

DECEUNINCK
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
DIE EEN OPENBAAR BEROEP DOET OF HEEFT GEDAAN
OP HET SPAARWEZEN
BRUGGESTEENWEG 360
8830 HOOGLEDE-GITS
RPR GENT, AFDELING KORTRIJK 0405.548.486
BTW BE0405.548.486

**NOTULEN GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
24 APRIL 2018**

BUREAU

De vergadering wordt geopend om 16:00 uur onder het voorzitterschap van de heer Paul Thiers.

De voorzitter duidt mevrouw Ann Bataillie aan als secretaris, die aanvaardt, en stelt de heer Bert Castel en mevrouw Eline Dujardin aan als stemopnemers, die aanvaarden.

Ten einde de stemmingen vlot te kunnen uitvoeren heeft de naamloze vennootschap Deceuninck een rekenprogramma ontwikkeld, dat hier ter beschikking is. Om dit rekenprogramma zorgvuldig, snel en foutloos aan te wenden, is het aangewezen dat het wordt uitgevoerd door deskundige personen, met ervaring dienaangaande.

De vergadering gaat akkoord met de samenstelling van het bureau.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Het bureau stelt vast dat de oproepingen tot huidige algemene vergadering, met vermelding van de agenda, geheel in overeenstemming zijn met de wettelijke voorschriften ter zake en met de statuten van de vennootschap.

De aandeelhouders werden opgeroepen door een aankondiging in het Belgisch Staatsblad en in De Tijd op 23 maart 2018. De bewijsexemplaren van deze aankondigingen worden door de leden van het bureau geparafeerd en aan de vergadering ter inzage voorgelegd.

De houders van aandelen op naam en houders van warrants, de bestuurders en de commissaris ontvingen op datum van 23 maart 2018 een uitnodiging tot de algemene vergadering. De bewijzen hiervan worden ter inzage voorgelegd.

Met betrekking tot de deelnemingsformaliteiten:



De aanwezige houders van aandelen op naam waren ingeschreven in het register van aandelen op naam van Deceuninck NV op de registratiedatum van 10 april 2018 voor het aantal aandelen waarmee zij aan de algemene vergadering deelnemen.

De aanwezige houders van gedematerialiseerde aandelen hebben zich voor het aantal aandelen waarmee zij deelnemen aan huidige vergadering laten registreren op de registratiedatum van 10 april 2018 via mededeling bij Bank Degroef. Zij worden tot de vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs en van het attest van Bank Degroef waaruit blijkt dat zij op de registratiedatum in het bezit waren van het aantal aandelen waarmee zij aan de vergadering deelnemen.

Enkel de aandeelhouders waarvan werd aangetoond dat zij aandeelhouder waren op de registratiedatum van 10 april 2018 kunnen deelnemen aan de algemene vergadering en er hun stem uitbrengen.

Alle aanwezige aandeelhouders en houders van warrants van wie effecten op de registratiedatum van 10 april 2018 werden geregistreerd, hebben uiterlijk op 18 april 2018 hun deelname aan de algemene vergadering bevestigd.

Met betrekking tot de terbeschikkingstelling van de documenten:

Alle documenten die betrekking hebben op deze algemene vergadering werden conform het Wetboek van Vennootschappen aan de categorieën van personen vermeld in de wet ter beschikking gesteld. De documenten zijn beschikbaar op de website van de vennootschap.

Met betrekking tot artikel 536, laatste alinea van het Wetboek van Vennootschappen:

De vennootschap heeft een register bijgehouden zoals omschreven in de laatste alinea van artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen.

Dit register, opgesteld onder de vorm van een aanwezigheidslijst, bevat naam, adres of maatschappelijke zetel van elke aandeelhouder die zijn wens kenbaar heeft gemaakt om deel te nemen aan de vergadering, het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezat op de registratiedatum en waarmee werd aangegeven te willen deelnemen aan de vergadering, alsook de beschrijving van de stukken die het bezit van de aandelen op de registratiedatum aantonen.

