

Picanol nv stat.wijz.
 D 9.480 / FrB /MV
 RP 274
 RR: 25,00 euro
 Recht op geschrift van 95,00 euro op aangifte door notaris Jan Platteau

PICANOL

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen

Zetel: 8900 Ieper, Ter Waarde, 50
 BTW BE 0405.502.362 RPR Ieper

STATUTENWIJZIGINGEN

Het jaar tweeduizend en negen.

Op vijftien april.

In de zetel van de vennootschap, te 8900 Ieper, Ter Waarde, 50.

Voor mij, Meester **Jan PLATTEAU**, Notaris met standplaats te Ieper, vervangende zijn collega, Meester **François BLONTROCK**, Notaris met standplaats te Brugge, wettelijk belet razione loci.

Kwam bijeen de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen, genaamd **PICANOL**, met zetel te 8900 Ieper, Ter Waarde, 50.

Opricht onder de naam "Maatschappij tot bevordering van de Industrialisatie van de Vlasvezelbereiding in den handel, Gieterij en Werkhuizen Van Steenkiste" op tweeëntwintig november negentienhonderd achtentwintig, gepubliceerd in de bijlage bij het Belgisch Staatsblad van negen december negentienhonderd achtentwintig, onder nummer 15.945.

Statuten laatst gewijzigd overeenkomstig de bepalingen van de Wet van veertien december tweeduizend en vijf houdende afschaffing van de effecten aan toonder, zoals gewijzigd bij de Wet van vijftwintig april tweeduizend en zeven, bij akte opgemaakt door notaris Wim Van de Putte te Poperinge, vervangende zijn collega, notaris François Blontrock te Brugge, wettelijk belet razione loci, op tweeëntwintig oktober tweeduizend en zeven, per uittreksel bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zeven onder nummer 07164251.

Belasting over de Toegevoegde Waarde BE 0405.502.362. RPR Ieper.

(VOORLOPIG) BUREAU

Volgend op de gewone algemene vergadering die eraan voorafging, en waarvoor ondergetekende notaris niet werd verzocht enige notulering te doen, wordt de buitengewone algemene vergadering geopend om zeventien uur wordt het bureau zoals definitief samengesteld en aanvaard voor de jaarlijkse algemene vergadering behouden te weten: onder voorzitterschap

van de voorzitter van de raad van bestuur, te weten: The Marble, besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 129, 0865.427.070 rechtspersonenregister Oudenaarde, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de Heer Van Nevel, Luc Auguste Marie, wonende te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 129.

En met als:

Secretaris:

De heer Couvreur, Jurgen Albert Julia, wonende te 8490 Jabbeke, Westernieuwweg 67.

Stemopnemers:

1. Mevrouw Isabelle Langedries
2. de Heer Dirk Verly

TOELATINGSVEREISTEN.

Om in persoon of via lasthebber deel te nemen aan beide algemene vergaderingen dienen de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap, zoals uiteengezet in artikel 25 van de statuten en de oproepingen tot deze algemene vergadering, de volgende formaliteiten te vervullen:

(a) de eigenaars van gedrukte aandelen aan toonder die aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, dienen zulke aandelen ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen te deponeren hetzij op de zetel van de vennootschap, hetzij in één van de volgende inrichtingen : Dexia Bank België NV, ING België of KBC Bank NV, alsook op hun zetels en kantoren. De eigenaars van gedrukte aandelen aan toonder worden tot de algemene vergadering toegelaten op vertoon van het attest waaruit blijkt dat hun aandelen tijdig werden gedeponerd.

In de oproepingen is er gewezen op het feit dat de houders van gedrukte aandelen aan toonder de gedrukte aandelen aan toonder die gedeponerd worden op de zetel van de vennootschap of via een Belgische kredietinstelling met het oog op het bijwonen van beide algemene vergaderingen in principe gedematerialiseerd zullen worden door de inschrijving op een effectenrekening. Het is derhalve waarschijnlijk niet meer mogelijk om na de algemene vergadering de fysieke levering van deze aandelen aan te vragen.

(b) de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen dienen ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen, hetzij op de zetel van de vennootschap, hetzij in één van de volgende inrichtingen : Dexia Bank België NV, ING België of KBC Bank NV, alsook op hun zetels en kantoren, een attest te hebben neergelegd, uitgegeven door een erkende rekeninghouder overeenkomstig artikel 468 Wetboek van vennootschappen of door een vereffeningsinstelling overeenkomstig hetzelfde artikel.

In het betrokken attest dient de onbeschikbaarheid van de aandelen tot de datum van beide algemene vergaderingen te worden bevestigd en dient het aantal aandelen dat aldus onbeschikbaar is, aangegeven te worden. Elke eigenaar van gedematerialiseerde aandelen dient dan een bevestiging

van neerlegging te ontvangen, die zulke aandeelhouder of zijn/haar lasthebber dient te overhandigen op de dag van de algemene vergadering om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst.

(c) de eigenaars van aandelen op naam dienen ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen schriftelijk kennis te geven van het aantal aandelen waarvoor ze wensen deel te nemen aan beide algemene vergaderingen.

(d) elke aandeelhouder, natuurlijke of rechtspersoon, kan zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een lasthebber. Om toegang te krijgen tot de algemene vergaderingen, zal de lasthebber het origineel van de ondertekende volmacht dienen neer te leggen, hetzij op de zetel van de vennootschap, hetzij in een van de bovenvermelde inrichtingen, ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen. Deze volmacht dient te zijn opgemaakt volgens het model bepaald door de raad van bestuur. Het model van de volmacht is beschikbaar op de website van de vennootschap onder Investor Relations - Algemene Vergaderingen (www.picanolgroup.com).

(e) de houders van certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap die, zoals voorzien door artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, de algemene vergadering met raadgevende stem mogen bijwonen, dienen, om dit te kunnen doen, dezelfde formaliteiten na te leven als deze die van toepassing zijn op de eigenaars van aandelen.

(f) de natuurlijke personen die deelnemen aan de algemene vergadering in hun hoedanigheid van eigenaar van effecten, lasthebber of vertegenwoordiger van een rechtspersoon, dienen hun identiteit te kunnen bewijzen om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst. De vertegenwoordigers van rechtspersonen dienen bovendien de documenten te overhandigen die hun hoedanigheid van vennootschapsrechtelijk vertegenwoordiger of lasthebber aantonen.

OPMERKINGEN IN HET KADER VAN DE VERIFICATIE.

