

Rep: 2.934
Datum: 14/06/2011
Akte: stat. wijz.
Dossier: 2110429

**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
SPECTOR PHOTO GROUP"
in het kort "SPECTOR"**

**Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen
te 9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160,
ingeschreven in het rechtspersonenregister te Dendermonde,
onder nummer 0405.706.755.**

STATUTENWIJZIGING

Het jaar tweeduizend en elf.

De veertiende juni.

Voor Ons, Meester **Bernard VAN STEENBERGE**, geassocieerd notaris te Laarne, vervangende zijn ambtsgenoot Meester **Rudy VANDERMANDER**, geassocieerd notaris te Evergem, Ertvelde, wettelijk belet.

IS SAMENGEKOMEN:

De Buitengewone Algemene Vergadering der aandeelhouders van de naamloze vennootschap "**SPECTOR PHOTO GROUP**", in het kort "SPECTOR", Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen, met maatschappelijke zetel te Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Dendermonde, onder nummer 0405.706.755.

De vennootschap werd opgericht onder de benaming "D.B.M.-COLOR N.V." bij akte verleden voor notaris Luc VERSTRAETEN, destijds te Assenede in datum van 23/12/1964, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 15/01/1965, onder nummer 1.274.

De statuten werden herhaaldelijk gewijzigd, onder meer bij proces-verbaal opgemaakt en gesloten door notaris Tom de SAGHER te Evergem, vervangende zijn ambtsgenoot notaris Rudy VANDERMANDER, voornoemd, wettelijk belet, in datum van 15/10/1990, inhoudende onder meer naamswijziging in "INTERNATIONAL PHOTO GROUP", afgekort "I.P.G.", gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 9/11/1990, onder nummer 901109-97.

De naam van de vennootschap werd gewijzigd in de huidige, bij proces-verbaal opgemaakt en gesloten door notaris Jean VAN DER BRACHT, destijds te Lede, Oordegem, vervangende zijn ambtsgenoot meernoemde notaris Rudy VANDERMANDER, wettelijk belet, in datum van 12/05/1993, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 9/06/1993, onder nummer 930609-291.

De statuten werden voor het laatst gewijzigd bij proces-verbaal opgemaakt en gesloten door notaris Jean VAN DER BRACHT, voornoemd, vervangende zijn ambtsgenoot notaris Rudy VANDERMANDER, te Evergem, Ertvelde, wettelijk belet, de dato 06/11/2007, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 30/11/2007, onder nummer 07172780, inhoudende hernieuwing machtiging inkoop en vervreemding eigen aandelen en aanpassing aan wetgeving in kader van afschaffing van effecten aan toonder.

BUREAU

De vergadering wordt geopend om vijftien uur onder voorzitterschap van de heer VAN DOORSLAER Tonny Jozef Felix, geboren te Baasrode op 01/08/1951, wonende te Gent, Goedingenstraat 24.

Eerste dubbel
blad

[Handwritten signatures and initials]



De voorzitter duidt aan als:

- secretaris: de heer DE CORTE Stefaan Marie Paul Bert August, geboren te Gent op 01/08/1962, wonende te Rebecq, Bierghes, Drève des Hêtres Rouges 10
- stemopnemer: mevrouw VAN DEN STOCK Maggy Jeanne Felicie, geboren te Aalst op 17 mei 1970, wonende te 9310 Aalst, Koebrugstraat 33.

De overige bestuurders, alsmede de commissarissen zijn verontschuldigd.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De aandeelhouders van wie de naam, voornamen, woonplaats of de benaming en de maatschappelijke zetel, alsook het getal der effecten dat ieder van hen bezit, vermeld zijn in de bij dit proces-verbaal gevoegde aanwezigheidslijst, zijn aanwezig of vertegenwoordigd.

Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het bureau.

