

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 26 APRIL 2019

De gewone algemene vergadering heeft plaats op 26 april 2019 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 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 52 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 13.669.173 aandelen hetzij 69,11 % 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 26 maart 2019; en
2. De Tijd van 26 maart 2019.

De oproeping werd op 26 maart 2019 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 26 maart 2019 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 26 maart 2019 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 7.877.140 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 2018. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2018 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris;
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2018 en bestemming van het resultaat;
3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2018;
4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
5. Kwijting aan de commissaris;
6. Bezoldiging van de bestuurders;
7. Goedkeuring van het 2019 Optieplan;
8. Goedkeuring van de verzaking aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen;
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 2018. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2018 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 2018 toe.

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

2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2018 en bestemming van het resultaat.

De vergadering gaat over tot de bespreking van de jaarrekening over het boekjaar 2018; de jaarrekening bevat de balans na winstverdeling, de resultatenrekening en de toelichting.

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren. De winst van het boekjaar bedraagt 26.427.599 EUR. De winstoverdracht uit het vorige boekjaar bedraagt 52.072.744 EUR. Het te bestemmen winstsaldo is bijgevolg 78.500.343 EUR.

De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- Bruto dividenden	12.263.558 EUR
- Bestuurdersvergoedingen	249.600 EUR
- Overdracht naar volgend boekjaar	65.987.184 EUR

De vergadering besluit een bruto dividend uit te keren van 0,620 EUR per aandeel. Het netto dividend bedraagt bijgevolg 0,434 EUR per aandeel. Dit netto dividend wordt vanaf 13 mei 2019 betaalbaar gesteld.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.874.375 stemmen voor (99,965 %),
 - 0 stemmen tegen (0,000 %),
 - 2.765 onthoudingen (0,035 %).

3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2018.

De algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2018, goed te keuren.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.876.992 stemmen voor (99,998%),
 - 148 stemmen tegen (0,002 %),
 - 0 onthoudingen (0,000 %).

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 2018.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan

- 7.874.375 stemmen voor (99,965 %),
- 0 stemmen tegen (0,000 %),
- 2.765 onthoudingen (0,035 %).

5. Kwijting aan de commissaris.

De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2018.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.874.375 stemmen voor (99,965 %),
 - 0 stemmen tegen (0,000 %),
 - 2.765 onthoudingen (0,035%).

6. Bezoldiging van de bestuurders.

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

6.1 de vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2019 vastgelegd op het vast bedrag van € 25.000 en op een bedrag van € 5.000 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.788.278 stemmen voor (98,872 %),
 - 88.862 stemmen tegen (1,128 %),
 - 0 onthoudingen (0,000 %).

6.2 de vergoeding voor de andere leden van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2019 vastgelegd op het vast bedrag van € 12.500 en op een bedrag van € 2.500 per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.788.278 stemmen voor (98,872 %),
 - 88.862 stemmen tegen (1,128 %),
 - 0 onthoudingen (0,000 %).

6.3 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het auditcomité wordt voor het boekjaar 2019 vastgelegd op een vast bedrag van € 5.000 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 € 1.200 voor de voorzitter.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.788.278 stemmen voor (98,872 %),
 - 88.862 stemmen tegen (1,128 %),
 - 0 onthoudingen (0,000 %).

6.4 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het remuneratie- en benoemingscomité wordt voor het boekjaar 2019 vastgelegd op een vast bedrag van € 1.000 voor de gewone leden en € 1.500 voor de voorzitter, en op een bedrag van € 500 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: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 7.788.278 stemmen voor (98,872 %),
 - 88.862 stemmen tegen (1,128 %),
 - 0 onthoudingen (0,000 %).

7. Goedkeuring van het 2019 Optieplan.

Op voorstel van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering het 2019 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 2019 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: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan

- 6.958.942 stemmen voor (88,344 %),
- 918.198 stemmen tegen (11,656 %),
- 0 onthoudingen (0,000 %).

8. 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 2019 Optieplan.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.877.140
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,82 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.877.140 waarvan
 - 6.984.852 stemmen voor (88,672 %),
 - 892.288 stemmen tegen (11,328 %),
 - 0 onthoudingen (0,000 %).

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