Met betrekking tot artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen:

Er werd geen verzoek ingediend door een aandeelhouder die minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal bezit om agendapunten aan te vullen.

Verzoeken konden worden ingediend tot uiterlijk de 22^{ste} dag vóór de algemene vergadering, hetzij tot 2 april 2018.

Met betrekking tot het vraagrecht omschreven in artikel 540 van het Wetboek van Vennootschappen:

Er werden geen schriftelijke vragen door de vennootschap ontvangen voorafgaandelijk aan de algemene vergadering.

Schriftelijke vragen dienden uiterlijk op de 6^e dag vóór de algemene vergadering door de vennootschap te worden ontvangen, hetzij uiterlijk op 18 april 2018.

Met betrekking tot de volmachten:

De voorgelegde volmachten voldoen aan de wettelijke bepalingen terzake. De aandeelhouders werden bovendien uitdrukkelijk gewezen op de toepassing van de bepalingen van art. 547bis §4 W. Venn.

Uit de aanwezigheidslijst, gecontroleerd en ondertekend door de leden van het bureau, blijkt dat er 82.408.291 (= 60,42 % van het totaal) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn en dat er bijgevolg evenveel stemmen kunnen uitgebracht worden.

De formaliteiten betreffende de bijeenroeping en alle andere formaliteiten aangaande huidige algemene vergadering werden vervuld.

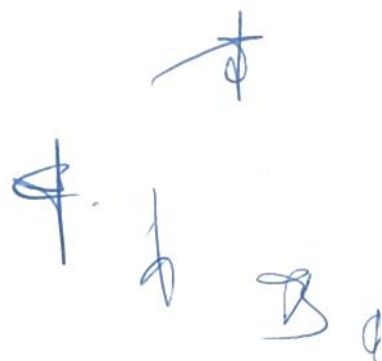
De vergadering stelt vervolgens vast dat zij geldig is samengesteld en verklaart geldig over de punten van de agenda te kunnen beraadslagen en besluiten.

ONDERNEMINGSRAAD

De voorzitter verklaart dat overeenkomstig het Koninklijk Besluit inzake de reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraad, de verslagen en de jaarrekeningen werden ter beschikking gesteld aan de ondernemingsraad van de vennootschap en dat deze raad ze heeft besproken in haar zittingen van 17 april 2018.

In diezelfde zitting werd, in toepassing van artikel 526quater § 6, 3^o lid W. Venn., het remuneratieverslag meegedeeld aan de ondernemingsraad door de Voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité.

Vervolgens gaat de voorzitter over tot de behandeling van de agenda.



BESLUITEN

1. Mededeling van de verslagen van de raad van bestuur en de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

De vergadering neemt kennis van het verslag van de raad van bestuur, met inbegrip van de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur, en van het verslag van de commissaris.

De CEO van de vennootschap geeft een toelichting bij de gebeurtenissen van 2017 en bij de vooruitzichten van de Groep Deceuninck voor het jaar 2018 en de volgende jaren.

De CFO geeft een toelichting bij de geconsolideerde resultaten van 2017 van de Groep Deceuninck en bij de jaarrekening en de resultaten over het boekjaar 2017 van Deceuninck NV. Dit gebeurt aan de hand van een presentatie die als bijlage aan deze notulen gehecht wordt.

Marnix Van Dooren, Commissaris (Ernst & Young) geeft toelichting over de uitgevoerde controle. Het integrale commissarisverslag staat op pagina 164 van het Jaarverslag 2017. De geconsolideerde jaarrekening werd opgesteld volgens IFRS normen. De audit werd uitgevoerd volgens internationale auditstandaarden. Er was een heel goede samenwerking met de bestuurders, auditcomité en financiële afdeling. Als besluit werd een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud afgegeven. De jaarrekening geeft een getrouw beeld over het vermogen en de financiële toestand van het geconsolideerd geheel alsook van de resultaten en kasstromen over het boekjaar eindigend op 31 december 2017.