Na lezing wordt op de lijst geschreven dat ze een bijlage is van deze akte en wordt ze door Ons, instrumenterende notaris "ne varietur" ondertekend en aan deze akte gehecht.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG IS SAMENGESTELD

Al deze feiten zijn nagezien en juist bevonden door de vergadering. Zij stelt vast dat ze geldig werd samengesteld en dat ze bevoegd is om over de onderwerpen van de agenda te beraadslagen.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De vergadering, bij monde van haar Voorzitter, verklaart op vraag van de notaris:

- dat er op heden 36.619.505 aandelen zijn
- dat met betrekking tot het stemrecht er geen verschillende categorieën van aandelen bestaan,
- dat er geen winstbewijzen werden uitgegeven,
- dat de vennootschap een openbaar beroep doet op het spaarwezen,
- dat met betrekking tot geen enkel der aandelen het stemrecht is geschorst of beperkt ter uitzondering van:

* 54.526 aandelen toebehorende aan de naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht "ALEXANDER PHOTO", met maatschappelijke zetel te Luxemburg-Stad (Luxemburg), 11 Boulevard Royal, ingeschreven in het handelsregister te Luxemburg sectie B onder nummer 30.924,

* 77.271 aandelen toebehorende onderhavige vennootschap "SPECTOR PHOTO GROUP"

* 1.075.275 aandelen toebehorende de naamloze vennootschap "SPECTOR COÖRDINATIECENTRUM", met maatschappelijke zetel 9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Dendermonde, onder nummer 0437.663.406

zodat er op heden 35.412.433 stemgerechtigde aandelen zijn.

De Voorzitter zet uiteen en verzoekt de instrumenterende notaris bij akte vast te stellen dat: I. de buitengewone algemene vergadering van vandaag volgende agenda heeft, inhoudende de te behandelen onderwerpen en voorstellen tot besluit, waarvan alle aandeelhouders verklaren op de hoogte te zijn gesteld vóór het plaatsvinden van deze buitengewone algemene vergadering en waarvan lezing en toelichting zal gegeven worden door de Voorzitter:

AGENDA:

TE BEHANDELEN ONDERWERPEN EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT

1. Agendapunt 1: Aanpassing van de wijze van oproeping van de Raad van Bestuur en dienvolgens aanpassing van artikel 14 der statuten.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot aanpassing van de wijze van oproeping van de Raad van Bestuur, waarbij de oproepingen kunnen geschieden per brief, e-mail, telefax of op een andere schriftelijke wijze en dientengevolge aanpassing van de tweede alinea van artikel 14 van de statuten om voortaan te luiden als volgt:

"ARTIKEL 14 – VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

...
De oproepingen vermelden plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden ten minste twee volle dagen vóór de vergadering per brief, e-mail, telefax of op een andere schriftelijke wijze verzonden.

...
Agendapunt 2: Aanpassing van 1) de wijze van vertegenwoordiging van de bestuurders op de Raad van Bestuur, 2) invoeging van de mogelijkheid van video- en telefoonconferentie en 3) aanpassing van de verwijzing naar de regeling inzake tegenstrijdige belangen zoals opgenomen in de artikelen 523 en 524 Wetboek van Vennootschappen en dienvolgens aanpassing van artikel 15 der statuten.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot 1) aanpassing van de wijze van vertegenwoordiging van de bestuurders op de Raad van Bestuur, 2) invoeging van de mogelijkheid van video- en telefoonconferentie en 3) aanpassing van de verwijzing naar de regeling inzake tegenstrijdige belangen zoals opgenomen in de artikelen 523 en 524 Wetboek van Vennootschappen en dienvolgens aanpassing van artikel 15 der statuten om voortaan te luiden als volgt:

"ARTIKEL 15 – BERAADSLAGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dit quorum niet is bereikt, kan een nieuwe Raad worden bijeengeroepen met dezelfde agenda, die geldig zal beraadslagen en beslissen indien ten minste twee bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Over punten die niet op de agenda werden vermeld, kan hij slechts geldig beraadslagen met de instemming van de voltallige Raad van Bestuur en voor zover alle bestuurders persoonlijk aanwezig zijn.