1. Diversen

1. Een aantal laattijdige deponeringen van aandelen werden in de gewone algemene vergadering geregulariseerd.

2. Op de vergadering zijn een aantal niet-aandeelhouders aanwezig, te weten pers, advocaten – wier toelating werd aanvaard zoals blijkt uit de notulen van de gewone algemene vergadering.

Elke aandeelhouder heeft een enveloppe ontvangen met daarin drie stembrieven, die bij elke stemmingsronde omhoog dienen te worden gestoken: groen indien de aandeelhouder VOOR de beslissing wenst te stemmen, rood indien de aandeelhouder TEGEN de beslissing wenst te stemmen en blauw indien de aandeelhouder zich wenst te ONTHOUDEN.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING.

Zijn alhier aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders van wie volgende gegevens zijn vermeld op de bij deze notulen gevoegde aanwezigheidslijst:

- namen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders;
- aantal van hun aandelen;
- handtekening of naam en handtekening van de optredende vertegenwoordiger

Er wordt geen lezing gegeven van deze aanwezigheidslijst, waarvoor de algemene vergadering uitdrukkelijk de instrumenterende notaris ontlast.

Alvorens tot de vergadering te worden toegelaten, hebben de voornoemde aandeelhouders of hun vertegenwoordigers de aanwezigheidslijst geparafeerd en/of getekend, zoals voorgeschreven door de statuten.

Het bureau heeft de aanwezigheidslijst geverifieerd, geen andere dan de hoger weergegeven onregelmatigheden vastgesteld en ne varietur een kopie van de definitief vastgestelde aanwezigheidslijst tot slot geparafeerd en/of getekend en aan onderhavige notulen gehecht (**bijlage 1**);

Het bureau heeft de erin vermelde volmachten eveneens nagekeken, geen onregelmatigheden, andere dan de hoger weergegeven, vastgesteld en tot slot geparafeerd en/of getekend. Deze volmachten worden niet aangehecht aan het proces-verbaal maar zullen door Notaris François Blontrock bewaard blijven.

Het bureau stelt daarna vast dat vijf miljoen zeventuizend vierhonderd zesenzestig (5.007.466) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, maar dat niettemin ten gevolge van de schorsing krachtens artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen slechts drie miljoen zeshonderd tweeënnegentigduizend zeshonderd negenennegentig (3.692.699) aandelen stemgerechtigd zijn op een totaal van vijf miljoen negenhonderdduizend (5.900.000) aandelen, zijnde minstens de helft van de aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10 heeft een uiteenzetting over de schorsing, waarvan sprake hierboven en beslist door de raad van bestuur. De schriftelijke toelichting wordt hier aangehecht.

Een aandeelhouder merkt op dat een lid van de raad van bestuur niet aanwezig was bij de beslissing over de schorsing van het stemrecht, dat het lid van de raad van bestuur contact heeft gehad met de voorzitter van de raad van bestuur en hem heeft meegedeeld zijn raadsman te zullen contacteren, maar dat dit niet is gebeurd. De voorzitter van de raad van bestuur bevestigt contact te hebben gehad met die bestuurder.

Ondergetekende notaris stelt aldus vast dat er een betwisting bestaat in de schoot van de algemene vergadering omtrent het geschorst stemrecht waarvan sprake hiervoor. Gezien het besluit van de raad van bestuur inzake die schorsing zullen de uitslagen van de stemrondes in overeenstemming met het besluit van de raad van bestuur worden genomen.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER.

Met betrekking tot de oproepingen tot de buitengewone algemene vergadering, stelt de voorzitter van de algemene vergadering vast dat :

- de bijeenroeping met opgave van de agenda werd bekendgemaakt overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen door middel van aankondigingen opgenomen in:

- het Belgisch Staatsblad van twintig maart tweeduizend en negen;
- "De Tijd" van twintig maart tweeduizend en negen.

Deze oproepingen tot de buitengewone algemene vergadering bevatten de volgende agenda :

De raad van bestuur heeft de eer de aandeelhouders eveneens uit te nodigen tot het bijwonen van de buitengewone algemene vergadering die zal gehouden worden ten overstaan van Notaris François Blontrock, met standplaats te Brugge, op dezelfde dag en plaats, onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering.

De buitengewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit :

Agenda van de buitengewone algemene vergadering en voorstellen tot besluit.

1. Kapitaalverhoging ten belope van maximaal 15 miljoen EUR met behoud van voorkeurrecht, bepaling van de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en het bedrag van de kapitaalverhoging.

Voorstel tot besluit :

Onder de opschortende voorwaarde van de onderschrijving en onder de opschortende voorwaarde van de vaststelling door de raad van bestuur of diens gevolmachtigden overeenkomstig artikel 589 van het Wetboek van vennootschappen van de verwezenlijking van de hierna volgende kapitaalverhoging, beslist de Vergadering om het maatschappelijk kapitaal te verhogen via inbrengen in geld met een maximaal bedrag van 15 miljoen EUR, met inbegrip van de uitgiftepremie, door de uitgifte van nieuwe aandelen zonder nominale waarde, die bij voorkeur dienen te worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders van de vennootschap.

De Vergadering besluit dat de nieuwe aandelen uitgegeven zullen worden overeenkomstig de voorwaarden en modaliteiten, zoals hierna uiteengezet :

(a) Uitgifteprijs, aantal nieuwe aandelen en inschrijvingsverhouding.

De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen, het aantal nieuwe aandelen en de inschrijvingsverhouding waaraan door de bestaande aandeelhouders kan worden ingeschreven op de nieuwe aandelen, zullen worden bepaald door de raad van bestuur in overleg met de lead manager (KBC Securities NV, met maatschappelijke zetel in het Gerechtelijk Arrondissement Brussel te 1080 Brussel, Havenlaan 12, ingeschreven in het Rechtspersonenregister van de Kruispuntbank van Ondernemingen onder ondernemingsnummer 0437.060.521, en met BTW-nummer BE-0437.060.521), met dien verstande dat de uitgifteprijs nooit lager mag zijn dan de fractiewaarde van de bestaande aandelen, zoals voorzien in artikel 5 van de statuten.

De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen, het aantal nieuwe aandelen en de inschrijvingsverhouding waaraan door de bestaande aandeelhouders kan worden ingeschreven op de nieuwe aandelen, zullen worden vastgesteld uiterlijk de beursdag onmiddellijk voorafgaand aan de opening van de inschrijvingsperiode, waarin het voorkeurrecht door de aandeelhouders kan worden uitgeoefend, en zij worden door de raad van bestuur aan het publiek bekendgemaakt.

