



SIPEF
Naamloze Vennootschap
Calesbergdreef 5 te 2900 Schoten
RPR ANTWERPEN 0404.491.285

De aandeelhouders worden vriendelijk uitgenodigd op de gewone algemene vergadering ("Vergadering") op woensdag 13 juni 2012 om 15u00, op de zetel van SIPEF, te 2900 Schoten, Calesbergdreef 5, om te beraadslagen over volgende onderwerpen:

ALGEMEEN GEDEELTE

- 1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011**
- 2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011**
- 3. Goedkeuring van de enkelvoudige en van de geconsolideerde jaarrekening**

Voorstel tot besluit : goedkeuring van de enkelvoudige en van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, met inbegrip van de goedkeuring van een bruto dividend van **1,70 euro** per aandeel.

- 4. Kwijting aan de bestuurders**

Voorstel tot besluit : verlening van kwijting aan de bestuurders voor de vervulling van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

- 5. Kwijting aan de commissaris**

Voorstel tot besluit : verlening van kwijting aan de commissaris voor de vervulling van zijn opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

- 6. Herbenoeming van bestuurders (CV's beschikbaar op onze website of op aanvraag)**

Voorstel tot besluit : goedkeuring van de hernieuwing van het bestuursmandaat van de heer **Baron Bertrand** voor een periode van vier (4) jaar.

Voorstel tot besluit : goedkeuring van de hernieuwing van het bestuursmandaat van de heer **Jacques Delen** voor een periode van vier (4) jaar.

- 7. Remuneratieverslag**

Voorstel tot besluit : instemming met het remuneratieverslag (zoals opgenomen in het jaarverslag 2011).

- 8. Rondvraag**

BIJZONDER GEDEELTE

De buitengewone algemene vergadering zal plaatsvinden na afloop van de gewone algemene vergadering.

Om geldig te kunnen beraadslagen over de onderstaande agenda, moeten op de vergadering ten minste de helft van de effecten die samen het maatschappelijk kapitaal vormen, aanwezig of geldig vertegenwoordigd zijn. Indien dit wettelijk quorum niet gehaald wordt, zal er in overeenstemming met art. 558 van het Wetboek van vennootschappen een tweede buitengewone algemene vergadering worden opgeroepen op een nader te bepalen datum.

1. Hernieuwing van de machtiging inzake de verkrijging van eigen aandelen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel - Statutenwijziging

Voorstel tot besluit :

Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur van de vennootschap, alsook aan de raden van bestuur van de vennootschappen waarin de vennootschap, alleen of krachtens een aandeelhoudersovereenkomst, rechtstreeks de meerderheid van de stemrechten bezit, uitoefent of controleert, of waarin de vennootschap over het recht beschikt om rechtstreeks de meerderheid van de bestuurders of zaakvoerders te benoemen, om, zonder dat een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap vereist is, aandelen van de vennootschap te verkrijgen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel, gedurende een periode van drie (3) jaar vanaf de bekendmaking van de onderhavige statutenwijziging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, en dienvolgens in Artikel 17. van de statuten de tekst onder het punt b) te vervangen door de volgende tekst:

“b. ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen, dit gedurende een periode van drie (3) jaar te rekenen van de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het besluit van de algemene vergadering van [DATUM] die tot deze machtiging heeft besloten.”

2. Machtiging tot vervreemding van eigen aandelen in het kader van aandelenoptieplannen – Statutenwijziging

Voorstel tot besluit :

Machtiging aan de raad van bestuur van de vennootschap, alsook aan de raden van bestuur van de vennootschappen waarin de vennootschap, alleen of krachtens een aandeelhoudersovereenkomst, rechtstreeks de meerderheid van de stemrechten bezit, uitoefent of controleert, of waarin de vennootschap over het recht beschikt om rechtstreeks de meerderheid van de bestuurders of zaakvoerders te benoemen om de eigen aandelen van de vennootschap die werden verworven of zullen worden verworven in het kader van de machtiging tot verwerving van eigen aandelen waartoe werd besloten door de buitengewone algemene vergadering van 29 mei 2009, en/of de machtiging inzake de verkrijging van eigen aandelen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel waartoe is besloten door de buitengewone algemene vergadering van 13 juni 2012, te vervreemden in het kader van aandelenoptieplannen in voordeel van bestuurders, consultants en/of personeelsleden van de vennootschap en/of vennootschappen waarin de vennootschap, alleen of krachtens een aandeelhoudersovereenkomst, rechtstreeks de meerderheid van de stemrechten bezit, uitoefent of controleert, of waarin de vennootschap over het recht beschikt om rechtstreeks de meerderheid van de bestuurders of zaakvoerders te benoemen, en dienvolgens de volgende zin in te voegen in Artikel 17 van de statuten, na de huidige voorlaatste zin van dit artikel :

“Deze aandelen kunnen tevens worden vervreemd in het kader van aandelenoptieplannen in voordeel van bestuurders, consultants en/of personeelsleden van de vennootschap en/of vennootschappen waarin de vennootschap, alleen of krachtens een aandeelhoudersovereenkomst, rechtstreeks

de meerderheid van de stemrechten bezit, uitoefent of controleert, of waarin de vennootschap over het recht beschikt om rechtstreeks de meerderheid van de bestuurders of zaakvoerders te benoemen.”

3. Bevestiging van remuneratiebeleid – Statutenwijziging

Voorstel tot besluit :

Bevestiging van het besluit van de gewone algemene vergadering van 8 juni 2011 krachtens welk in afwijking van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, de volledige variabele remuneratie van het managementcomité mag worden verbonden aan vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van één jaar, en dienvolgens de volgende tekst toe te voegen op het einde van Artikel 26 van de statuten van de vennootschap:

“De volledige variabele remuneratie van de leden van het managementcomité mag, in afwijking van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, worden verbonden aan vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van één jaar.”