Er worden de volgende vragen gesteld:

Turkse Lira is gevoelig gedaald, hebben jullie zich ingedekt?

Wij dekken constant onze posities in, maar houden hierbij rekening met het feit dat dit in de tijd beperkt is. Verder indekken op langere termijn kan, maar is zeer duur.

Als de wisselkoersen voor de rest van het jaar gelijk zouden blijven, wat is effect op EBITDA?

Dat zou positief zijn voor de groep.

Lening in Turkije van 14mioe euro om leveranciers vervroegd te betalen: krijgen we korting voor snellere betaling?

We gebruiken in Turkije drie bronnen van financiering:

- Banklening
- Factoring
- Korte of lange betalingstermijnen bij leveranciers (delta 90d)

Kost voor elk van de drie bronnen: 13%.

We wisselen telkens tussen de drie bronnen in functie van kostprijs, zonder één van de drie bronnen volledig af te bouwen.

- In 2016 was financiering via leveranciers goedkoopst
- In 2017 was bankfinanciering voordeliger dan financiering via leveranciers.

Als we vervroegd terugbetalen, krijgen we een korting. Als we beslissen om gebruik te maken van de langere betalingstermijnen, is er geen korting en moeten we de openstaande payable in US dollar indekken, waardoor de totale kostprijs op ongeveer 13% uitkomt.

Hoe wordt de huidige politieke situatie beoordeeld in Turkije?

We zijn een commercieel bedrijf met zakenmensen. We zijn in Turkije steeds blijven groeien, we hebben een heel sterk team waar we alle vertrouwen in hebben. De politieke situatie beïnvloedt onze activiteiten niet. We stellen vast dat het economisch goed gaat.

Waar zal Deceuninck verder groeien?

Alles hangt af van de sterkte van mensen.

In US verwachten we een (grote) sprong te maken, alsook in Europa en in Emerging Markets.

Het dividend bedraagt 0,03 euro. Zal het in de toekomst stijgen?

We keren sinds een viertal jaren opnieuw een dividend uit. Het dividend is niet overmatig, maar we betrachten een stabiele dividendpolitiek aan te houden.

Een aandeelhouder vraagt of werd overwogen om geen dividend uit te keren. Het geld kan misschien worden gebruikt voor investeringen.

Sommige aandeelhouders wensen een dividend te ontvangen. We willen onze aandeelhouders belonen voor hun trouw aandeelhouderschap.

Zal SAP nog veel problemen veroorzaken?

De overgang naar SAP is een moeilijk proces, we hopen in 2018 en zeker tegen 2019 de vruchten te mogen dragen.

4.000 klanten in 90 landen: wie zijn dat?

Wij maken profielen voor ramen en deuren; onze klant is de raamfabrikant, niet de eindconsument die ramen plaats in zijn huis.

We communiceren eveneens met aannemers en eindklanten.

Staat aluminium niet tegenover kunststof?

Alu en pvc zijn op korte termijn geen concurrentie, maar op lange termijn wel. Deceuninck heeft een stap gezet om alu te leren kennen. Er zijn weinig bedrijven die groot zijn in beide.

Stijging van het personeel is groot, hoe kan dat verklaard worden?

De toename is vooral terug te vinden in Turkije en de Emerging Markets, bijvoorbeeld in Colombia (ongeveer 40 FTE's).

Stijging van de belastingen

In 2016 hebben de boekhoudregels ons opgedragen eenmalige belastingopbrengsten te erkennen. In 2017 hebben diezelfde regels ons opgedragen om eenmalige belastingkosten te erkennen. In beide gevallen gaat het om non-cash opbrengsten/kosten. De eenmalige belastingkosten in 2017 zijn teweeggebracht door de wijzigingen in de vennootschapsbelasting in de US en in België, waarbij de belastingvoeten verlaagd werden.

De nieuwe regelgeving is positief voor de toekomst, omdat dat betekent dat we in de toekomst minder belastingen zullen moeten betalen.