De uitgifteprijs (inclusief enige uitgiftepremie) zal volledig worden volstort in geld bij de inschrijving op de nieuwe aandelen en zal worden geboekt als kapitaal tot aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen. Elk deel van de uitgifteprijs dat de fractiewaarde overschrijdt, zal worden geboekt op een afzonderlijke voor uitkering onbeschikbare rekening genaamd "uitgiftepremies". Dergelijke rekening mag niet worden vermindert of geannuleerd anders dan overeenkomstig artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen.

Onder de opschortende voorwaarde van de onderschrijving en onder de opschortende voorwaarde van de vaststelling door de raad van bestuur of diens gevolmachtigden overeenkomstig artikel 589 van het Wetboek van Vennootschappen van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging, beslist de Vergadering tot incorporatie van de uitgiftepremie betaald naar aanleiding van de kapitaalverhoging. Naar aanleiding van de incorporatie van de uitgiftepremie worden geen nieuwe aandelen gecreëerd.

De Vergadering geeft opdracht aan de raad van bestuur tot bepaling van de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en de inschrijvingsverhouding, waaraan door de bestaande aandeelhouders kan worden ingeschreven op de nieuwe aandelen, tot vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de vaststelling van de wijziging van artikel 5 van de statuten.

(b) Rechten verbonden aan de nieuwe aandelen.

De Vergadering besluit dat de nieuwe aandelen zullen genieten van het VVPR-voordeel en dat zij verder dezelfde rechten zullen hebben als de bestaande aandelen. Zij zullen delen in de winst vanaf enige uitkering met betrekking tot het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2009.

(c) Vorm van de nieuwe aandelen - Toelating tot verhandeling.

De nieuwe aandelen zullen op naam zijn of in gedematerialiseerde vorm, naar keuze van elke inschrijver overeenkomstig het prospectus betreffende de aanbieding en de statuten. De vennootschap zal de toelating van de nieuwe aandelen tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels aanvragen.

(d) Openbare aanbieding van de nieuwe aandelen.

De nieuwe aandelen zullen tijdens de inschrijvingsperiode, zoals gedefinieerd in punt (e).(i) hieronder, enkel in België aan het publiek worden aangeboden. Geen

maatregelen zullen worden genomen om de nieuwe aandelen in enig ander land aan het publiek aan te bieden.

Overeenkomstig de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen kan aan bestaande aandeelhouders en andere beleggers die zich in andere landen dan België bevinden, niet toegelaten worden op de nieuwe aandelen in te schrijven, zoals zal worden uiteengezet in het prospectus betreffende de aanbieding.

(e) Inschrijvingsperiode - Toewijzing van de niet-uitgeoefende voorkeurrechten.

(i) Inschrijvingsperiode - Voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders :

De nieuwe aandelen zullen bij voorkeur worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders gedurende een inschrijvingsperiode van 15 kalenderdagen overeenkomstig de artikelen 592 en 593 van het Wetboek van Vennootschappen. De data van de inschrijvingsperiode zullen worden vastgesteld door de raad van bestuur, met dien verstande dat die niet vroeger kan zijn dan acht dagen na de publicatie in de pers van de mededeling, zoals voorgeschreven door artikel 593 van het Wetboek van Vennootschappen.

Aan iedere persoon die aandeelhouder is van de vennootschap bij de sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussels op de handelsdag onmiddellijk voorafgaand aan de eerste dag van de inschrijvingsperiode, zal één voorkeurrecht worden toegekend voor elk aandeel aangehouden in de vennootschap.

Elk voorkeurrecht zal recht geven om in te schrijven op het aantal nieuwe aandelen dat zal worden vastgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig de inschrijvingsverhouding die het zal vaststellen. Voorkeurrechten kunnen niet worden gebruikt om in te schrijven op fracties van aandelen.

Onder voorbehoud van de bepalingen van financieel recht die van toepassing zijn in bepaalde landen, zullen de voorkeurrechten overdraagbaar zijn, inclusief aan personen die geen bestaande aandeelhouders zijn. De overnemers van de voorkeurrechten zullen het recht hebben om in te schrijven op de nieuwe aandelen onder dezelfde voorwaarden als de bestaande aandeelhouders, onder voorbehoud van de voormelde bepalingen van financieel recht.

De vennootschap zal een aanvraag indienen voor de toelating tot de verhandeling van de voorkeurrechten op de gereguleerde markt van Euronext Brussels gedurende de volledige inschrijvingsperiode.

De houders van voorkeurrechten die op het einde van de inschrijvingsperiode hun voorkeurrecht niet hebben uitgeoefend en niet hebben overgedragen, kunnen het voorkeurrecht na het einde van de inschrijvingsperiode niet meer laten gelden en hebben enkel recht op de netto-opbrengst van de verkoop van de scrips, na aftrek van alle kosten, uitgaven en lasten die de vennootschap hiervoor draagt.

De verwezenlijking van de kapitaalverhoging zal worden vastgesteld bij authentieke akte van zodra als redelijkerwijze mogelijk na afloop van de inschrijvingsperiode en na toewijzing van de scrips. De eigenlijke uitgifte van de nieuwe aandelen in verband daarmee zal op hetzelfde tijdstip plaatsvinden.

(ii) Toewijzing van de niet-uitgeoefende voorkeurrechten - Scrips :

Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend bij het verstrijken van de inschrijvingsperiode, zullen worden vertegenwoordigd door een overeenstemmend aantal scrips.

De scrips zullen worden toegewezen via een private plaatsing.

De koper van scrips zal gehouden zijn deze scrips uit te oefenen en in te schrijven op het hiermee overeenstemmende aantal nieuwe aandelen tegen dezelfde uitgifteprijs en overeenkomstig dezelfde inschrijvingsverhouding, zoals van toepassing gedurende de inschrijvingsperiode. De scrips zullen niet overdraagbaar zijn en zullen niet worden toegelaten tot verhandeling op enige markt.

De verwezenlijking van de kapitaalverhoging zal worden vastgesteld bij authentieke akte van zodra als redelijkerwijze mogelijk na afloop van de inschrijvingsperiode en na toewijzing van de scrips. De eigenlijke uitgifte van de nieuwe aandelen in verband daarmee zal op hetzelfde tijdstip plaatsvinden.

