

REF : SDS/D13342

In het jaar tweeduizend en zes.

Op vierentwintig oktober.

Voor ons, Dirk VANHAESEBROUCK, Notaris te Kortrijk met standplaats AALBEKE, notaris-zaakvoerder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Notariaat Van Haesebrouck", burgerlijke vennootschap met handelsvorm, met zetel te 8511 Kortrijk-Aalbeke, Moeskroensesteenweg 124, 0472.336.154 RPR Kortrijk.

WORDT GEHOUDEN :

De buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap "DECEUNINCK", vennootschap die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen, met zetel te 8800 Roeselare, Brugsesteenweg 374, BE BE 405.548.486 RPR Kortrijk.

Vennootschap opgericht onder de vorm van een personenvennootschap met beperkte aansprakelijkheid en onder de naam "Etablissements Deceuninck", blijktens akte verleden voor meester Edgard Reynaert, destijds notaris te Staden op éénendertig oktober negentienhonderd éénenveertig, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zestien november daarna onder nummer 15783.

De vennootschap werd omgezet in een naamloze vennootschap onder de naam "N.V. Plastics Deceuninck S.A.", blijktens akte verleden voor meester Pieter Vander Heyde, destijds notaris te Roeselare-Rumbeke op éénendertig juli negentienhonderd vierenzeventig, bekendgemaakt in zelfde Bijlage onder nummer 3457-3.

De statuten werden laatst gewijzigd blijktens akte verleden voor de instrumenterende notaris op éénendertig december tweeduizend en drie, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van negentien januari daarna onder nummer 04008661.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING :

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd, de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en de woonplaats of de naam en zetel van de vennootschap, alsook het aantal effecten van ieder van hen, zijn opgenomen in de aanwezigheidslijst aan onderhavig proces-verbaal gehecht.

Deze aanwezigheidslijst is ondertekend door ieder van de aandeelhouders of door hun volmachthouder; deze lijst is opgesteld en getekend door de leden van het bureau.

Na lezing, wordt de lijst voorzien van de vermelding van bijlage en wordt zij door de notaris ondertekend.

De volmachten vermeld in de aanwezigheidslijst, zijn allen onderhands en blijven bewaard op de zetel van de vennootschap.

BESTUURDERS :

Is alhier aanwezig :

“R.A.M.” commanditaire vennootschap op aandelen, alhier vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Arnold DECEUNINCK, Voorzitter van de Raad van Bestuur.

BUREAU :

De vergadering wordt geopend om negen uur, onder voorzitterschap van de commanditaire vennootschap op aandelen “R.A.M.”, vertegenwoordigd als voorzeggd, Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De voorzitter duidt mevrouw Ann BATAILLIE, wonende te 8500 Kortrijk, Burgemeester Pyckestraat, 23 C, als secretaris aan.

De vergadering kiest als stemopnemers : mevrouw Ann BATAILLIE, voornoemd en de heer Arnold DECEUNINCK, voornoemd.

UITEENZETTING :

De voorzitter zet uiteen en verzoekt de instrumenterende notaris bij akte vast te stellen :

I. Dat de buitengewone algemene vergadering van vandaag volgende agenda heeft :

I. Verlenging van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen – Aanpassing van artikel 38 van de statuten.

1. Voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur om, gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de machtiging in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, te verkrijgen of te vervreemden, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

2. Voorstel tot aanpassing van artikel 38 van de statuten.

II. Coördinatie van de statuten.

Voorstel om aan de notaris opdracht te geven tot coördinatie van de statuten.

III. Benoeming van twee bijkomende bestuurders.

1. Voorstel om de heer François Gillet te benoemen tot niet-onafhankelijke bestuurder in de zin van het Corporate Governance Charter en artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Voorstel om mevrouw Sophie Malarme te benoemen tot niet-onafhankelijke bestuurder in de zin van het Corporate Governance Charter en artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen.

Hun mandaat zal vervallen bij de sluiting van de jaarvergade-

ring van het jaar tweeduizend en tien.