Iedere bestuurder kan door middel van een stuk dat zijn handtekening draagt (met inbegrip van de digitale handtekening zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek) waarvan kennis is gegeven per brief, telefax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek, volmacht geven aan een ander lid van de Raad van Bestuur om hem op een welbepaalde vergadering te vertegenwoordigen. Een bestuurder mag meerdere van zijn collega's vertegenwoordigen en mag, benevens zijn eigen stem, evenveel stemmen uitbrengen als hij volmachten heeft ontvangen.

De Raad van Bestuur kan vergaderen per telefoon- of videoconferentie.

De bestuurders dienen de formaliteiten voorzien in de artikelen 523 en 524 van het Wetboek van Vennootschappen na te leven.

Indien alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben met de vennootschap, roepen ze binnen de kortst mogelijke termijn een Algemene Vergadering bijeen, die zal overgaan tot de benoeming van een bestuurder ad hoc. De bevoegdheden van deze laatste worden nauwkeurig omschreven in het besluit van benoeming. De besluiten van de Raad van Bestuur worden bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen. Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld. Bij staking van stemmen is de stem van de dienstdoende voorzitter doorslaggevend. Indien op een vergadering van de Raad van Bestuur het vereiste quorum om geldig te beraadslagen aanwezig is en één of meer bestuurders zich hebben teruggetrokken ingevolge een

Tweede dubbel
blad

[Handwritten signatures and initials]



belangenconflict, worden de besluiten geldig genomen bij meerderheid van de overige aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

In afwijking van het voorgaande doch onverminderd dwingende bepalingen terzake in het Wetboek van Vennootschappen, kunnen besluiten van de Raad van Bestuur in uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening noch voor de aanwending van het toegestane kapitaal."

Agendapunt 3: Aanpassing van de vertegenwoordigingsbevoegdheid aan de mogelijkheid van de creatie van een directiecomité.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot aanpassing van de vertegenwoordigingsbevoegdheid ingevolge de mogelijkheid van de creatie van een directiecomité en dientengevolge aanpassing van artikel 18 van de statuten om voortaan te luiden als volgt:

"ARTIKEL 18 – VERTEGENWOORDIGING

Behoudens bijzondere machtiging of delegatie van het dagelijks bestuur of de creatie van een directiecomité in overeenstemming met de volgende artikelen, wordt de vennootschap in al haar handelingen, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte, rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende bestuurders die geen bewijs van een voorafgaand besluit van de Raad van Bestuur moeten leveren."

Agendapunt 4: Invoeging van de titel van "executive chairman" en de titel "algemeen directeur".

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot invoeging van de titel van "executive chairman" en de titel "algemeen directeur" en dientengevolge invoeging van volgende nieuwe alinea's onderaan artikel 19, welke zullen luiden als volgt:

"Draagt de titel "gedelegeerd bestuurder": hij/zij die volgende hoedanigheden in één persoon verenigt: dagelijks bestuurder en bestuurder.

Draagt de titel "executive chairman": hij/zij die volgende hoedanigheden in één persoon verenigt: dagelijks bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur.

Draagt de titel "algemeen directeur": hij/zij die geen bestuurder is doch wel belast met het dagelijks bestuur."

Agendapunt 5: Invoeging van de mogelijkheid tot creatie van een directiecomité.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot invoeging van de mogelijkheid tot creatie van een directiecomité en dientengevolge invoeging van een nieuw artikel 19 bis, welk zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 19 BIS – DIRECTIECOMITÉ

Overeenkomstig artikel 524 bis Wetboek van Vennootschappen is de Raad van Bestuur gemachtigd zijn bestuursbevoegdheden over te dragen aan een directiecomité, zonder dat deze overdracht betrekking kan hebben op het algemeen beleid van de vennootschap of op alle handelingen die op grond van andere bepalingen van de wet aan de Raad van Bestuur zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur is belast met het toezicht op dat comité.

De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité worden bepaald door de Raad van Bestuur.

Het directiecomité bestaat uit meerdere personen, die al dan niet bestuurder zijn. De instelling van een directiecomité kan aan derden worden tegengeworpen onder de voorwaarden bepaald in artikel 76 Wetboek van Vennootschappen.