Indien de gezamenlijke opbrengst van de scrips en van de nieuwe aandelen in het kader van de aanbieding van de scrips, na aftrek van alle kosten, (met inbegrip van de belasting op toegevoegde waarde), hoger is dan de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen die uitgegeven zijn ingevolge de aanbieding van de scrips (zulk bedrag zijnde het "Surplusbedrag"), zal iedere houder van een voorkeurrecht dat niet werd uitgeoefend op de laatste dag van de inschrijvingsperiode, recht hebben op, onder voorbehoud van wat hierna wordt vermeld, een deel van het Surplusbedrag in geld in evenredigheid met het aantal niet-uitgeoefende voorkeurrechten gehouden door zulke houder op de laatste dag van de inschrijvingsperiode. Indien het Surplusbedrag gedeeld door het totaal aantal niet-uitgeoefende voorkeurrechten minder is dan 0,01 EUR, dan hebben de houders van de niet-uitgeoefende voorkeurrechten niet het recht om een uitbetaling te ontvangen en zal in de plaats daarvan het Surplusbedrag volledig worden overgedragen aan de vennootschap.

(f) Rol van de lead manager van de aanbieding.

Onder voorbehoud van een akkoord tussen de partijen met de underwriting agreement en voorzover de voorwaarden ervan vervuld zijn, zal de lead manager bij de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging na afloop van de inschrijvingsperiode en na afloop van de toewijzing van de scrips op de nieuwe aandelen inschrijven in eigen naam en voor rekening van de aandeelhouders en de andere beleggers die in het kader van de aanbieding ingeschreven hebben op de nieuwe aandelen. De lead manager zal de nieuwe aandelen, alsmede de eraan

verbonden VVPR-strips, onmiddellijk overdragen aan deze aandeelhouders en beleggers.

2. Beslissing tot schrapping van het bestaand artikel 8bis van de statuten.

Voorstel tot besluit :

De Vergadering besluit om het huidig artikel 8bis van de statuten te schrappen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur ex artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen ter verantwoording van de invoering van een toegestaan kapitaal.

4. Beslissing tot invoering van een toegestaan kapitaal door invoering in de statuten van een nieuw artikel 8bis.

Voorstel tot besluit :

De Vergadering besluit tot invoering van een toegestaan kapitaal door invoering in de statuten van een nieuw artikel 8bis dat zal luiden als volgt : "(...) De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009) het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen door de uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, met dien verstande dat het bedrag van de kapitaalverhoging niet hoger mag zijn dan vijf miljoen euro (5.000.000,00 EUR) en met dien verstande dat, indien de raad van bestuur binnen deze termijn op geldige wijze converteerbare obligaties of warranten heeft uitgegeven, deze converteerbare obligaties of warranten tot aan het einde van de voorziene uitoefenperiodes het recht geven om in te schrijven op een kapitaalverhoging van de vennootschap, ongeacht of deze uitoefenperiodes al dan niet binnen deze vijffjarige termijn zijn gesitueerd.

Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.

Binnen de hierboven gestelde grenzen en zonder afbreuk te doen aan de dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, kunnen de verhogingen van het maatschappelijk kapitaal waartoe krachtens deze bevoegdheid wordt besloten, geschieden : hetzij door inbrengen in speciën of in natura, gebeurlijk met inbegrip van een onbeschikbare uitgiftepremie, waarvan de raad van bestuur het bedrag vaststelt, en door het creëren van nieuwe aandelen, die van de door de raad van bestuur vast te stellen rechten genieten, hetzij door omzetting van reserves, zelfs onbeschikbare, of van uitgiftepremies, naar gelang het geval met of zonder het creëren van nieuwe aandelen.

Indien de raad van bestuur naar aanleiding van zijn beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal de betaling van een uitgiftepremie verzoekt, zal de raad van bestuur het bedrag van de uitgiftepremie toewijzen aan een onbeschikbare reserve, "uitgiftepremie" genoemd, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken en die onder voorbehoud van haar incorporatie in het maatschappelijk kapitaal, al dan niet door de

raad van bestuur, zoals hiervoor voorzien, slechts kan worden verminderd of afgeschaft bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist door artikel 612 van het Wetboek van vennootschappen.

De kapitaalverhoging kan geschieden met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen.

Naast de uitgifte van gewone aandelen, mag de raad van bestuur eveneens bij een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal eveneens beslissen tot de uitgifte van preferente aandelen, tot de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, tot de uitgifte van aandelen in het kader van een aandelenoptieplan, tot de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, tot uitgifte van warrants, tot de uitgifte van obligaties met intekenrecht of tot de uitgifte van obligaties waaraan warrants of ander roerende waarden zijn verbonden.

De raad van bestuur is bij een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal eveneens bevoegd om in het belang van de vennootschap en met eerbiediging van de voorwaarden, zoals voorzien in de artikelen 596 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken.

De raad van bestuur is tevens bevoegd in toepassing van artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. De raad van bestuur is in het bijzonder gemachtigd om het voorkeurrecht op te heffen bij de toekenning van warrants aan personeelsleden of bedrijfsleiders van de vennootschap of de vennootschappen waarin de vennootschap een rechtstreekse of onrechtstreekse participatie bezit. Bij beperking of opheffing van het voorkeurrecht kan de raad van bestuur bij de toekenning van voornoemde aandelen, obligaties of warrants een recht van voorrang toekennen aan de bestaande aandeelhouders.

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder de voorwaarden voorzien in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, nadat de vennootschap in kennis gesteld werd door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van een openbaar overnamebod op effecten van de vennootschap. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009), waarop deze machtiging werd verleend.

De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal, waarvan sprake in de eerste alinea.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van het toegestaan kapitaal beslist werd. (...)''

5. Beslissing tot toekenning van een machtiging tot verwerving van eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen en invoering in de statuten van een nieuwe artikel 8ter.

Voorstel tot besluit :

De Vergadering besluit tot invoering van een machtiging tot verwerving van eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen en invoering in de statuten van een nieuw artikel 8ter dat zal luiden als volgt : "(...) De vennootschap kan, zonder voorafgaandelijke machtiging van de Algemene Vergadering, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en binnen de grenzen, zoals voorzien in voornoemd artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen, haar eigen aandelen ter beurse of buiten de beurs verwerven, tegen een eenheidsprijs die de wettelijke bepalingen zal naleven, maar alleszins niet lager mag zijn dan tien procent (10 %) van de laagste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan, en niet hoger dan tien procent (10 %) van de hoogste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan.

Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten beurs van de aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

Als de verwerving gebeurt door de vennootschap buiten de beurs, zelfs bij een dochtervennootschap, zal de vennootschap in voorkomend geval een aanbod doen onder dezelfde voorwaarden aan alle aandeelhouders, overeenkomstig artikel 620, 1, 5°, van het Wetboek van Vennootschappen.

Deze machtiging is geldig gedurende vijf (5) jaar vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009).

De vennootschap kan, zonder voorafgaandelijke machtiging van de Algemene Vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurse vervreemden, en dit overeenkomstig artikel 622, 2, lid 2, van het Wetboek van Vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding ter beurse van aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen.

De vennootschap kan, zonder voorafgaandelijke machtiging van de Algemene Vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit buiten de beurs vervreemden tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur, en dit overeenkomstig artikel 622, 2, lid 1, van het Wetboek van Vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding buiten de beurs van de aandelen van de vennootschap door één van haar dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste.

Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009) werd aan de raad van bestuur toelating gegeven om mits naleving van de voorwaarden, zoals voorzien in de artikelen 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, voor rekening van de vennootschap haar eigen aandelen te verwerven, voor het geval zulke verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en driegend nadeel zou lijden. Deze bevoegdheid is geldig gedurende drie (3) jaar vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009). (...)''

6. Opdracht geven tot coördinatie van de statuten - volmachten.

Voorstel tot besluit :

De Vergadering geeft opdracht aan de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen besluiten, inclusief de vaststelling van de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en de inschrijvingsverhouding, de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de vaststelling van de wijziging van artikel 5 van de statuten.

De Vergadering geeft de notaris de opdracht tot coördinatie van de statuten, zoals ze gewijzigd werden in voorgaande besluiten, en neerlegging ervan op de griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel.

De Vergadering geeft opdracht aan de raad van bestuur om het nodige te doen om de opname in de notering en de verhandeling van de gereguleerde markt van Euronext Brussels aan te vragen voor de nieuw gecreëerde aandelen.

Aandeelhouders worden eraan herinnerd dat sedert 1 januari 2008 aandelen aan toonder ingeschreven op een effectenrekening, van rechtswege omgezet werden in gedematerialiseerde aandelen overeenkomstig de Wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder. Titularissen van dergelijke aandelen worden verwezen naar punt (b) hieronder voor een beschrijving van de te vervullen formaliteiten met het oog op hun deelname aan beide algemene vergaderingen.

Om in persoon of via lasthebber deel te nemen aan beide algemene vergaderingen dienen de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap, zoals uiteengezet in artikel 25 van de statuten, de volgende formaliteiten te vervullen :

(a) de eigenaars van gedrukte aandelen aan toonder die aan beide algemene vergaderingen wensen deel te nemen, dienen zulke aandelen ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen te deponeren hetzij op de zetel van de vennootschap, hetzij in één van de volgende inrichtingen : Dexia Bank België NV, ING België of KBC Bank NV, alsook op hun zetels en kantoren.

Wij wijzen de houders van gedrukte aandelen aan toonder op het feit dat de gedrukte aandelen aan toonder die gedeponerd worden op de zetel van de vennootschap of via een Belgische kredietinstelling met het oog op het bijwonen van beide algemene vergaderingen in principe gedematerialiseerd zullen worden door de inschrijving op een effectenrekening. Het is derhalve waarschijnlijk niet meer mogelijk om na beide algemene vergaderingen de fysieke levering van deze aandelen aan te vragen.

(b) de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen dienen ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen, hetzij op de zetel van de vennootschap, hetzij in één van de volgende inrichtingen : Dexia Bank België NV, ING België of KBC Bank NV, alsook op hun zetels en kantoren, een attest te hebben

neergelegd, uitgegeven door een erkende rekeninghouder overeenkomstig artikel 468 Wetboek van vennootschappen of door een vereffeningsinstelling overeenkomstig hetzelfde artikel.

In het betrokken attest dient de onbeschikbaarheid van de aandelen tot de datum van beide algemene vergaderingen te worden bevestigd en dient het aantal aandelen dat aldus onbeschikbaar is, aangegeven te worden. Elke eigenaar van gedematerialiseerde aandelen dient dan een bevestiging van neerlegging te ontoangen, die zulke aandeelhouder of zijn/haar lasthebber dient te overhandigen op de dag van beide algemene vergaderingen om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst.

(c) de eigenaars van aandelen op naam dienen ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen schriftelijk kennis te geven van het aantal aandelen waarvoor ze wensen deel te nemen aan beide algemene vergaderingen.

(d) elke aandeelhouder, natuurlijke of rechtspersoon, kan zich op beide algemene vergaderingen laten vertegenwoordigen door een lasthebber. Om toegang te krijgen tot beide algemene vergaderingen, zal de lasthebber het origineel van de ondertekende volmacht dienen neer te leggen, hetzij op de zetel van de vennootschap, hetzij in een van de bovenvermelde inrichtingen, ten minste drie volle werkdagen voor beide algemene vergaderingen. Deze volmacht dient te zijn opgemaakt volgens het model bepaald door de raad van bestuur. Het model van de volmacht is beschikbaar op de website van de vennootschap onder Investor Relations - Algemene Vergaderingen (www.picanolgroup.com).

(e) de houders van certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap die, zoals voorzien door artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, beide algemene vergaderingen met raadgevende stem mogen bijwonen, dienen, om dit te kunnen doen, dezelfde formaliteiten na te leven als deze die van toepassing zijn op de eigenaars van aandelen.

(f) de natuurlijke personen die deelnemen aan beide algemene vergaderingen in hun hoedanigheid van eigenaar van effecten, lasthebber of vertegenwoordiger van een rechtspersoon, dienen hun identiteit te kunnen bewijzen om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst. De vertegenwoordigers van rechtspersonen dienen bovendien de documenten te overhandigen die hun hoedanigheid van vennootschapsrechtelijk vertegenwoordiger of lasthebber aantonen.

De registratie van de deelnemers van beide algemene vergaderingen vangt aan om 14 u. 30 m.. De deelnemers aan beide algemene vergaderingen worden gevraagd zich minstens 15 minuten voor de vergadering te laten registreren.

Deze mededeling vormt geen aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van effecten, en er zal geen verkoop van effecten plaatsvinden in enig rechtsgebied waarin zulk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn zonder voorafgaandelijke registratie of kwalificatie onder de financiële wetgeving van zulk rechtsgebied.

