

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 28 APRIL 2017

De gewone algemene vergadering heeft plaats op 28 april 2017 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 Daniëlle Sioen worden als stemopnemers aangeduid.

De Heer Mario Dekeyser, 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 59 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 13.989.287 aandelen hetzij 70,72 % 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 28 maart 2017; en
2. De Tijd van 28 maart 2017.

De oproeping werd op 28 maart 2017 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 28 maart 2017 per gewone brief 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 28 maart 2017 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 8.197.254 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 2016. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2016 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris;
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2016 en bestemming van het resultaat;
3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2016;
4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
5. Kwijting aan de commissaris;
6. Herbenoeming van een bestuurder;
7. Bezoldiging van de bestuurders;
8. Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van de vergoeding voor dit mandaat;
9. Rondvraag

1. **Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur, van de jaarrekening en van het verslag van de commissaris over het boekjaar 2016. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2016 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 en de enkelvoudige jaarrekening en de commissaris licht vervolgens zijn verslag over het boekjaar 2016 toe.

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

2. **Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2016 en bestemming van het resultaat.**

De vergadering gaat over tot de bespreking van de jaarrekening over het boekjaar 2016; de jaarrekening bevat de balans na winstverdeling, de resultatenrekening en de toelichting.

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening over het boekjaar 2016 goed te keuren. De winst van het boekjaar bedraagt 9.570.548 EUR. De winstoverdracht uit het vorige boekjaar bedraagt 46.314.743 EUR. Het te bestemmen winstsaldo is bijgevolg 55.885.291 EUR.

De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- Bruto dividenden	10.483.365 EUR
- Bestuurdersvergoedingen	235.800 EUR
- Overdracht naar volgend boekjaar	45.166.126 EUR

De vergadering besluit een bruto dividend uit te keren van 0,5300 EUR per aandeel. Het netto dividend bedraagt bijgevolg 0,371 EUR per aandeel. Dit netto dividend wordt vanaf 15 mei 2017 betaalbaar gesteld.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.194.263 stemmen voor (99,96 %),
 - 0 stemmen tegen 0 %),
 - 2.991 onthoudingen (0,04 %).

3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2016.

De algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2016, goed te keuren.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.144.621 stemmen voor (99,36%),
 - 47.133 stemmen tegen (0,57 %),
 - 5.500 onthoudingen (0,07 %).

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 2016.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.194.263 stemmen voor (99,96 %),
 - 0 stemmen tegen (0%),
 - 2.991 onthoudingen (0,04 %).

5. Kwijting aan de commissaris.

De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2016.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.194.263 stemmen voor (99,96 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 2.991 onthoudingen (0,04 %).

6. Herbenoeming van een bestuurder.

De algemene vergadering besluit om het mandaat van de Heer Luc VANDEWALLE als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar, ingaand op achtentwintig april tweeduizend zeventien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend achttien.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.051.169 stemmen voor (98,22 %),
 - 146.085 stemmen tegen (1,78 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

7. Bezoldiging van de bestuurders.

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

7.1 de vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2017 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: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.197.254 stemmen voor (100,00 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

7.2 de vergoeding voor de andere leden van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2017 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: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.197.254 stemmen voor (100,00 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

7.3 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het auditcomité wordt voor het boekjaar 2017 vastgelegd op een vast bedrag van € 4.000 voor de gewone leden en € 8.000 voor de voorzitter, en op een bedrag van € 1.000 per bijgewoonde vergadering van het auditcomité.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.197.254 stemmen voor (100,00 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

7.4 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het remuneratie- en benoemingscomité wordt voor het boekjaar 2017 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.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.197.254 stemmen voor (100,00 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

8. Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van de vergoeding voor dit mandaat.

8.1 De algemene vergadering besluit, op voorstel van de raad van bestuur, handelend op voorstel van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Kurt Dehoorne, te herbenoemen, voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.197.254 stemmen voor (100,00 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

8.2 Het honorarium van de commissaris voor Sioen Industries NV bedraagt € 90.000 (exclusief BTW) en het globale honorarium als commissaris voor de groep bedraagt € 350.167 (exclusief BTW). Deze honoraria zijn onderhevig aan jaarlijkse indexatie.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 8.197.254
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 41,44 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 8.197.254 waarvan
 - 8.197.254 stemmen voor (100,00 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

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 14.20 uur gesloten.

(ondertekend)

Michel Delbaere
Voorzitter

(ondertekend)

Robrecht Maesen
Secretaris

(ondertekend)

Michèle Sioen
Stemopnemer

(ondertekend)

Daniëlle Sioen
Stemopnemer

Bijlage: - aanwezigheidslijst
- volmachten
- attest publicatie oproepingen