De overdraagbare bestuursbevoegdheid kan door de Raad van Bestuur worden beperkt. Deze beperkingen en de eventuele taakverdeling die de leden van het directiecomité zijn overeengekomen, kunnen niet worden tegengeworpen aan derden, zelfs niet indien zij worden bekendgemaakt.

Wanneer een directiecomité wordt ingesteld, wordt de vennootschap, met uitzondering van de taken die overeenkomstig de wet niet kunnen overgedragen worden aan het directiecomité, in en buiten rechte geldig vertegenwoordigd door twee leden van het directiecomité samen optredend of door de voorzitter van het directiecomité, welke alleen kan handelen. De voorzitter van het directiecomité wordt daartoe benoemd door het directiecomité."

Agendapunt 6: Invoeging van de mogelijkheid tot creatie van interne comités (auditcomité, benoemingscomité en remuneratiecomité).

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot invoeging van de mogelijkheid tot creatie van interne comités en dientengevolge invoeging van een nieuw artikel 19 ter, welk zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 19 TER – INTERNE COMITÉS

De vennootschap richt binnen de schoot van de Raad van Bestuur een auditcomité, een benoemingscomité en een remuneratiecomité op. Deze comités dienen inzake samenstelling en werking te beantwoorden aan de toepasselijke wettelijke bepalingen."

Agendapunt 7: Vervanging van artikel 22 inzake de toelatingsvoorwaarden tot de Algemene Vergadering.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot vervanging van artikel 22 inzake de toelatingsvoorwaarden tot de Algemene Vergadering, waarbij artikel 22 voortaan zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 22 – TOELATING

Het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergadering wordt slechts verleend indien de aandeelhouder de wettelijke bepalingen betreffende vennootschappen waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een markt als bedoeld in artikel 4 van het Wetboek van Vennootschappen, heeft nageleefd. In elk geval dient de aandeelhouder zijn voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering kenbaar te maken uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering."

Agendapunt 8: Vervanging van artikel 23 inzake de vertegenwoordiging op de Algemene Vergadering.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot vervanging van artikel 23 inzake de vertegenwoordiging op de Algemene Vergadering, waarbij artikel 23 voortaan zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 23 – VERTEGENWOORDIGING

Iedere aandeelhouder kan door middel van een stuk dat zijn handtekening draagt (met inbegrip van de digitale handtekening zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek) waarvan kennis is gegeven per brief, telefax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek volmacht geven om hem op de Algemene Vergadering te vertegenwoordigen. De lasthebber moet geen aandeelhouder zijn.

De vennootschap moet de volmacht uiterlijk de zesde dag voor de vergadering ontvangen. De bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen zijn toepasselijk."

Agendapunt 9: Vervanging van de derde alinea van artikel 26 inzake de antwoordplicht van bestuurders en commissarissen.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het besluit tot vervanging van de derde alinea van

Derde dubbel
blad



Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, de door de huidige bepaling toegestane machtiging te gebruiken om het kapitaal te verhogen, in de gevallen, onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

De Raad van Bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhogingen die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's.

Wanneer gebruik gemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de Raad van Bestuur overeenkomstig artikelen 592 en verder van het Wetboek van Vennootschappen de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig dezelfde artikelen 592 en verder, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of afschaffen, ten gunste van één of meerdere bepaalde personen die hij kiest, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge huidige bepaling, dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een reserverekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de Raad van Bestuur overeenkomstig de eerste alinea worden genomen.

Agendapunt 11: Hernieuwing van de machtigingen tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

(i) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van hernieuwing van de statutaire bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar.

(ii) Hernieuwing van de machtiging tot vervreemding van aandelen.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om de eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de Eurolist by Euronext te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is.

(iii) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen voor een periode van vijf jaar aan een prijs gelijk aan ten minste vijftientig ten honderd (85 %) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115 %) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op de Eurolist by Euronext op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil.

(iv) Aanpassing statuten.