IV. Optieplan – Besluit tot uitgifte van opties – Goedkeuring optieovereenkomst.

Voorstel tot (1) goedkeuring van een optieplan (hierna het “Plan”) tot uitgifte door de raad van bestuur van jaarlijks maximum vijfenzeventigduizend (75.000) opties op bestaande aandelen waarvan de uitoefenprijs van de optie gelijk is aan de laagste van (i) de gemiddelde koers van het aandeel op de beurs gedurende dertig dagen die het aanbod voorafgaan, of (ii) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod en (2) goedkeuring van een optieovereenkomst waarin de voorwaarden vastgelegd worden waartegen opties kunnen aangeboden, aanvaard en uitgeoefend worden.

II. Dat de bijeenroepingen die de agenda vermelden, werden gedaan overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, door middel van aankondigingen opgenomen in :

- “De Tijd” van zes oktober tweeduizend en zes.
- Het “Belgisch Staatsblad” van zes oktober tweeduizend en zes.

Hij legt de bewijsexemplaren neer op het bureau.

III. Dat aan de houders van aandelen, obligaties of warrants op naam en de houders van certificaten op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, alsook aan de bestuurders en de commissaris van de vennootschap, op negen oktober tweeduizend en zes een brief werd gezonden, die de agenda vermeldt.

IV. Dat er thans éénentwintig miljoen vijfhonderd vijftig duizend (21.550.000) aandelen zijn. Dat 4.268.095 (vier miljoen tweehonderd achtenzestigduizend en vijfennegentig) aandelen vertegenwoordigd zijn. Een eerste vergadering echter die dezelfde agenda had en gehouden werd voor de instrumenterende notaris op vijf oktober tweeduizend en zes heeft niet geldig kunnen beraadslagen, omdat het wettelijk quorum niet bereikt werd.

Deze vergadering kan dus geldig beraadslagen, welke ook het aantal vertegenwoordigde effecten zij, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

V. Dat om te worden aangenomen, de voorstellen opgenomen onder punt I. van de agenda, de vier vijfden van de stemmen die aan de stemming deelnemen moeten bekomen.

De overige voorstellen van de agenda, die geen statutenwijziging inhouden, moeten een gewone meerderheid bekomen om te worden aanvaard.

VI. Dat ieder aandeel recht geeft op één stem.

VII. Dat om de vergadering bij te wonen de aandeelhouders zich gedragen hebben naar artikel 27 van de statuten met betrekking tot de formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten.

VIII. Dat vermits hij optreedt als volmachtdrager van alle aandeelhouders die aan de vergadering deelnemen, hij besloten heeft de vergadering van vandaag te houden te 8800 Roeselare, Brugsesteenweg 374 in plaats van te 8830 Hoogledegits, Brugsesteenweg 164.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING
GELDIG IS SAMENGESTELD :

De uiteenzetting door de voorzitter wordt, na akkoordbevinding door de stemopnemers, door de vergadering als juist erkend; zij stelt vast dat ze geldig werd samengesteld en dat ze bevoegd is om over de onderwerpen van de agenda te beraadslagen.

BERAADSLAGING :

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging volgende besluiten :

EERSTE BESLUIT : Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

De vergadering besluit de machtiging van de Raad van Bestuur te verlengen om, gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze machtiging in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 620 tot en met 625 en 630 van het Wetboek van vennootschappen, eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, te verkrijgen of te vervreemden, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Dientengevolge besluit de vergadering om artikel 38 van de statuten te schrappen en te vervangen door :

“Artikel 38 : Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

De algemene vergadering van vierentwintig oktober tweeduizend en zes heeft de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 620 tot en met 625 en 630 van het Wetboek van vennootschappen, eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, te verkrijgen of te vervreemden, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf

Bladzijde -5-

de bekendmaking ervan in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen, worden hernieuwd.”

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 4.224.539 (vier miljoen tweehonderd vierentwintigduizend vijfhonderd negen en dertig stemmen voor, 43.556 (drieënveertigduizend vijfhonderd zes en vijftig) stemmen tegen en nul onthoudingen.

TWEEDE BESLUIT : Coördinatie van de statuten.

De vergadering geeft opdracht aan de instrumenterende notaris om de statuten te coördineren.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 4.268.095 (vier miljoen tweehonderd achtenzestigduizend en vijfnegenentig) stemmen voor, nul stemmen tegen en nul onthoudingen.

DERDE BESLUIT : Benoeming twee bijkomende bestuurders.