Geen mededeling of informatie over beide kapitaalverhogingen van de vennootschap mag worden verspreid onder het publiek in rechtsgebieden andere dan België waar voorafgaande registratie of goedkeuring is vereist voor een dergelijk doeleinde. Geen stappen werden of zullen worden ondernomen inzake aanbidding van Voorkeurrechten, Scrips of Aandelen buiten België in enig rechtsgebied waar dergelijke stappen zouden zijn vereist.

De uitgifte, uitoefening of verkoop van Voorkeurrechten of Scrips en inschrijving op of aankoop van Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips zijn onderworpen aan bijzondere wettelijke of reglementaire beperkingen in bepaalde rechtsgebieden. De vennootschap is niet aansprakelijk in het geval dat deze beperkingen worden overtreden door enige persoon.

Dit document is geen aanbiedingsdocument of prospectus in verband met een aanbidding van effecten door de vennootschap. Beleggers mogen noch een aanbod aanvaarden van effecten waarvan sprake in dit document, noch deze verwerven tenzij ze dit doen op grond van informatie vervat in het toepasselijke prospectus of aanbiedingsdocument die zal worden gepubliceerd dan wel verspreid door de vennootschap.

Dit document vormt noch een aanbod tot verkoop noch een verzoek tot aankoop van of inschrijving op effecten en men kan er zich niet op baseren voor enige beleggingsovereenkomst of -beslissing.

Namens de raad van bestuur :

Luc Van Nevel, voor The Marble NV, voorzitter

Chris Dewulf, voor Christulf BVBA, President & CEO.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van de dagbladen neer op het bureau.

Na het verzoek van de voorzitter, parafeert het bureau voornoemde bewijsexemplaren van de dagbladen die niet worden aangehecht aan het proces-verbaal maar door Notaris François Blontrock bewaard zullen blijven.

De voorzitter stelt vervolgens vast dat alle aandeelhouders op naam, alle bestuurders alsook de commissaris van de vennootschap werden opgeroepen conform artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen bij brief van twintig maart tweeduizend en negen. Van de vervulling van deze formaliteit behoeft evenwel geen bewijs te worden overgelegd. Er werd hen tevens een afschrift bezorgd van de stukken overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften. Het wettelijk voorgeschreven stuk is overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften ter beschikking gesteld en was ter zetel van de vennootschap kosteloos verkrijgbaar.

De vergadering stelt aldus vast en verzoekt ondergetekende notaris te notuleren dat de huidige buitengewone algemene vergadering overeenkomstig de statuten en het Wetboek van vennootschappen, geldig is

samengesteld en bevoegd is om over de punten van de agenda te beraadslagen.

De goedkeuring van de punten op de agenda die een statutenwijziging inhouden vereist een bijzondere meerderheid van drie vierden van de stemmen, behoudens het derde agendapunt dat slechts een mededeling of kennisname inhoudt.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

VASTSTELLINGEN

De voorzitter stelt vast en verzoekt mij, Notaris te notuleren:

I. dat de buitengewone algemene vergadering werd bijeengeroepen om te beraadslagen over de agendapunten waarvan sprake hiervoor.

Na uitdrukkelijk verzoek gericht aan de buitengewone algemene vergadering wordt de instrumenterende notaris uitdrukkelijk ontslaan van de integrale voorlezing van de agenda.

II. dat de vergadering geldig kan beraadslagen, akte nemen, stemmen en besluiten over de punten op de agenda vermeld.

Alvorens de agenda aan te vatten, heeft de voorzitter, op uitdrukkelijk verzoek van de notarissen, alle sprekers die ter vergadering geen schriftelijke neerslag van hun uiteenzetting overmaken met het oog op de aanhechting ervan als bijlage bij deze akte, met aandrang verzocht bondig en duidelijk te zijn, teneinde de notarissen in staat te stellen de notulen op te stellen.

Nadien wordt de dagorde van deze buitengewone algemene vergadering aangevat:

EERSTE AGENDAPUNT:

Kapitaalverhoging ten belope van maximaal vijftien (15) miljoen EUR met behoud van voorkeurrecht, bepaling van de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en het bedrag van de kapitaalverhoging.

De Heer Dewulf geeft toelichting bij agendapunt 1 met behulp van een op het scherm geprojecteerde presentatie.

De Heer Baron Hugo Vandamme geeft een bijkomende toelichting bij zelfde agendapunt met behulp van een op het scherm geprojecteerde presentatie.

De Heer Couvreur geeft een bijkomende toelichting bij zelfde agendapunt met behulp van een op het scherm geprojecteerde presentatie.

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10 heeft voorlezing van de brief van vijftien april tweeduizend en negen gericht aan de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering, waarvan het origineel hieraan gehecht blijft.

De voorzitter heeft geantwoord: “dat de punten vermeld in de nota van de minderheidsaandeelhouder dd 15 april 2009 uitvoering besproken werden op diverse raden van bestuur waarop de vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders steeds aanwezig was. Voornoemde vertegenwoordiger is perfect op de hoogte van de financiële toestand van de vennootschap, de noodzaak van de kapitaalverhoging en de onderhandelingen met de banken.”

De discussie wordt verdergezet onder verschillende aandeelhouders, waarbij zowel niet-onafhankelijke als onafhankelijke bestuurders toelichting hebben gegeven.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Nadat de voorzitter heeft vastgesteld dat alle door de aandeelhouders gestelde vragen welke betrekking hadden op het voorstel tot besluit, voldoende en naar behoren werden beantwoord, heeft de voorzitter de vraagstelling afgesloten en besloten tot de stemmingen over te gaan. Aan de notaris werd uitdrukkelijk ontslag verleend om de vragen en antwoorden in onderhavige notulen op te nemen.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het **voorstel tot besluit** inzake het agendapunt 1 van de buitengewone algemene vergadering als volgt werd gestemd:

STEMRONDE over de kapitaalverhoging ten belope van maximaal vijftien (15) miljoen EUR met behoud van voorkeurrecht, bepaling van de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en het bedrag van de kapitaalverhoging.

stemmen VOOR: unaniem

stemmen TEGEN: nihil

ONTHOUDINGEN: nihil

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10 wiens stemrecht is geschorst, heeft een rode stembrief omhoog gestoken.

UITSLAG STEMMING over de kapitaalverhoging ten belope van maximaal vijftien (15) miljoen EUR met behoud van voorkeurrecht, bepaling van de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en het bedrag van de kapitaalverhoging.

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de kapitaalverhoging, unaniem werd goedgekeurd.

NOTULERING

De notulering van het besluit zal plaatsvinden zoals genotuleerd in het voorstel tot besluit waarvan sprake in voornoemde agenda.