Voorstel tot besluit: Ingevolge het voorgaande, goedkeuring van wijziging van artikel 35 van de statuten om de tekst volledig door de volgende tekst te vervangen:

"De Algemene Vergadering van 14 juni heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te

Vierde en
laatste dubbel
blad



Indien alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben met de vennootschap, roepen ze binnen de kortst mogelijke termijn een Algemene Vergadering bijeen, die zal overgaan tot de benoeming van een bestuurder ad hoc. De bevoegdheden van deze laatste worden nauwkeurig omschreven in het besluit van benoeming. De besluiten van de Raad van Bestuur worden bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen. Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld. Bij staking van stemmen is de stem van de dienstdoende voorzitter doorslaggevend. Indien op een vergadering van de Raad van Bestuur het vereiste quorum om geldig te beraadslagen aanwezig is en één of meer bestuurders zich hebben teruggetrokken ingevolge een belangenconflict, worden de besluiten geldig genomen bij meerderheid van de overige aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

In afwijking van het voorgaande doch onverminderd dwingende bepalingen terzake in het Wetboek van Vennootschappen, kunnen besluiten van de Raad van Bestuur in uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening noch voor de aanwending van het toegestane kapitaal."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Derde beslissing

Goedkeuring van het besluit tot aanpassing van de vertegenwoordigingsbevoegdheid ingevolge de mogelijkheid van de creatie van een directiecomité en dientengevolge aanpassing van artikel 18 van de statuten om voortaan te luiden als volgt:

"ARTIKEL 18 – VERTEGENWOORDIGING

Behoudens bijzondere machtiging of delegatie van het dagelijks bestuur of de creatie van een directiecomité in overeenstemming met de volgende artikelen, wordt de vennootschap in al haar handelingen, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte, rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende bestuurders die geen bewijs van een voorafgaand besluit van de Raad van Bestuur moeten leveren."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Vierde beslissing

Goedkeuring van het besluit tot invoeging van de titel van "executive chairman" en de titel "algemeen directeur" en dientengevolge invoeging van volgende nieuwe alinea's onderaan artikel 19, welke zullen luiden als volgt:

"Draagt de titel "gedelegeerd bestuurder": hij/zij die volgende hoedanigheden in één persoon verenigt: dagelijks bestuurder en bestuurder.

Draagt de titel "executive chairman": hij/zij die volgende hoedanigheden in één persoon verenigt: dagelijks bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur.

Draagt de titel "algemeen directeur": hij/zij die geen bestuurder is doch wel belast met het dagelijks bestuur."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Vijfde beslissing

Goedkeuring van het besluit tot invoeging van de mogelijkheid tot creatie van een directiecomité en dientengevolge invoeging van een nieuw artikel 19 bis, welk zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 19 BIS – DIRECTIECOMITÉ

Overeenkomstig artikel 524 bis Wetboek van Vennootschappen is de Raad van Bestuur gemachtigd zijn bestuursbevoegdheden over te dragen aan een directiecomité, zonder dat deze overdracht betrekking kan hebben op het algemeen beleid van de vennootschap of op alle handelingen die op grond van andere bepalingen van de wet aan de Raad van Bestuur zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur is belast met het toezicht op dat comité.

De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité worden bepaald door de Raad van Bestuur.

Het directiecomité bestaat uit meerdere personen, die al dan niet bestuurder zijn. De instelling van een directiecomité kan aan derden worden tegengeworpen onder de voorwaarden bepaald in artikel 76 Wetboek van Vennootschappen.

De overdraagbare bestuursbevoegdheid kan door de Raad van Bestuur worden beperkt. Deze beperkingen en de eventuele taakverdeling die de leden van het directiecomité zijn overeengekomen, kunnen niet worden tegengeworpen aan derden, zelfs niet indien zij worden bekendgemaakt.