De vergadering besluit te benoemen tot niet-onafhankelijke bestuurder in de zin van het Corporate Governance Charter en artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen :

- 1) de heer François GILLET, die alhier tussenkomt en verklaart zijn opdracht te aanvaarden.
- 2) mevrouw Sophie LECLOUX, echtgenote van de heer Vincent MALARME, die alhier tussenkomt en verklaart haar opdracht te aanvaarden.

Hun mandaat zal vervallen bij de sluiting van de jaarvergadering van het jaar tweeduizend en tien.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 4.268.095 (vier miljoen tweehonderd achtenzestigduizend en vijfnegenentig) stemmen voor, nul stemmen tegen en nul onthoudingen.

VIERDE BESLUIT : Optieplan – Besluit tot uitgifte van opties – Goedkeuring optieovereenkomst.

De vergadering beslist tot goedkeuring van een optieplan (hierna het “Plan”) tot uitgifte door de raad van bestuur van jaarlijks maximum vijfenzeventigduizend (75.000) opties op bestaande aandelen en waarvan de uitoefenprijs van de optie gelijk is aan de laagste van (i) de gemiddelde koers van het aandeel op de beurs gedurende dertig dagen die het aanbod voorafgaan, of (ii) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod en mits naleving van de modaliteiten bepaald in het hierna volgend Plan.

De vennootschap is de mening toegedaan dat de toetreding door de optiehouders tot het aandeelhouderschap de prestaties van de vennootschap ten goede zal komen.

Aldus zal de raad van bestuur jaarlijks kunnen overgaan tot toekenning van opties op bestaande aandelen in overeenkomst met de bepalingen van de optieovereenkomst zoals hierna bepaald.

ARTIKEL 1 - VOORWERP - AANTAL

De buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap "Deceuninck" (hierna genoemd "Deceuninck") heeft op vierentwintig oktober tweeduizend en zes aan de raad van bestuur alle bevoegdheden toegekend om jaarlijks maximum vijfenzeventigduizend (75.000) opties (hierna "de Opties") die elk recht geven op één (1) aandeel "Deceuninck", vrij van alle lasten en verplichtingen, uit te geven en deze aan de Optiehouder(s) toe te kennen, aan de hierna omschreven voorwaarden.

ARTIKEL 2 - PRIJS VAN DE OPTIE

De Opties worden gratis toegekend.

ARTIKEL 3 - UITOEFENPRIJS EN UITOEFENPERIODE

Elke Optie geeft de Optiehouder het recht om één aandeel "Deceuninck" te kopen (hierna "het Aandeel" of "de Aandelen") tegen een prijs die gelijk is aan de laagste van (i) de gemiddelde koers van het aandeel op de beurs gedurende dertig dagen die het aanbod voorafgaat, of (ii) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod (hierna "de Uitoefenprijs").

De Uitoefenprijs dient integraal betaald te worden bij de uitoefening van de Optie.

De Opties zijn telkens uitoefenbaar van de eerste tot en met de twintigste van de maanden april en september en voor de eerste maal in het jaar volgend op het derde kalenderjaar na hun uitgifte. De opties zijn tevens uitoefenbaar in het laatste jaar in de maand december en dit gedurende de periode zoals vastgelegd door de raad van bestuur. De raad van bestuur is gemachtigd deze data te wijzigen en/of aan te passen.

De Opties die niet uitgeoefend werden na het einde van het tiende jaar na dat waarin de uitgifte heeft plaats gevonden, verliezen alle waarde.

ARTIKEL 4 - VORM OPTIES - OVERDRAAGBAARHEID OPTIES

De Opties luiden op naam en zullen ingeschreven worden in het register der Optiehouders dat daartoe zal worden aangelegd. Zij kunnen niet omgezet worden in toondereffecten.

De Opties kunnen niet worden overgedragen, in pand gegeven worden, of anderszins overgaan, behoudens door vererving.

ARTIKEL 5 - GEDEELTELIJKE UITOEFENING VAN DE OPTIES

Uitoefenbare Opties kunnen samen of in gedeelten uitgeoefend worden. De Optie kan echter niet uitgeoefend worden met betrekking tot fracties van Aandelen.

