

SIOEN INDUSTRIES NV

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

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP 25 APRIL 2014

De gewone algemene vergadering heeft plaats op 25 april 2014 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 geeft eerst het woord aan Mevrouw Michèle Sioen, CEO, die een korte presentatie geeft over het beleid en de strategie van de groep in de globale context.

Vervolgens wordt het beraadslagend en beschikkend gedeelte van de algemene vergadering aangevat met de samenstelling van het bureau.

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 20 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 13.436.988 aandelen hetzij 67,77 % 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 25 maart 2014; en
2. De Tijd van 25 maart 2014.

De oproeping werd op 25 maart 2014 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 25 maart 2014 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 25 maart 2014 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 7.661.044 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 zet de agenda uiteen:

1. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over het boekjaar 2013 en mededeling van de geconsolideerde jaarrekening;
 2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2013 en bestemming van het resultaat;
 3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2013;
 4. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de Commissaris;
 5. Herbenoeming en benoeming van de bestuurders;
 6. Bezoldiging van de bestuurders;
 7. Herbenoeming van de Commissaris en vaststelling van de vergoeding voor dit mandaat;
 8. Rondvraag
- 1. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over het boekjaar 2013 en mededeling van de geconsolideerde jaarrekening;**

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 2013 toe.

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

2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2013 en bestemming van het resultaat;

De vergadering gaat over tot de bespreking van de jaarrekening over het boekjaar 2013; de jaarrekening bevat de balans na winstverdeling, de resultatenrekening en de toelichting.

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening over het boekjaar 2013 goed te keuren. De winst van het boekjaar bedraagt 21 834 520 EUR. De winstoverdracht uit het vorige boekjaar bedraagt 15 348 349 EUR. Het te bestemmen winstsaldo is bijgevolg 37 182 869 EUR.

De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- Toevoeging aan de overige reserves	4 296 691 EUR
- Bruto dividenden	6 542 548 EUR
- Bestuurdersvergoedingen	214 750 EUR
- Overdracht naar volgend boekjaar	26 128 880 EUR

De vergadering besluit een bruto dividend uit te keren van 0,3300 EUR per aandeel. Het netto dividend bedraagt bijgevolg 0,2475 EUR per aandeel. Dit netto dividend wordt vanaf 12 mei 2014 betaalbaar gesteld.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100%),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

3. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag 2013;

De algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2013, goed te keuren.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

4. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de Commissaris;

4.1 De algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2013.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan

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

4.2 De algemene vergadering verleent eveneens kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2013.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

5. Herbenoeming en benoeming van de bestuurders;

De mandaten van alle bestuurders vervallen vandaag.

5.1 De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming, om het mandaat van volgende bestuurders van de vennootschap te hernieuwen voor een periode van twee jaar, ingaand op vijftiende april tweeduizend en veertien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend en zestien:

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

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

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

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).

- Mevr. Jacqueline SIOEN-ZOETE (niet-uitvoerend bestuurder)

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),

- 0 onthoudingen (0 %).
- D-LANCE bvba, vertegenwoordigd door Mevr. Daniëlle Parein-Sioen (niet-uitvoerend bestuurder)
Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:
 - a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
 - b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
 - c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %).
- LOUIS VERBEKE bvba, vertegenwoordigd door Dhr. Louis-H. Verbeke (niet-uitvoerend bestuurder)
Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:
 - a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
 - b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
 - c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)
- LMCL Comm.VA, vertegenwoordigd door Dhr. Luc Vansteenkiste (niet-uitvoerend bestuurder)
Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:
 - a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
 - b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
 - c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)
- Dhr. Luc VANDEWALLE (onafhankelijk bestuurder)
Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:
 - a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
 - b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
 - c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

5.2 De algemene vergadering besluit om het mandaat van LEMON Comm.V., vertegenwoordigd door Dhr. Jules Noten, als onafhankelijk bestuurder van de vennootschap te hernieuwen voor een periode van vier jaar, ingaand op vijftiende april tweeduizend en veertien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend en achttien.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

5.3 De algemene vergadering neemt akte van het feit dat het mandaat van PHILIPPE HASPELAGH bvba, vertegenwoordigd door Dhr. Philippe Haspeslagh, vandaag vervalt en dat deze zich niet herbenoembaar stelt.

5.4 De algemene vergadering besluit om Dhr. Michel DELBAERE te benoemen als nieuwe onafhankelijk bestuurder van de vennootschap in de zin artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, voor een periode van vier jaar, ingaand op vijftiende april tweeduizend en veertien en eindigend na de gewone algemene vergadering te houden in het jaar tweeduizend en achttien.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.654.171 stemmen voor (99,91 %),
 - 6.873 stemmen tegen (0,09 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

6. Bezoldiging van de bestuurders

De algemene vergadering besluit om de vergoeding van de bestuurders als volgt vast te stellen:

6.1 de vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur blijft voor het boekjaar 2014 vastgelegd op het vast bedrag van € 20.000,00 en op een bedrag van € 4.000,00 per bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

6.2 de vergoeding voor de andere leden van de Raad van Bestuur blijft voor het boekjaar 2014 vastgelegd op het vast bedrag van € 10.000,00 en op een bedrag van € 2.000,00 per bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

6.3 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het auditcomité blijft voor het boekjaar 2014 vastgelegd op een vast bedrag van € 3.000,00 voor de gewone leden en € 6.000,00 voor de voorzitter, en op een bedrag van € 750,00 per bijgewoonde vergadering van het auditcomité.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (0 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

6.4 de vergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht als lid van het remuneratiecomité blijft voor het boekjaar 2014 vastgelegd op een vast bedrag van € 750,00 voor de gewone leden en € 1.500,00 voor de voorzitter en op een bedrag van € 375,00 per bijgewoonde vergadering van het remuneratiecomité.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

7. Herbenoeming van de Commissaris en vaststelling van de vergoeding voor dit mandaat.

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, vertegenwoordigd door de heer Mario Dekeyser, te herbenoemen, voor een periode van drie jaar.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

De bezoldiging van de Commissaris voor Sioen Industries NV wordt bepaald op € 123.000,00 (exclusief BTW) en de globale bezoldiging als Commissaris voor de groep wordt bepaald op € 266.000,00 (exclusief BTW). Deze bezoldigingen zijn onderhevig aan jaarlijkse indexatie.

Dit besluit wordt genomen, zoals hieronder weergegeven:

- a) aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 7.661.044
- b) percentage dat bovenvermeld aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64 %
- c) aantal geldig uitgebrachte stemmen: 7.661.044 waarvan
 - 7.661.044 stemmen voor (100 %),
 - 0 stemmen tegen (0 %),
 - 0 onthoudingen (0 %)

Tot slot beantwoorden de Voorzitter en de CEO de vragen die door de aandeelhouders 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 14.35 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*