

## **SIOEN INDUSTRIES NV**

Fabriekstraat 23  
8850 ARDOOIE  
B.T.W. BE 0441.642.780  
RPR Gent afdeling Brugge

### **NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP 27 APRIL 2018**

De gewone algemene vergadering heeft plaats op 27 april 2018 om 14 uur, op de zetel van de vennootschap te Ardoonie, Fabriekstraat 23.

De vergadering wordt geopend om 14:00 uur onder het voorzitterschap van de Heer Michel Delbaere.

De voorzitter duidt de Heer Robrecht Maesen als secretaris aan. Mevrouw Michèle Sioen en Mevrouw Pascale Sioen worden als stemopnemers aangeduid.

De Heer Kurt Dehoorne, die Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, commissaris van de vennootschap, vertegenwoordigt, woont de vergadering bij.

De aandeelhouders, waarvan de naam opgenomen is in de aanwezigheidslijst, zijn aanwezig of geldig vertegenwoordigd krachtens behoorlijk ondertekende volmachten. Deze aanwezigheidslijst werd, voor de opening van de zitting, door ieder van hen of door hun lasthebber getekend. De aanwezigheidslijst alsmede de volmachten worden aan deze notulen gehecht.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat op deze algemene vergadering 48 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 13.883.678 aandelen hetzij 70,19 % van het totaal aantal aandelen.

De voorzitter stelt vervolgens vast dat de algemene vergadering op geldige wijze werd bijeengeroepen, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen.

De oproeping die de agenda bevat, werd bekendgemaakt in:

1. Het Belgisch Staatsblad van 27 maart 2018; en
2. De Tijd van 27 maart 2018.

De oproeping werd op 27 maart 2018 eveneens gepubliceerd op de website van de vennootschap en op de website van Euronext.

De aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden eveneens op 27 maart 2018 per gewone brief of, mits toestemming, per e-mail, uitgenodigd.

De ontwerp-jaarrekeningen, het jaarverslag van de raad van bestuur, inclusief het remuneratieverslag en de verslagen van de commissaris lagen overeenkomstig artikel 553 van het Wetboek van Vennootschappen vanaf 27 maart 2018 ter inzage van de aandeelhouders en konden ook geraadpleegd worden op de website van de vennootschap. Deze documenten werden eveneens, samen met de oproeping, aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris toegestuurd.

De aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders hebben de toepasselijke en statutaire bepalingen nageleefd om aan deze algemene vergadering te kunnen deelnemen.

Overeenkomstig artikel 33 van de statuten kan niemand aan de stemming op de algemene vergadering deelnemen voor meer dan 35% van het aantal stemmen verbonden aan het geheel van de door de vennootschap uitgegeven stemrechtverlenende effecten. Het totaal aantal aandelen deelnemend aan de stemming bedraagt aldus 8.091.645 aandelen.

De voorzitter stelt vast dat de vergadering geldig is samengesteld en bevoegd is om over de agendapunten te beraadslagen en te stemmen.

De voorzitter bevestigt dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van het recht om één of meer punten op de agenda te plaatsen.

De voorzitter zet de agenda uiteen:

1. Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur, van de jaarrekening en van het verslag van de commissaris over het boekjaar 2017. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2017 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris;
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2017 en bestemming van het resultaat;
3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2017;
4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
5. Kwijting aan de commissaris;
6. Herbenoeming van bestuurders;
7. Bevestiging van een bestuurdersmandaat;
8. Bezoldiging van de bestuurders;
9. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen;
10. Goedkeuring van het 2018 Optieplan;
11. Goedkeuring van de verzaking aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen;
12. Rondvraag

1. **Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur, van de jaarrekening en van het verslag van de commissaris over het boekjaar 2017. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het 3boekjaar 2017 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris.**

De voorzitter en de commissaris worden door de vergadering vrijgesteld van de letterlijke lezing van de verslagen.

Mevrouw Michèle Sioen geeft nadere toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening en de commissaris licht vervolgens zijn verslag over het boekjaar 2017 toe.

De verslagen (met uitzondering van het remuneratieverslag) geven geen aanleiding tot een besluit.

## 2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2017 en bestemming van het resultaat.

De vergadering gaat over tot de bespreking van de jaarrekening over het boekjaar 2017; de jaarrekening bevat de balans na winstverdeling, de resultatenrekening en de toelichting.

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De winst van het boekjaar bedraagt 18.234.180 EUR. De winstoverdracht uit het vorige boekjaar bedraagt 45.166.126 EUR. Het te bestemmen winstsaldo is bijgevolg 63.400.306 EUR.

De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- Bruto dividenden	11.076.762 EUR
- Bestuurdersvergoedingen	250.800 EUR
- Overdracht naar volgend boekjaar	52.072.744 EUR

De vergadering besluit een bruto dividend uit te keren van 0,560 EUR per aandeel. Het netto dividend bedraagt bijgevolg 0,392 EUR per aandeel. Dit netto dividend wordt vanaf 16 mei 2018 betaalbaar gesteld.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## 3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2017.

De algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2017, goed te keuren.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## 4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur.

De algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2017.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645

- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## 5. Kwijting aan de commissaris.

De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2017.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## 6. Herbenoeming van bestuurders.