Wanneer een directiecomité wordt ingesteld, wordt de vennootschap, met uitzondering van de taken die overeenkomstig de wet niet kunnen overgedragen worden aan het directiecomité, in en buiten rechte geldig vertegenwoordigd door twee leden van het directiecomité samen optredend of door de voorzitter van het directiecomité, welke alleen kan handelen. De voorzitter van het directiecomité wordt daartoe benoemd door het directiecomité."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Zesde beslissing

Goedkeuring van het besluit tot invoeging van de mogelijkheid tot creatie van interne comités en dientengevolge invoeging van een nieuw artikel 19 ter, welk zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 19 TER – INTERNE COMITÉS

De vennootschap richt binnen de schoot van de Raad van Bestuur een auditcomité, een benoemingscomité en een remuneratiecomité op. Deze comités dienen inzake samenstelling en werking te beantwoorden aan de toepasselijke wettelijke bepalingen."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Zevende beslissing

Goedkeuring van het besluit tot vervanging van artikel 22 inzake de toelatingsvoorwaarden tot de Algemene Vergadering, waarbij artikel 22 voortaan zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 22 – TOELATING

Het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergadering wordt slechts verleend indien de aandeelhouder de wettelijke bepalingen betreffende vennootschappen waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een markt als bedoeld in artikel 4 van het Wetboek van Vennootschappen, heeft nageleefd. In elk geval dient de aandeelhouder zijn voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering kenbaar te maken uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Achtste beslissing

Goedkeuring van het besluit tot vervanging van artikel 23 inzake de vertegenwoordiging op de Algemene Vergadering, waarbij artikel 23 voortaan zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 23 – VERTEGENWOORDIGING

Iedere aandeelhouder kan door middel van een stuk dat zijn handtekening draagt (met inbegrip van de digitale handtekening zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek) waarvan kennis is gegeven per brief, telefax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek volmacht geven om hem op de Algemene Vergadering te vertegenwoordigen. De lasthebber moet geen aandeelhouder zijn.

De vennootschap moet de volmacht uiterlijk de zesde dag voor de vergadering ontvangen.

De bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen zijn toepasselijk."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Negende beslissing

Goedkeuring van het besluit tot vervanging van de derde alinea van artikel 26 inzake de antwoordplicht van bestuurders en commissarissen op de Algemene Vergadering, waarbij de derde alinea van artikel 26 voortaan zal luiden als volgt:

"ARTIKEL 26 – BERAADSLAGING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De bestuurders en commissarissen geven antwoord op de vragen die hen door de aandeelhouders conform de wettelijke bepalingen en binnen de aldaar geformuleerde grenzen, worden gesteld."

STEMMING:

voor	1.005.445
tegen	0
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Tiende beslissing

(i) *Machtiging toegestaan kapitaal.*

Na bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur van 3 maart 2011, goedkeuring van de hernieuwing van de machtiging van de Raad van Bestuur om voor een geldigheidsduur van vijf jaar, het geplaatst maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, met mogelijkheid tot het beperken of opheffen van het voorkeurrecht en het vragen van een uitgiftepremie, evenals de mogelijkheid om in het kader van de uitgifte van effecten binnen het toegestane kapitaal de respectievelijke rechten te wijzigen van de bestaande aandelen. Onderhavige beslissing impliceert de annulatie van het nog niet aangewende saldo van het huidig toegestaan kapitaal. De Algemene Vergadering beslist tot het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur tot kapitaalverhoging binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal in geval van kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten van een openbaar overnamebod op aandelen van de vennootschap.

(ii) Aanpassing statuten.

Aanpassing van artikel 34 der statuten om te luiden als volgt:

De Raad van Bestuur is gemachtigd om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering van 14 juni 2011 in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, binnen de wettelijke beperkingen, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, zowel door inbreng in speciën als door inbreng in natura evenals door incorporatie van reserves en/of van uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe maatschappelijke aandelen, alsook om in één of meerdere malen in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect uit te geven, en dit alles ten belope van een maximum globaal bedrag van 64.193.915,72 Euro (vierenzestig miljoen honderd drieënnegentigduizend negenhonderd vijftien euro tweeënzeventig cent).

Dit plafond van 64.193.915,72 Euro (vierenzestig miljoen honderd drieënnegentigduizend negenhonderd vijftien euro tweeënzeventig cent) is van toepassing voor wat betreft de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, op het bedrag van de kapitaalverhogingen die zouden kunnen voortvloeien uit de conversie van die obligaties of uit de uitoefening van die warrants.