ARTIKEL 6 - ONTSLAG - VERTREK - OP PENSIOENSTELLING

Indien de Optiehouder om dwingende reden ontslagen wordt door “Deceuninck” of door een Geaffilieerde Vennootschap en er aldus een einde gemaakt wordt aan de arbeidsovereenkomst, of indien “Deceuninck” of een Geaffilieerde Vennootschap omwille van zware fout een einde maakt aan de Samenwerkingsovereenkomst met de Optiehouder, zijn de toegekende Opties die de Optiehouder nog niet uitgeoefend heeft, niet meer uitoefenbaar vanaf het Einde van de Arbeidsovereenkomst of respectievelijk van de Samenwerkingsovereenkomst en verliezen zij derhalve elke waarde.

Indien de Optiehouder vrijwillig een einde maakt aan zijn Arbeidsovereenkomst met “Deceuninck” of een Geaffilieerde Vennootschap of indien de Optiehouder vrijwillig een einde maakt aan zijn Samenwerkingsovereenkomst, zijn de toegekende Opties niet meer uitoefenbaar vanaf het Einde van de Arbeidsovereenkomst of respectievelijk van de Samenwerkingsovereenkomst en verliezen zij derhalve elke waarde, behoudens een afwijkende regeling uitdrukkelijk wordt toegestaan door het Renumeratiecomité.

Indien door “Deceuninck” of door een Geaffilieerde Vennootschap om andere dan dwingende redenen een einde gesteld wordt aan de Arbeidsovereenkomst of aan de Samenwerkingsovereenkomst, kan de optiehouder uitsluitend de toegekende Opties die uitoefenbaar waren op het ogenblik van het Einde van de Arbeidsovereenkomst respectievelijk het Einde van de Samenwerkingsovereenkomst, in de eerstvolgende uitoefenperiode na het einde van de Arbeidsovereenkomst respectievelijk de Samenwerkingsovereenkomst uitoefenen, behoudens een afwijkende regeling uitdrukkelijk wordt toegestaan door het Renumeratiecomité. De Opties die de Optiehouder niet uitoefent in de eerstvolgende uitoefenperiode zijn niet meer uitoefenbaar en verliezen derhalve elke waarde.

Indien de Optiehouder, eventueel vervroegd, op pensioen gesteld wordt, of, in het geval van een Samenwerkingsovereenkomst, indien de Optiehouder de pensioengerechtigde leeftijd bereikt, blijven de Opties uitoefenbaar op het tijdstip en volgens de modaliteiten alsof de Optiehouder nog steeds werknemer is van “Deceuninck” of van een Geaffilieerde Vennootschap, respectievelijk nog steeds een Samenwerkingsovereenkomst heeft met “Deceuninck” of met een Geaffilieerde Vennootschap.

ARTIKEL 7 - OVERLIJDEN

De Optiehouder kan een persoon (hierna, de “Beneficiaris”) aanwijzen, om rechten onder deze Overeenkomst uit te oefenen na zijn overlijden. Aanduiding, herroeping en heraanuiding van een Beneficiaris moeten schriftelijk gebeuren. In afwezigheid van enige geldige aanduiding, zullen de erfgena-

men van de Optiehouder in overeenstemming met het toepasselijk erfrecht geacht worden de Beneficiaris te zijn. In geval er verscheidene erfgenamen zijn, zullen alle erfgenamen samen optredend of een persoon aangeduid door alle erfgenamen samen optredend, geacht worden de Beneficiaris te zijn.

ARTIKEL 8 - KENNISGEVING UITOEFENING VAN DE OPTIES

Tenzij de Optiehouder minstens twintig dagen voor de uitoefenperiode schriftelijk op de hoogte wordt gebracht van een wijziging in de te volgen procedure, zal de kennisgeving van het uitoefenen van de Optie door de Optiehouder gebeuren onder gesloten omslag die geadresseerd wordt aan de gedelegeerd bestuurder van de vennootschap. De Optiehouder zal een dubbel krijgen dat ondertekend en gedateerd wordt als ontvangstbewijs.

ARTIKEL 9 - EIGENDOM VAN DE AANDELEN

De Optiehouder zal de eigendom en het genot van de Aandelen verwerven vanaf de datum van betaling.

