornton, Lippens & Rabaey, vast vertegenwoordigd door mevrouw Leen Defoer, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 21.500 euro per jaar.

De Voorzitter legt ter stemming voor de herbenoeming van de CVBA PKF Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door mevrouw Ria Verheyen, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014. Het mandaat van de commissaris wordt vastgelegd op 21.500 euro per jaar.

De stemopnemers stellen vast dat er

geen neen-stemmen,
geen onthoudende stemmen, en
100% ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat de herbenoeming van de CVBA Grant Thornton, Lippens & Rabaey, vast vertegenwoordigd door mevrouw Ria Verheyen, tot na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 unaniem aanvaard wordt, alsook de vergoeding voor zijn mandaat aan 21.500 euro per jaar.

De Vergadering belast de gedelegeerd bestuurder met de neerlegging van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

In acht genomen al het voorgaande en vermits er geen andere punten te bespreken zijn en niemand het woord vraagt, stelt de Voorzitter vast dat de dagorde van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders volledig is afgehandeld.

Na voorlezing van onderhavige notulen worden deze ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die dat wensen.

De Voorzitter

T. Van Doorslaer

De Stemopnemer

S. De corte

De Secretaris

M. Van den Stock