De Raad van Bestuur wordt hierbij door de Algemene Vergadering gemachtigd, op grond van een beslissing genomen overeenkomstig de bepalingen van artikel 560 van het Wetboek van Vennootschappen, om in het kader van de uitgifte van effecten binnen het toegestaan kapitaal de respectievelijke rechten te wijzigen van de bestaande soorten van aandelen of effecten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen.

De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om gedurende drie jaar vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering van 14 juni 2011 in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, de door de huidige bepaling toegestane machtiging te gebruiken om het kapitaal te verhogen, in de gevallen, onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

De Raad van Bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhogingen die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's.

Wanneer gebruik gemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de Raad van Bestuur overeenkomstig artikelen 592 en verder van het Wetboek van Vennootschappen de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig dezelfde

artikelen 592 en verder, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of afschaffen, ten gunste van één of meerdere bepaalde personen die hij kiest, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge huidige bepaling, dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een reserverekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de Raad van Bestuur overeenkomstig de eerste alinea worden genomen."

STEMMING:

voor	851.265
tegen	154.180
onthouding	5.400

Voorstel is *aangenomen*

Elfde beslissing

(i) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Goedkeuring van hernieuwing van de statutaire bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar.

(ii) Hernieuwing van de machtiging tot vervreemding van aandelen.

Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om de eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de Eurolist by Euronext te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is.

(iii) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen voor een periode van vijf jaar aan een prijs gelijk aan ten minste vijftientig ten honderd (85 %) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115 %) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op de Eurolist by Euronext op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil.

(iv) Aanpassing statuten.

Ingevolge het voorgaande, goedkeuring van wijziging van artikel 35 van de statuten om de tekst volledig door de volgende tekst te vervangen:

"De Algemene Vergadering van 14 juni heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van bovenvermelde beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 paragraaf 1

van het Wetboek van Vennootschappen, worden hernieuwd.

De eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de Eurolist by Euronext kunnen door de Raad van Bestuur vervreemd worden zonder de voorafgaande toestemming van de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering van 14 juni 2011 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan ten minste vijftientig ten honderd (85 %) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115 %) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op de Eurolist by Euronext op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 paragraaf 1 van het Wetboek van Vennootschappen, hernieuwd worden.

STEMMING: i ii iii iv

voor	851.265	851.265	851.265	1.005.445
tegen	154.180	154.180	154.180	0
onthouding	5.400	5.400	5.400	5.400

Voorstel is *aangenomen*

In acht genomen al het voorgaande, stelt de Voorzitter vast dat deze zitting wordt geheven om 15.40 uur.

VERKLARING TEN BEHOEVE VAN DE REGISTRATIE

De ondergetekende notaris verklaart dat het recht op geschriften van toepassing op onderhavige akte vijf en negentig euro (95,00 €) bedraagt.

BEVESTIGING IDENTITEIT

De ondergetekende Notaris bevestigt dat de identiteit van de Voorzitter, secretaris en stemopnemer alsmede van de overige leden van het bureau, hem werd aangetoond aan de hand van hogervermelde bewijskrachtige identiteitsbewijzen.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgemaakt en gesloten te Wetteren.

En na gedane voorlezing en toelichting, hebben alle hiervoren vermelde leden van het bureau, samen met Ons, Notaris, dit proces-verbaal getekend; alhoewel daartoe uitgenodigd, heeft geen enkele andere aandeelhouder gevraagd te tekenen.

*pedpekeurd de
doorkaling van
een nietig woord*

Handwritten initials and marks

Handwritten signature

Handwritten signature: H. den Doo

Large handwritten mark or signature

Handwritten signature

Geregistreerd te Wetteren de 20 JUNI 2011
....., boek 443 blad 69 vakt 1
acht blad *geen*..... verzending
ontvangen : VIJF EN TWINTIG EURO
25 EURO / *A. Bollaert* De Ontvanger
A. BOLLAERT