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 1 is goedgekeurd en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

TWEEDE AGENDAPUNT:

schraping van het bestaand artikel 8bis van de statuten

De voorzitter geeft toelichting bij agendapunt 2.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het **voorstel tot besluit** inzake het agendapunt 2 van de buitengewone algemene vergadering als volgt werd gestemd:

STEMRONDE over de schraping van het bestaand artikel 8bis van de statuten

stemmen VOOR: 98,74 %

stemmen TEGEN: 1,26 %

ONTHOUDINGEN: nihil

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10 wiens stemrecht is geschorst, heeft een groene stembrief omhoog gestoken.

UITSLAG STEMMING over de schraping van het bestaand artikel 8bis van de statuten

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de schraping het bestaand artikel 8bis van de statuten, werd goedgekeurd.

Aldus wordt beslist tot schraping van artikel 8bis van de statuten.

NOTULERING

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 2 werd goedgekeurd en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

DERDE AGENDAPUNT:

Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur ex artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen ter verantwoording van de invoering van een toegestaan kapitaal.

VIERDE AGENDAPUNT:

Beslissing tot invoering van een toegestaan kapitaal door invoering in de statuten van een nieuw artikel 8bis.

De voorzitter van de vergadering stelt voor om agendapunten drie en vier van de buitengewone algemene vergadering (kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur ex artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen en invoering van een toegestaan kapitaal door invoering in de statuten van een nieuw artikel 8bis) gelet op hun inhoudelijke samenhang tegelijk te behandelen en toe te lichten.

Aan de buitengewone algemene vergadering is mededeling gedaan van het bijzonder verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de raad van bestuur aangeeft in welke bijzondere omstandigheden zij zal kunnen gebruik maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden zij daarmee nastreeft.

De voorzitter wordt vrijgesteld door de buitengewone algemene vergadering van de woordelijke voorlezing van het aangehechte bijzonder verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de raad van bestuur aangeeft in welke bijzondere omstandigheden zij zal kunnen gebruik maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden zij daarmee nastreeft.

De Heer Couvreur geeft toelichting bij de agendapunten 3 en 4 met behulp van een op het scherm geprojecteerde presentatie.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het voorstel tot besluit inzake de agendapunt 4 als volgt werd gestemd:

STEMRONDE over de invoering van een toegestaan kapitaal door invoering in de statuten van een nieuw artikel 8bis.

stemmen VOOR: 98,71 %

stemmen TEGEN: 1,26 %

ONTHOUDINGEN: 0,03 %.

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10 wiens stemrecht is geschorst, heeft een rode stembrief omhoog gestoken.

UITSLAG STEMMING

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de invoering van een toegestaan kapitaal door invoering in de statuten van een nieuw artikel 8bis, werd goedgekeurd.

Aldus wordt beslist tot invoering van een nieuw artikel 8bis in de statuten dat luidt als volgt:

De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009) het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen door de uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, met dien verstande dat het bedrag van de kapitaalverhoging niet hoger mag zijn dan vijf miljoen euro (5.000.000,00 EUR) en met dien verstande dat, indien de raad van bestuur binnen deze termijn op geldige wijze converteerbare obligaties of warranten heeft uitgegeven, deze converteerbare obligaties of warranten tot aan het einde van de voorziene uitoefenperiodes het recht geven om in te schrijven op een kapitaalverhoging van de vennootschap, ongeacht of deze uitoefenperiodes al dan niet binnen deze vijfjarige termijn zijn gesitueerd.

Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.

Binnen de hierboven gestelde grenzen en zonder afbreuk te doen aan de dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, kunnen de verhogingen van het maatschappelijk kapitaal waartoe krachtens deze bevoegdheid wordt besloten, geschieden : hetzij door inbrengen in speciën of in natura, gebeurlijk met inbegrip van een onbeschikbare uitgiftepremie, waarvan de raad van bestuur het bedrag vaststelt, en door het creëren van nieuwe aandelen, die van de door de raad van bestuur vast te stellen rechten genieten, hetzij door omzetting van reserves, zelfs onbeschikbare, of van uitgiftepremies, naar gelang het geval met of zonder het creëren van nieuwe aandelen.

Indien de raad van bestuur naar aanleiding van zijn beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal de betaling van een uitgiftepremie verzoekt, zal de raad van bestuur het bedrag van de uitgiftepremie toewijzen aan een onbeschikbare reserve, "uitgiftepremie" genoemd, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken en die onder voorbehoud van haar incorporatie in het maatschappelijk kapitaal, al dan niet door de raad van bestuur, zoals hiervoor voorzien, slechts kan worden verminderd of afgeschaft bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering, beraadslagend

onder de voorwaarden vereist door artikel 612 van het Wetboek van vennootschappen.

De kapitaalverhoging kan geschieden met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen.

Naast de uitgifte van gewone aandelen, mag de raad van bestuur eveneens bij een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal eveneens beslissen tot de uitgifte van preferente aandelen, tot de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, tot de uitgifte van aandelen in het kader van een aandelenoptieplan, tot de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, tot uitgifte van warranten, tot de uitgifte van obligaties met intekenrecht of tot de uitgifte van obligaties waaraan warranten of ander roerende waarden zijn verbonden.

De raad van bestuur is bij een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal eveneens bevoegd om in het belang van de vennootschap en met eerbiediging van de voorwaarden, zoals voorzien in de artikelen 596 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken.

De raad van bestuur is tevens bevoegd in toepassing van artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. De raad van bestuur is in het bijzonder gemachtigd om het voorkeurrecht op te heffen bij de toekenning van warranten aan personeelsleden of bedrijfsleiders van de vennootschap of de vennootschappen waarin de vennootschap een rechtstreekse of onrechtstreekse participatie bezit. Bij beperking of opheffing van het voorkeurrecht kan de raad van bestuur bij de toekenning van voornoemde aandelen, obligaties of warranten een recht van voorrang toekennen aan de bestaande aandeelhouders.

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap het maatschappelijk kapitaal te verhogen onder de voorwaarden voorzien in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, nadat de vennootschap in kennis gesteld werd door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van een openbaar overnamebod op effecten van de vennootschap. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009), waarop deze machtiging werd verleend.

De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal, waarvan sprake in de eerste alinea.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van het toegestaan kapitaal beslist werd.