Several handwritten signatures in blue ink, including a large stylized 'P' and a signature that looks like 'B'.

Deceuninck vervangt Rodania als sponsor van wielerveden. Wat is de kost?

Deceuninck sponsort twee wagens. Dat is geen grote investering, en zorgt voor naamsbekendheid en animo.

PVC prijzen zijn met 11% gestegen. Wat zijn de verwachtingen? Hoe kan dat worden doorgerekend?

We kunnen de toekomst niet voorspellen. De prijzen zijn begin 2018 blijven stijgen, zij het minder sterk. We hebben in bijna al onze markten de prijzen verhoogd, we blijven de prijsstijgingen verder doorvoeren. Dit blijft een aandachtspunt.

Hoe evolueren de volumes?

De trend is momenteel positief, met uitzondering van Rusland.

Een concurrent draait 1 miljard omzet, met dezelfde assets. Is dat haalbaar voor Deceuninck?

De concurrent heeft grotere fabrieken; sterke kwaliteit en service, maar is meer rigide dan Deceuninck. Deceuninck is flexibeler, innovatiever, staat dicht bij de klant.

Zijn er nog plannen in India?

We hebben in 2017 een nieuwe warehouse geopend.

Hoe ver staat het met de uitbreiding van de recyclagefabriek?

We hebben een recyclagefabriek in Diksmuide, die nog groter kan worden.

Er zijn drie stromen in recyclage: afval (van onze extrusie), cut-offs (van de raamfabrikant), end-of-life (afbraak). We bekijken de mogelijkheden om ook in end-of-life recyclage te doen.

Op vandaag wordt er 10% gerecycleerd materiaal gebruikt.

De voorzitter stelt vast dat de vragen beantwoord zijn en gaat over tot het volgende agendapunt.

2. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en de commissaris met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Er wordt verwezen naar de inleiding van de vergadering waar de cijfers van de geconsolideerde jaarrekening werden toegelicht door de CFO.

De geconsolideerde jaarrekening en het geconsolideerd verslag werden voorafgaandelijk aan deze algemene vergadering ter beschikking gesteld en bijgevolg wordt de voorzitter met unanimité van stemmen vrijgesteld van de voorlezing ervan.

Aan de algemene vergadering wordt ter kennisname de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2017 voorgelegd met een balanstotaal van **558,6** miljoen euro en een winst van **13.815** duizend euro waarvan **12.453** duizend euro voor de aandeelhouders van de moedermaatschappij en **1.362** duizend euro voor de minderheidsbelangen.

Er worden geen vragen gesteld.

3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag.

Het remuneratieverslag maakt integraal deel uit van het jaarverslag vermeld onder het eerste agendapunt en werd voorafgaandelijk aan deze algemene vergadering ter beschikking gesteld. De voorzitter wordt bijgevolg vrijgesteld van de voorlezing ervan.

Er worden geen vragen gesteld.

Daarna wordt overgegaan tot stemming van dit agendapunt.

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag zoals opgenomen in de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 goed.

Aantal stemmen Voor: 70.541.286	Of 51,72 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 85,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 4.777.373	Of 3,50 % van het maatschappelijk kapitaal	of 5,80 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.089.632	Of 5,20 % van het maatschappelijk kapitaal	of 8,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

4. Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 en bestemming van het resultaat.

Na kennisname en bespreking van de jaarrekening per 31 december 2017, waarvan het balanstotaal **336.807.527** euro bedraagt, wordt deze jaarrekening goedgekeurd.

Het te bestemmen verlies van het boekjaar bedraagt **5.424.312** euro.

Het overgedragen resultaat van het vorige boekjaar bedraagt **22.905.328** euro.

De te bestemmen winst bedraagt aldus **17.481.016** euro.

