

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 29 APRIL 2016

De gewone algemene vergadering heeft plaats op 29 april 2016 om 14 uur, op de zetel van de vennootschap te Ardoorie, Fabriekstraat 23.

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

De voorzitter duidt de Heer Robrecht Maesen als secretaris aan. Mevrouw Michèle Sioen en Mevrouw Pascale 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 35 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 13.661.541 aandelen hetzij 69,07 % 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 29 maart 2016; en
2. De Tijd van 29 maart 2016.

De oproeping werd op 29 maart 2016 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 29 maart 2016 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 29 maart 2016 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 7.869.508 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 2015. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2015 en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris;
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2015 en bestemming van het resultaat;
3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2015;
4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
5. Kwijting aan de commissaris;
6. Herbenoeming en benoeming van bestuurders;
7. Bezoldiging van de bestuurders;
8. Rondvraag

1. **Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur, van de jaarrekening en van het verslag van de commissaris over het boekjaar 2015. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2015 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 2015 toe.

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

2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2015 en bestemming van het resultaat.

De vergadering gaat over tot de bespreking van de jaarrekening over het boekjaar 2015; de jaarrekening bevat de balans na winstverdeling, de resultatenrekening en de toelichting.

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening over het boekjaar 2015 goed te keuren. De winst van het boekjaar bedraagt 21.531.299 EUR. De winstoverdracht uit het vorige boekjaar bedraagt 35.107.357 EUR. Het te bestemmen winstsaldo is bijgevolg 56.638.657 EUR.

De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- Toevoeging aan de overige reserves	581.446 EUR
- Bruto dividenden	9.494.368 EUR
- Bestuurdersvergoedingen	248.100 EUR
- Overdracht naar volgend boekjaar	46.314.743 EUR

De vergadering besluit een bruto dividend uit te keren van 0,4800 EUR per aandeel. Het netto dividend bedraagt bijgevolg 0,3504 EUR per aandeel. Dit netto dividend wordt vanaf 17 mei 2016 betaalbaar gesteld.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.867.737 stemmen voor (99,98%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 1.771 onthoudingen (0,02%).

3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2015.

De algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2015, goed te keuren.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.862.360 stemmen voor (99,91%),
 - 7148 stemmen tegen (0,09%),
 - 0 onthoudingen (0,00 %).

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 2015.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan

- 7.867.737 stemmen voor (99,98%),
- 0 stemmen tegen (0,00%),
- 1.771 onthoudingen (0,02%).

5. Kwijting aan de commissaris.

De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2015.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.867.737 stemmen voor (99,98%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 1.771 onthoudingen (0,02%).

6. Herbenoeming en benoeming 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 negenentwintig april tweeduizend zestien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend twintig:

- M.J.S. CONSULTING bvba, vertegenwoordigd door Mevrouw Michèle Sioen (uitvoerend bestuurder)

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

- P. COMPANY bvba, vertegenwoordigd door Mevrouw Pascale Sioen (uitvoerend bestuurder)

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

- Mevrouw Jacqueline SIOEN-ZOETE (niet-uitvoerend bestuurder)

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan

- 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
- 0 stemmen tegen (0,00%),
- 0 onthoudingen (0,00%).

- D-LANCE bvba, vertegenwoordigd door Mevrouw Daniëlle Parein-Sioen (niet-uitvoerend bestuurder).

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

6.2 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 negenentwintig april tweeduizend zestien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend zeventien.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

6.3 De algemene vergadering neemt akte van het feit dat de mandaten van LMCL Comm.VA, vertegenwoordigd door de Heer Luc Vansteenkiste, en van LOUIS VERBEKE bvba, vertegenwoordigd door de Heer Louis-H. Verbeke, vandaag aflopen, en dat beiden zich niet herbenoembaar stellen. De algemene vergadering wenst beide bestuurders te danken voor hun lange staat van dienst en de belangrijke bijdrage die ze geleverd hebben aan de langetermijnontwikkeling van de vennootschap.

6.4 De algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, om de Heren Pierre Macharis en Dirk Meeus als nieuwe onafhankelijke bestuurders van de vennootschap in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen te benoemen voor een periode van vier jaar, ingaand op negenentwintig april tweeduizend zestien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend twintig.

- Dhr. Pierre MACHARIS

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

- Dhr. Dirk MEEUS

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

7. Bezoldiging van de bestuurders.

De algemene vergadering besluit 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 2016 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: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

7.2 de vergoeding voor de andere leden van de raad van bestuur wordt voor het boekjaar 2016 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: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

7.3 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het auditcomité wordt voor het boekjaar 2016 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: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan

- 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
- 0 stemmen tegen (0,00%),
- 0 onthoudingen (0,00%).

7.4 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het remuneratie- en benoemingscomité wordt voor het boekjaar 2016 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: 7.869.508
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 39,79%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.869.508 waarvan
 - 7.869.508 stemmen voor (100,00%),
 - 0 stemmen tegen (0,00%),
 - 0 onthoudingen (0,00%).

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 14.45 uur gesloten.

(ondertekend)

 LMCL Comm.VA
 vertegenwoordigd door
 Luc Vansteenkiste
 Voorzitter

(ondertekend)

 Robrecht Maesen
 Secretaris

(ondertekend)

 Michèle Sioen
 Stemopnemer

(ondertekend)

 Pascale Sioen
 Stemopnemer

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