

SIPEF
Calesbergdreef 5
2900 Schoten
BTW BE 0.404.491.285
R.P.R. Antwerpen

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
GEHOUDEN TE SCHOTEN OP 12 JUNI 2019**

I. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 15.00 uur onder het voorzitterschap van Baron Bertrand, voorzitter van de raad van bestuur.

Ter vervollediging van het bureau van de vergadering duidt de voorzitter Johan Nelis aan als secretaris en Baron Bracht en de heer Etienne Maes als stemopnemers.

François Van Hoydonck, gedelegeerd bestuurder vervolledigt het bureau.

De volgende bestuurders zijn eveneens aanwezig: Tom Bamelis, Priscilla Bracht, Jacques Delen, Bryan Dyer, Antoine Friling, Regnier Haegelsteen, Sophie Lammerant-Velge en Petra Meekers.

II. OPROEPING VAN DE AANDEELHOUDERS

De voorzitter stelt vast:

- dat de oproepingen tot de vergadering zijn bekendgemaakt in overeenstemming met artikel 533 van het Wetboek Vennootschappen en artikel 32 van de statuten in het Belgisch Staatsblad en in De Tijd van 10 mei 2019.
- dat de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden opgeroepen per brief van 13 mei 2019 en deze personen een afschrift hebben ontvangen van de stukken vermeld door artikel 533bis Wetboek Vennootschappen.

Hij bevestigt tevens dat het jaarrapport 2018 vanaf 25 april 2019 en alle andere documenten vermeld door artikel 533bis vanaf 10 mei 2019 tot op heden ononderbroken beschikbaar waren voor de aandeelhouders op de website en op de zetel van de vennootschap.

De voorzitter legt op het bureau een kopie van de publicaties in het Belgisch Staatsblad en de Tijd van 10 mei 2019, van de oproepingsbrief gericht op 13 mei 2019 aan de aandeelhouders op naam, van de attesten van de banken met betrekking tot de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen, de brieven of de volmachten van de aandeelhouders op naam

evenals van de volmachten van de houders van gedematerialiseerde aandelen. Hij verzoekt de stemopnemers deze documenten te paraferen.

III. UITEENZETTINGEN EN VRAGEN

François Van Hoydock leest de toespraak van de voorzitter en de gedelegeerd bestuurder voor. Meer bepaald gaat deze uiteenzetting over de prestaties en de resultaten van de Groep over het boekjaar 2018 en eveneens over de evolutie van de activiteiten tijdens de eerste vijf maanden van 2019. Deze toespraak wordt aan de notulen van de vergadering gehecht.

Vervolgens licht de voorzitter van het remuneratiecomité, Regnier Haegelsteen, het remuneratieverslag van SIPEF toe. Een kopie van deze toelichting wordt eveneens aan de notulen gehecht.

Tot slot, geeft de commissaris uitleg over zijn verslagen met betrekking tot de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekeningen afgesloten op 31 december 2018. Hij deelt onder meer mee dat deze verslagen elk een goedkeurende verklaring bevatten zonder voorbehoud.

Krachtens artikel 540 van het Wetboek Vennootschappen konden de aandeelhouders op voorhand schriftelijk vragen stellen aan de vennootschap. François Van Hoydock geeft antwoord op deze vragen. Een kopie van zowel de vragen als de antwoorden wordt aan de notulen gehecht.

Daarna biedt de voorzitter de vergadering de gelegenheid nog andere vragen te stellen. De bestuurders antwoorden uitvoerig op de door de aandeelhouders gestelde vragen.

Nadat alle vragen zijn beantwoord, sluit de voorzitter met instemming van de voltallige vergadering de vragenronde.

IV. AANWEZIGHEIDSLIJST

De aanwezigheidslijst werd door iedere aanwezige aandeelhouder of door zijn lasthebber ondertekend en wordt door de voorzitter afgesloten. De aanwezigheidslijst evenals de volmachten worden aan deze notulen gehecht.

Er zijn in totaal 5.715.641 aandelen aanwezig (54,03 %).

V. QUORUM

De voorzitter stelt vast dat de agenda geen punten bevat die een bijzonder aanwezigheidsquorum vereisen en dat de vergadering dus over alle punten van de agenda kan beraadslagen en beslissen met gewone meerderheid van stemmen.

VI. AMENDERING VAN DE VOORSTELLEN VAN BESLUIT

Door een vergissing bij het opstellen van de voorstellen van besluit werd het voorstel tot herbenoeming van François Van Hoydonck niet opgenomen. De voorzitter wijst erop dat de hernieuwing van zijn mandaat wel wordt vermeld in het jaarrapport 2018 op pagina 115.