PRAKTISCHE RICHTLIJNEN

1. Aandeelhouders die persoonlijk wensen deel te nemen aan de vergadering

Het recht om deel te nemen aan de gewone en buitengewone algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt verleend aan de personen die, overeenkomstig de hieronder beschreven procedure, aantonen dat zij op woensdag 30 mei 2012 om 24u00, Belgische tijd (d.i. de “**Registratiedatum**”) in het bezit zijn van de aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan deze vergadering.

Uw aandacht wordt er op gevestigd dat volgens deze nieuwe procedure enkel uw aandelenbezit op de Registratiedatum relevant is voor deelname aan de vergadering.

De formaliteiten die u dient te vervullen om deel te nemen, zijn de volgende:

- **Voor de houders van aandelen op naam:** U dient uiterlijk op donderdag 7 juni 2012 om 24u00, Belgische tijd uw deelname te bevestigen aan de vennootschap met vermelding van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. U kunt dit doen per post (**Calesbergdreef 5, 2900 Schoten**), per fax (+32 3 646 57 05) of via e-mail (**finance@sipef.be**).

De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van uw inschrijving in het register van aandelen op naam.

- **Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen:** U dient uiterlijk op donderdag 7 juni 2012 om 24u00, Belgische tijd uw deelname te bevestigen aan uw bank, met vermelding van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen.

Uw bank wordt verzocht onmiddellijk en uiterlijk op vrijdag 8 juni 2012 Bank Degroof op de hoogte te brengen van uw voornemen om deel te nemen aan de vergadering alsook van het aantal aandelen waarmee u aan de vergadering wenst deel te nemen. Uw bank dient tevens het attest met vermelding van het aantal gedematerialiseerde aandelen die op de Registratiedatum op uw naam zijn ingeschreven aan Bank Degroof te bezorgen. De vennootschap zal uw aandelenbezit op de Registratiedatum verifiëren op basis van dit attest.

2. Aandeelhouders die zich op de vergadering wensen te laten vertegenwoordigen

Ieder aandeelhouder, die voldaan heeft aan de toelatingsvoorwaarden beschreven onder 1 hierboven, mag zich op de gewone algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde, die geen aandeelhouder hoeft te zijn. Behalve in de door het Wetboek van vennootschappen toegestane gevallen, mag een aandeelhouder slechts één persoon aanwijzen als volmachtdrager.

Wij bevelen u aan gebruik te maken van het volmachtformulier dat beschikbaar is op de website <http://www.sipef.be/meeting.html>. Dit formulier kan tevens op eenvoudig verzoek verkregen worden via het telefoonnummer **+32 3 641 97 53**.

De kennisgeving van de volmacht aan de vennootschap dient schriftelijk te gebeuren. U kunt dit doen per post (**Calesbergdreef 5, 2900 Schoten**), per fax (**+32 3 646 57 05**) of via e-mail (**finance@sipef.be**). De vennootschap moet de volmacht uiterlijk op donderdag 7 juni 2012 ontvangen. Indien u ons de volmacht per fax of per e-mail hebt bezorgd, verzoeken wij uw volmachthouder om het origineel af te leveren uiterlijk bij aanvang van de algemene vergadering.

3. Agenderingsrecht

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

De aandeelhouders bewijzen op de datum dat zij een agendapunt of voorstel tot besluit indienen als bedoeld in het eerste lid, dat zij in het bezit zijn van het krachtens het eerste lid vereiste aandeel in het kapitaal, hetzij op grond van een certificaat van inschrijving van de desbetreffende aandelen in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij aan de hand van een door de bank opgesteld attest waaruit blijkt dat het desbetreffende aantal gedematerialiseerde aandelen op hun naam op rekening is ingeschreven.

De te behandelen onderwerpen en de voorstellen tot besluit die met toepassing van dit artikel op de agenda zijn geplaatst, worden slechts besproken indien voor het in het eerste lid bedoelde aandeel van het kapitaal de formaliteiten voor deelname aan de vergadering zijn vervuld.

De in het eerste lid bedoelde verzoeken worden schriftelijk geformuleerd en gaan naargelang van het geval vergezeld van de tekst van de te behandelen onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit, of van de tekst van de op de agenda te plaatsen voorstellen tot besluit. Er wordt een post- of e-mailadres in vermeld waarnaar de vennootschap het bewijs van ontvangst van deze verzoeken stuurt.

De vennootschap moet deze verzoeken uiterlijk op dinsdag 22 mei 2012 ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden langs elektronische weg op volgend adres: **finance@sipef.be**.

Desgevallend zal de vennootschap uiterlijk op dinsdag 29 mei 2012 een aangevulde agenda bekendmaken.

4. Vraagrecht

De aandeelhouders hebben het recht om schriftelijk vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten, voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet van dien aard is dat zij nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe de vennootschap, haar bestuurders of de commissarissen zich hebben verbonden

Deze vragen zullen beantwoord worden tijdens de vergadering, voor zover de betrokken aandeelhouder voldoet aan de formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten.

De vennootschap moet deze vragen uiterlijk op donderdag 7 juni 2012 ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden langs elektronische weg op volgend adres: **finance@sipef.be**.

5. Beschikbare documenten

Op de zetel van de vennootschap kan elke aandeelhouder kosteloos een kopie verkrijgen van de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de commissaris, evenals van de voorstellen tot besluit en het volmachtformulier.

6. Website

Alle relevante informatie met betrekking tot de gewone algemene vergadering is beschikbaar op **<http://www.sipef.be/meeting.html>**

De Raad van Bestuur

Het jaarverslag kan eveneens geraadpleegd worden op de website van de Sipef Groep :
www.sipef.com