Er wordt beslist om een dividend uit te keren en om de winst als volgt te bestemmen:

- toevoeging aan de wettelijke reserve: **39.472** euro
- uitkering dividend: **4.088.562** euro
- over te dragen winst naar het volgend boekjaar: **13.352.982** euro

Het brutodividend per aandeel bedraagt 0,03 euro bij **30%** roerende voorheffing. Het dividend wordt betaalbaar gesteld vanaf 9 mei 2018.

Er worden geen vragen gesteld.

De algemene vergadering keurt de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 goed, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, en stelt het brutodividend vast op 0,03 euro per volledig volstort aandeel.

Aantal stemmen Voor: 75.318.659	Of 55,23 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 91,40 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
------------------------------------	--	--

Aantal stemmen tegen: 0	Of 0 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 0 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.089.632	Of 5,20 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 8,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

5. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris.

Aan de bestuurders wordt er kwijting verleend voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Aan de commissaris wordt er tevens kwijting verleend voor de door hem in de loop van het boekjaar 2017 vervulde opdracht.

Er worden geen vragen gesteld.

5.1 De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de door hen vervulde opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Aantal stemmen Voor: 74.755.394	Of 54,81 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 90,71 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 0	Of 0 % van het maatschappelijk kapitaal	of 0 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.652.897	Of 5,61 % van het maatschappelijk kapitaal	of 9,29 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

5.2 De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de door hem vervulde opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Aantal stemmen Voor: 74.755.394	Of 54,81 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 90,71 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 0	Of 0 % van het maatschappelijk kapitaal	of 0 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.652.897	Of 5,61 % van het maatschappelijk kapitaal	of 9,29 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

6. Ontslag en benoeming van bestuurders.

De algemene vergadering neemt kennis van het einde van het mandaat van de heer François Gillet als bestuurder van de vennootschap met ingang van 20 december 2017. De raad van bestuur spreekt haar bijzondere waardering uit naar François en zijn aanzienlijke bijdrage aan het bedrijf.

Er wordt voorgesteld om op voordracht van de raad van bestuur en na advies van het remuneratie- en benoemingscomité, Marcel Klepfisch SARL, met vaste vertegenwoordiger de heer Marcel Klepfisch, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder tot de sluiting van de jaarvergadering van 2021.

Er wordt voorgesteld om op voordracht van de raad van bestuur en na advies van het remuneratie- en benoemingscomité, Homeport Investment Management BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer

Wim Hendrix, definitief te benoemen als onafhankelijk bestuurder tot de sluiting van de jaarvergadering van 2022.

Het CV van de te (her)benoemen bestuurders wordt opgenomen als bijlage aan deze notulen.

Er worden de volgende vragen gesteld:

Waarom wordt geen nieuwe bestuurder voorgesteld door aandeelhouder Sofina ter vervanging van François Gillet?

Ter vervanging van François Gillet wordt Homeport Investment Management BVBA voorgesteld als nieuwe bestuurder van Deceuninck. Homeport Investment Management BVBA heeft een aandelenpakket overgenomen van Sofina.

6.1 De algemene vergadering neemt kennis van het einde van het mandaat van de heer François Gillet als bestuurder van de vennootschap met ingang van 20 december 2017. Onze bijzondere waardering gaat naar François en zijn aanzienlijke bijdrage aan het bedrijf.

6.2 De algemene vergadering herbenoemt, op voordracht van de raad van bestuur en na advies van het remuneratie- en benoemingscomité, Marcel Klepfisch SARL, met vaste vertegenwoordiger de heer Marcel Klepfisch, als onafhankelijk bestuurder tot de sluiting van de jaarvergadering van 2021. Marcel Klepfisch SARL, met vaste vertegenwoordiger de heer Marcel Klepfisch, beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden opgelegd door artikel 526ter van het wetboek van vennootschappen.

Aantal stemmen Voor: 71.493.360	Of 52,42 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 86,76 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 3.825.299	Of 2,80 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 4,64 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.089.632	Of 5,20 % van het maatschappelijk kapitaal	of 8,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

Marcel Klepfisch SARL aanvaardt het mandaat en is aldus herbenoemd tot onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn eindigend op de jaarvergadering van 2021.