De vergadering zal worden uitgenodigd om bij punt 6.1 “hernieuwing van bestuurdersmandaten” ook te stemmen over de herbenoeming van François Van Hoydonck voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na de afloop van de gewone algemene vergadering van 2023. De vergadering gaat hiermee akkoord.

V. BERAADSLAGING EN STEMMING

1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

Alle aandeelhouders hebben kunnen kennis nemen van het jaarverslag 2018 dat integraal is opgenomen in het jaarrapport 2018. Bovendien hebben ze de gelegenheid gekregen hierover vragen te stellen. De vergadering gaat dus akkoord dat de voorzitter het jaarverslag niet voorleest.

2. Verslagen van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

De Commissaris heeft zijn verslagen toegelicht en de aandeelhouders hebben hierover vragen kunnen stellen. De vergadering stelt de commissaris dus vrij van de lezing van deze verslagen.

3. Financiële staten afgesloten op 31 december 2018

3.1.Voorstelling van de geconsolideerde financiële staten afgesloten op 31 december 2018

De vergadering bevestigt dat ze heeft kennis genomen van de geconsolideerde financiële staten per 31 december 2018, die integraal in het jaarverslag 2018 zijn opgenomen en door de voorzitter en gedelegeerd bestuurder werden toegelicht.

3.2.Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018, met inbegrip van de uitkering van een brutodividend van 0,55 euro per aandeel

De voorzitter stelt de enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2018, evenals de resultaatverwerking, ter beraadslaging en goedkeuring voor.

Het boekjaar 2018 wordt afgesloten met een winst van 19 291 KUSD. Na toevoeging van de overgedragen winst van het vorige boekjaar voor een bedrag van 54 169 KUSD bedraagt de te bestemmen winst van het boekjaar 73 460 KUSD, die de raad van bestuur voorstelt over te dragen naar het volgende boekjaar voor het saldo van 65 443 USD, na:

- een toevoeging aan de wettelijke reserve van 584 KUSD;
- een toevoeging aan de andere reserves van 774 KUSD en
- een uitkering aan de aandeelhouders van 6 659 KUSD.

De raad van bestuur stelt voor om het dividend van 0,55 Euro bruto per aandeel of 0,385 Euro netto, uit te keren aan de aandeelhouders (coupon 12) op woensdag 3 juli 2019.

STEMMING :

De vergadering keurt bij meerderheid van stemmen (5.715.641 voor, 0 tegen, 0 onthoudingen) de enkelvoudige jaarrekening, afgesloten op 31 december 2018 goed.

4. Kwijting aan de bestuurders

De voorzitter verzoekt de vergadering kwijting te verlenen aan de bestuurders.

STEMMING :

De vergadering verleent bij meerderheid van stemmen (5.715.641 voor, 0 tegen, 0 onthoudingen) kwijting aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

5. Kwijting aan de commissaris

De voorzitter verzoekt de vergadering kwijting te verlenen aan de commissaris.

STEMMING :

De vergadering verleent bij meerderheid van stemmen (5.715.641 voor, 0 tegen, 0 onthoudingen) kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

6. Statutaire benoemingen

6.1. Hernieuwing van bestuurdersmandaten

6.1.a Herbenoeming van Regnier Haegelsteen

De Voorzitter vermeldt dat de CV van Regnier Haegelsteen gepubliceerd werd in het jaarverslag 2018 en dus sinds 25 april 2019 ter beschikking is van de aandeelhouders.

Hij licht toe dat het mandaat voor een periode van 1 jaar wordt verlengd, aangezien Regnier Haegelsteen in 2020 de leeftijdsgrens van 70 jaar zal bereikt hebben.

STEMMING :

De vergadering verlengt het bestuurdersmandaat van Regnier Haegelsteen voor een periode van 1 jaar tot na afloop van de algemene vergadering van 2020 (5.613.286 voor, 102.355 tegen en 0 onthoudingen).

6.1.b Herbenoeming van Antoine Friling

De Voorzitter vermeldt dat de CV van Antoine Friling gepubliceerd werd in het jaarverslag 2018 en dus sinds 25 april 2019 ter beschikking is van de aandeelhouders.

Hij licht toe dat er wordt voorgesteld om het mandaat van Antoine Friling voor 4 jaar te verlengen.

STEMMING :

De vergadering hernieuwt met meerderheid van stemmen (5.597.032 voor, 118.609 tegen en 0 onthoudingen) het bestuurdersmandaat van Antoine Friling voor een periode van 4 jaar tot na afloop van de algemene vergadering van 2023.