6.1 De algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, om het mandaat van de volgende bestuurders van de vennootschap te hernieuwen voor een periode van vier jaar, ingaand op zeventwintig april tweeduizend achttien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend tweeëntwintig:

- LEMON COMM.V., vertegenwoordigd door de heer Jules NOTEN (onafhankelijk bestuurder)

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.043.279 stemmen voor (99,402 %),
  - 48.266 stemmen tegen (0,596 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

- De heer Michel DELBAERE (onafhankelijk bestuurder)

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.040.808 stemmen voor (99,372 %),
  - 50.737 stemmen tegen (0,627 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

6.2 De algemene vergadering besluit om het mandaat van de heer Luc VANDEWALLE als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar, ingaand op zeventwintig april tweeduizend achttien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend en twintig.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.086.227 stemmen voor (99,933 %),
  - 5.318 stemmen tegen (0,066 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## **7. Bevestiging van een bestuurdersmandaat.**

De algemene vergadering besluit om de benoeming te bevestigen van Dirk Meeus Burg. Venn. onder de vorm van een BVBA, vertegenwoordigd door de heer Dirk Meeus, gecoöpteerd als onafhankelijk bestuurder met ingang vanaf 19 mei 2017 door beslissing van de raad van bestuur van 19 mei 2017 ter vervanging van de heer Dirk Meeus en dit voor de duur van het mandaat van laatstgenoemde, dat eindigt na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend en twintig.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.043.279 stemmen voor (99,402 %),
  - 48.266 stemmen tegen (0,596 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## **8. Bezoldiging van de bestuurders.**

De algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, om de vergoeding van de bestuurders als volgt vast te stellen:

8.1 de vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2018 vastgelegd op het vast bedrag van € 22.000 en op een bedrag van € 4.400 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001%).

8.2 de vergoeding voor de andere leden van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2018 vastgelegd op het vast bedrag van € 11.000 en op een bedrag van € 2.200 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan

- 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
- 0 stemmen tegen (0 %),
- 100 onthoudingen (0,001 %).

8.3 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het auditcomité wordt voor het boekjaar 2018 vastgelegd op een vast bedrag van € 4.000 voor de gewone leden en € 6.000 voor de voorzitter, en op een bedrag van € 1.000 per bijgewoonde vergadering van het auditcomité voor de gewone leden en € 1.500 voor de voorzitter.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

8.4 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het remuneratie- en benoemingscomité wordt voor het boekjaar 2018 vastgelegd op een vast bedrag van € 750 voor de gewone leden en € 1.500 voor de voorzitter, en op een bedrag van € 375 per bijgewoonde vergadering van het remuneratie- en benoemingscomité voor de gewone leden en € 750 voor de voorzitter.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## **9. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.**

De algemene vergadering besluit, conform artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring van de bepaling, opgenomen in het kredietcontract van 24 april 2017, zoals gewijzigd op 22 december 2017, tussen KBC Bank als uitlener en de vennootschap als ontlener, inzake de controlewijziging die op de vennootschap van toepassing is.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 8.091.545 stemmen voor (99,999 %),
  - 0 stemmen tegen (0 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## 10. Goedkeuring van het 2018 Optieplan.

Op voorstel van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering het 2018 Optieplan van de vennootschap goed te keuren. Het plan zal aandelenopties tot verwerving van bestaande aandelen van de vennootschap aanbieden aan de leden van het directiecomité en aan daarvoor in aanmerking komende kaderleden van de vennootschap en van enkele van haar dochtervennootschappen. De belangrijkste kenmerken van de aandelenopties kunnen als volgt samengevat worden: (i) De aandelenopties zullen aan de begunstigen gratis aangeboden worden. (ii) Elke aanvaarde aandelenoptie zal de houder het recht geven op de verwerving van één aandeel van de vennootschap met dezelfde rechten (waaronder dividendrechten) als de andere bestaande aandelen van de vennootschap. (iii) De uitoefenprijs zal bepaald worden op het moment van het aanbod en zal gelijk zijn aan het laagste van (a) de gemiddelde slotkoers van de aandelen van de vennootschap op de beurs tijdens de dertig dagen voorafgaand aan de datum van het aanbod of (b) de slotkoers van de dag voorafgaand aan de datum van het aanbod. (iv) De aandelenopties kunnen niet uitgeoefend worden gedurende een periode van drie kalenderjaren na dat waarin het aanbod heeft plaatsgevonden, noch na een periode van tien jaren na de datum van aanbod. (v) De aandelenopties kunnen, behoudens in geval van overlijden, niet overgedragen worden tenzij met toestemming van de raad van bestuur. Het 2018 Optieplan is in overeenstemming met de bepalingen van de wet van 26 maart 1999.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 7.012.977 stemmen voor (86,669 %),
  - 1.078.568 stemmen tegen (13,329 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

## 11. Goedkeuring van de verzaking aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen.

De algemene vergadering besluit, op voorstel van de raad van bestuur, de verzaking aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen goed te keuren met betrekking tot de uitbetaling van de variabele vergoeding aan de gedelegeerd bestuurder en, voor zover als nodig, het 2018 Optieplan.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.091.645
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 40,91 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.091.645 waarvan
  - 7.036.173 stemmen voor (86,956 %),
  - 1.055.372 stemmen tegen (13,043 %),
  - 100 onthoudingen (0,001 %).

Tot slot beantwoorden de voorzitter en de CEO de vragen die door de aandeelhouders tijdens de vergadering aan de raad van bestuur gesteld worden.

Aangezien de agenda volledig is afgehandeld, verzoekt de voorzitter de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die dat wensen, de notulen te ondertekenen.

De algemene vergadering wordt om 15 uur gesloten.

*(ondertekend)*

---

Michel Delbaere  
Voorzitter

*(ondertekend)*

---

Robrecht Maesen  
Secretaris

*(ondertekend)*

---

Michèle Sioen  
Stemopnemer

*(ondertekend)*

---

Pascale Sioen  
Stemopnemer

*Bijlage:* - *aanwezigheidslijst*  
- *volmachten*  
- *attest publicatie oproepingen*