6.3 De algemene vergadering benoemt, op voordracht van de raad van bestuur en na advies van het remuneratie- en benoemingscomité, Homeport Investment Management BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Wim Hendrix, definitief als onafhankelijk bestuurder tot de sluiting van de jaarvergadering van 2022. Homeport Investment Management BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Wim Hendrix, beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden opgelegd door artikel 526ter van het wetboek van vennootschappen.

Aantal stemmen Voor: 75.318.659	Of 55,23 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 91,40 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 0	Of 0 % van het maatschappelijk kapitaal	of 0 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.089.632	Of 5,20 % van het maatschappelijk kapitaal	of 8,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

Homeport Investment Management BVBA aanvaardt het mandaat en is aldus benoemd tot onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn eindigend op de jaarvergadering van 2022.

7. Vaststelling bezoldiging van bestuurders en toekenning van warrants aan niet-uitvoerende bestuurders

De gezamenlijke jaarlijkse bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders voor het boekjaar 2017 wordt vastgesteld op 263.500 euro.

Daarnaast wordt voorgesteld om 30.000 warrants toe te kennen aan de Voorzitter van de raad van bestuur en 15.000 aan de overige niet-uitvoerende bestuurders.

Er worden geen vragen gesteld.

7.1 De algemene vergadering stelt het geheel van de vaste bestuursvergoedingen van de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 vast op 263.500 EUR en machtigt de raad van bestuur om de vergoedingen te verdelen onder de bestuurders;

Aantal stemmen Voor: 75.318.659	Of 55,23 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 91,40 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 0	Of 0 % van het maatschappelijk kapitaal	of 0 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.089.632	Of 5,20 % van het maatschappelijk kapitaal	of 8,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

7.2 De algemene vergadering keurt de toekenning goed onder het Warrantenplan 2017 van de Vennootschap van 30.000 warrants aan de voorzitter van de raad van bestuur en van 15.000 warrants aan elk ander niet-uitvoerend lid van de raad van bestuur

Aantal stemmen Voor: 70.541.286	Of 51,72 % van het maatschappelijk kapitaal	Of 85,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Aantal stemmen tegen: 4.777.373	Of 3,50 % van het maatschappelijk kapitaal	of 5,80 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen
Onthoudingen: 7.089.632	Of 5,20 % van het maatschappelijk kapitaal	of 8,60 % van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen

8. Slot

Tot slot bedankt de voorzitter al de klanten, personeelsleden en aandeelhouders voor het vertrouwen en de continue steun in 2017.

Nadat de voorzitter heeft vastgesteld dat de dagorde is afgehandeld en er geen verdere punten ter bespreking worden voorgelegd en dat er geen verdere vragen zijn, sluit hij de vergadering om 17:35u. Daarbij vermeldt hij dat de financiële kalender is gewijzigd en dat de halfjaarresultaten zullen worden bekendgemaakt op 17 augustus 2018 in plaats van op 23 augustus 2018.

Het verslag wordt ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die het wensen.

Waarvan notulen, opgemaakt te Hooglede-Gits op 24 april 2018.

Voorzitter

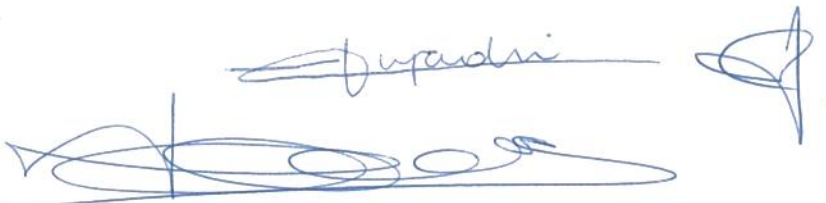


Secretaris



Stemopnemers

Commissaris



Aandeelhouders



Bijlagen:

- Presentatie geconsolideerde jaarrekening
- CV's te (her)benoemen bestuurders