6.1.c Herbenoeming van Sophie Lammerant-Velge

De Voorzitter vermeldt dat de CV van Sophie Lammerant-Velge gepubliceerd werd in het jaarverslag 2018 en dus sinds 25 april 2019 ter beschikking is van de aandeelhouders.

Hij licht toe dat er wordt voorgesteld om het mandaat van Sophie Lammerant-Velge voor 4 jaar te verlengen.

STEMMING :

De vergadering hernieuwt met meerderheid van stemmen het bestuurdersmandaat van Sophie Lammerant-Velge voor een periode van 4 jaar tot na afloop van de algemene vergadering van 2023 (5.708.173 voor, 7.468 tegen en 0 onthoudingen)

6.1.d Herbenoeming van François Van Hoydonck

De Voorzitter vermeldt dat de CV van François Van Hoydonck gepubliceerd werd in het jaarverslag 2018 en dus sinds 25 april 2019 ter beschikking is van de aandeelhouders.

Hij licht toe dat er wordt voorgesteld om het mandaat van François Van Hoydonck voor 4 jaar te verlengen.

De Voorzitter vestigt de aandacht erop dat de volmachthouders met een "potentieel belangenconflict" in de zin van het Wetboek Vennootschappen zich bij gebrek aan specifieke steminstructies op grond van het Wetboek Vennootschappen zullen moeten onthouden.

STEMMING :

De vergadering hernieuwt met meerderheid van stemmen het bestuurdersmandaat van François Van Hoydonck voor een periode van 4 jaar tot na afloop van de algemene vergadering van 2023 (5.515.223 voor, 0 tegen en 200.418 onthoudingen)

6.2 Benoeming van een nieuwe bestuurder, Nicholas Mark Thompson

De Voorzitter vermeldt dat de CV ter beschikking was van de aandeelhouders op de website sinds 10 mei 2019 en geeft een kort overzicht

Hij vraagt aan de vergadering of er vragen zijn voor Nicholas Thompson

STEMMING :

De vergadering benoemt met meerderheid van stemmen (5.713.356 voor, 2.285 tegen, 0 onthoudingen) Nicholas Mark Thompson tot bestuurder voor een periode van 4 jaar tot na afloop van de algemene vergadering van 2023.

6.3. Vaststelling van het onafhankelijk karakter van bestuurders

De Voorzitter verzoekt de vergadering om de onafhankelijkheid van Sophie Lammerant-Velge en Nicholas Mark Thompson vast te stellen. Een bestuurder kan slechts als "onafhankelijk" worden beschouwd, indien hij beantwoordt aan alle criteria die zijn opgesomd in artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen en in het Corporate Governance Charter van SIPEF.

Hij licht toe dat Sophie Lammerant-Velge en Nicholas Mark Thompson hun onafhankelijkheid hebben bevestigd in een brief van respectievelijk 12 februari 2019 en 22 februari 2019.

a) Onafhankelijk karakter van Sophie Lammerant-Velge

STEMMING :

De vergadering erkent met meerderheid van stemmen het onafhankelijk karakter van Sophie Lammerant-Velge (5.715.588 voor, 53 tegen, 0 onthoudingen).

b) Onafhankelijk karakter van Nicholas Mark Thompson

STEMMING :

De vergadering erkent met meerderheid van stemmen het onafhankelijk karakter van Nicholas Mark Thompson (5.715.588 voor, 53 tegen, 0 onthoudingen).

7. Remuneratieverslag

Het remuneratieverslag is integraal opgenomen in het jaarrapport 2018 (pagina 120 tot en met pagina 123). De voorzitter van het remuneratiecomité heeft het remuneratieverslag toegelicht. De vergadering stelt hem dus vrij van de lezing van dit verslag.

STEMMING :

De vergadering keurt met meerderheid van stemmen (5.597.032 voor, tegen, 118.609, 0 onthoudingen) het remuneratieverslag goed zoals opgenomen in het jaarverslag 2018.

*

* *

De voorzitter stelt vast dat alle punten van de dagorde afgehandeld werden en sluit de vergadering om 17 u 05 met een woord van dank aan alle aanwezigen voor hun medewerking.

De notulen en de aanwezigheidslijst worden ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die hierom verzoeken.

Baron Bertrand
Voorzitter

François Van Hoydonck
Gedelegeerd bestuurder

Johan Nelis
Secretaris

Stemopnemer

Stemopnemer

Bijlagen Boodschap van de voorzitter
Productiecijfers tot en met april 2019
Toelichting remuneratieverslag
Antwoord schriftelijke vragen