NOTULERING

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 4 werd goedgekeurd en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

VIJFDE AGENDAPUNT:

Toekenning van een machtiging tot verwerving van eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen en invoering in de statuten van een nieuw artikel 8ter

De Heer Couvreur geeft toelichting bij agendapunt 5 met behulp van een op het scherm geprojecteerde presentatie.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het voorstel tot besluit inzake het agendapunt 5 als volgt werd gestemd:

STEMRONDE over de toekenning van een machtiging tot verwerving van eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen en invoering in de statuten van een nieuw artikel 8ter.

stemmen VOOR: unaniem

stemmen TEGEN: nihil

ONTHOUDINGEN: nihil

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10 wiens stemrecht is geschorst, heeft een rode stembrief omhoog gestoken.

UITSLAG STEMMING

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over de toekenning van een machtiging tot verwerving van eigen aandelen en vervreemding van eigen aandelen en invoering in de statuten van een nieuw artikel 8ter, werd goedgekeurd.

Aldus wordt beslist tot invoering van een nieuw artikel 8ter in de statuten dat luidt als volgt:

De vennootschap kan, zonder voorafgaandelijke machtiging van de Algemene Vergadering, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en binnen de grenzen, zoals voorzien in voornoemd artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen, haar eigen aandelen ter beurse of buiten de beurs verwerven, tegen een eenheidsprijs die de wettelijke bepalingen zal naleven, maar alleszins niet lager mag zijn dan tien procent (10 %) van de laagste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan, en niet hoger

dan tien procent (10 %) van de hoogste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan.

Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten beurs van de aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

Als de verwerving gebeurt door de vennootschap buiten de beurs, zelfs bij een dochtervennootschap, zal de vennootschap in voorkomend geval een aanbod doen onder dezelfde voorwaarden aan alle aandeelhouders, overeenkomstig artikel 620, 1, 5°, van het Wetboek van Vennootschappen.

Deze machtiging is geldig gedurende vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009).

De vennootschap kan, zonder voorafgaandelijke machtiging van de Algemene Vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurse vervreemden, en dit overeenkomstig artikel 622, 2, lid 2, van het Wetboek van Vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding ter beurse van aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen.

De vennootschap kan, zonder voorafgaandelijke machtiging van de Algemene Vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit buiten de beurs vervreemden tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur, en dit overeenkomstig artikel 622, 2, lid 1, van het Wetboek van Vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding buiten de beurs van de aandelen van de vennootschap door één van haar dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste.

Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009) werd aan de raad van bestuur toelating gegeven om mits naleving van de voorwaarden, zoals voorzien in de artikelen 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, voor rekening van de vennootschap haar eigen aandelen te verwerven, voor het geval zulke verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en driegend nadeel zou lijden. Deze bevoegdheid is geldig gedurende drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van vijftien (15) april tweeduizend en negen (2009).

NOTULERING

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 5 werd goedgekeurd en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

ZESDE AGENDAPUNT:

Opdracht geven tot coördinatie van de statuten - volmachten.

Op verzoek van de voorzitter van de buitengewone algemene vergadering of er aandeelhouders zijn die bijkomende inlichtingen verlangen omtrent de inhoud van het voorstel tot besluit, hebben geen aandeelhouders om bijkomende toelichting verzocht.

Nadat de voorzitter heeft vastgesteld dat alle door de aandeelhouders gestelde vragen welke betrekking hadden op het voorstel tot besluit, voldoende en naar behoren werden beantwoord, heeft de voorzitter de vraagstelling afgesloten en besloten tot de stemmingen over te gaan. Aan de notaris werd uitdrukkelijk ontslag verleend om de vragen en antwoorden in onderhavige notulen op te nemen.

Het bureau heeft daarna vastgesteld dat over het **voorstel tot besluit** inzake het agendapunt 6 als volgt werd gestemd:

STEMRONDE over het geven van de opdracht geven tot coördinatie van de statuten - volmachten.

stemmen VOOR: unaniem

stemmen TEGEN: nihil

ONTHOUDINGEN: nihil

De vertegenwoordiger van de minderheidsaandeelhouders met stemnummer 10, wiens stemrecht is geschorst, heeft een rode stembrief omhoog gestoken.

UITSLAG STEMMING over het geven van de opdracht geven tot coördinatie van de statuten - volmachten.

De buitengewone algemene vergadering beslist aldus dat het besluit over het geven van de opdracht tot coördinatie van de statuten - volmachten, werd goedgekeurd.

NOTULERING

De voorzitter heeft de algemene vergadering gevraagd of er bezwaren of opmerkingen moeten worden geformuleerd dan wel aandeelhouders oneens zijn met de notulering.

De voorzitter stelt vast dat het besproken agendapunt 6 werd goedgekeurd en deze notulering alsdus is goedgekeurd, nadat aan de notaris opnieuw uitdrukkelijk ontslag is verleend om het volledige agendapunt en diens notulering integraal voor te lezen.

SLOT

Daar de agenda afgewerkt is, wordt de buitengewone algemene vergadering, na volledige afhandeling van de dagorde, geheven om achttien uur en zesentwintig minuten.

Nadat de notaris alle aandeelhouders op de hoogte heeft gebracht van de mogelijkheid, de lectuur van het proces-verbaal van deze buitengewone algemene vergadering bij te wonen en daarna dat proces-verbaal met de leden van het bureau te ondertekenen, hebben alle aandeelhouders de vergadering verlaten.

De comparanten erkennen dat hen door de optredende notaris(sen) gewezen werd op het recht dat elke partij de vrije keuze heeft om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman, wanneer tegenstrijdige belangen of onevenwichtige bedingen worden vastgesteld.

De ondergetekende Notaris bevestigt dat de identiteit van de comparanten hem werd aangetoond door bewijskrachtige identiteitsbewijzen.

WAARVAN DEZE NOTULEN.

Na erkenning door partijen dat de notaris hen volledig heeft ingelicht nopens de rechten, verplichtingen en lasten van de akte, hen onpartijdig raad gaf en na hun bevestiging, alles uitdrukkelijk te aanvaarden zoals geformuleerd, opgemaakt en verleden te Ieper, ten maatschappelijke zetel, Ter Waarde, 50.

Na toelichting van het proces-verbaal en na voorlezing (behoudens van de passages waarvoor de buitengewone algemene vergadering uitdrukkelijk de notaris ontslaan heeft dit te doen), hebben de leden van het bureau, met mij notaris getekend.

Goedgekeurd de
doorhaling van ...
nietig(e) woord(en),
... nietig(e) lijn(en),
... nietig(e) cijfer(s),
... nietig(e) letter(s),
...nietig(e) getal(len)
en ... blanco
ruimte(n) in deze.