ARTIKEL 10 – TERBESCHIKKINGSTELLING VAN DE AANDELEN

“Deceuninck” verbindt er zich jegens de Optiehouder toe om wanneer de Optiehouder zijn Opties uitoefent, het hem toekomend aantal aandelen “Deceuninck” te leveren.

ARTIKEL 11 - KENMERKEN VAN DE AANDELEN DIE VOORTKOMEN UIT DE UITOEFENING VAN DE OPTIES

11.1. Algemene kenmerken

De Aandelen zullen dezelfde rechten hebben als de bestaande aandelen “Deceuninck”, met inbegrip van de dividendgerechtigdheid op het ogenblik van de uitoefening van de Opties.

11.2. Roerende voorheffing

De Aandelen zijn gewone aandelen, die geen recht geven op een verlaagde roerende voorheffing.

11.3. Notering van de Aandelen

“Deceuninck” verbindt er zich jegens de Optiehouder toe om de notering van de Aandelen waarop de Optiehouder intekent door de uitoefening van zijn Opties, aan te vragen, voor zover deze aandelen nog niet genoteerd waren.

11.4. Overdraagbaarheid van de Aandelen

De overdraagbaarheid van de Aandelen verworven door de uitoefening van de Optie is niet onderworpen aan enige beperking andere dan die voortvloeiend uit dwingende wettelijke en statutaire bepalingen.

ARTIKEL 12 - WIJZIGING VAN DE KAPITAALSTRUCTUUR

In geval van fusie of splitsing zullen de inschrijvingsrechten verbonden aan de op datum van dergelijke verrichting nog uitstaande Opties, evenals de daarmee verbonden uitoefenprijzen, worden gewijzigd overeenkomstig de ruilverhouding toegepast voor de bestaande aandelen “Deceuninck”.

ARTIKEL 13 - BETWISTINGEN

Ingeval van een betwisting met betrekking tot de interpretatie of de uitvoering van onderhavige overeenkomst zullen de partijen eerst proberen de zaak in der minne te regelen, indien nodig door beroep te doen op een deskundige.

Indien de partijen geen overeenstemming zouden bereiken met betrekking tot de aanduiding van deze deskundige, of indien ze diens mening niet zouden aanvaarden, komen ze overeen om dit meningsverschil voor te leggen aan een Arbitragecollege.

De partij die wenst beroep te doen op arbitrage, zal hiervan de andere partij op de hoogte brengen middels een aangetekend schrijven waarbij ze de naam meedeelt van de arbiter die ze aanduidt. De andere partij moet haar arbiter aanduiden binnen een termijn van vijftien dagen. Deze arbiters zullen binnen een termijn van vijftien dagen overgaan tot het aanwijzen van een derde arbiter die samen met hen het Arbitragecollege vormen. De aldus aangewezen arbiter zal het Arbitragecollege voorzitten.

In geval er geen arbiter wordt aangewezen binnen de hierboven vermelde termijn zal deze arbiter worden aangeduid op verzoek van de meest gereede partij door de stafhouder van de Orde der Advocaten bij de Balie van Kortrijk.

Behalve indien de partijen er anders over zouden beslissen, zullen deze arbiters beslissen naar recht.

Het recht dat van toepassing is, is het Belgisch recht.

De arbiters zullen niet gehouden zijn de regels en de termijnen van de procedure te respecteren behalve evenwel het horen van de partijen of hun raadsheren en het neerleggen van de conclusies. Hun beslissing zal genomen worden met een meerderheid van stemmen. Ze zullen een beslissing nemen binnen de maand na het afsluiten van de debatten die in het Nederlands zullen geschieden. Ze zullen beslissen over de arbitragekosten, hierin inbegrepen hun erelonen, die ten laste zullen zijn van de partij die in het ongelijk werd gesteld.

Het besluit van het Arbitragecollege zal niet vatbaar zijn voor enig beroep.

ARTIKEL 14 - DWINGEND RECHT

Indien een bepaling van onderhavige overeenkomst onafdwingbaar zou zijn of strijdig met een bepaling van dwingend recht, zal deze onafdwingbaarheid of nietigheid de afdwingbaarheid of geldigheid van de andere bepalingen van deze overeenkomst niet aantasten.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 4.268.095 (vier miljoen tweehonderd achtenzestigduizend en vijffennegentig) stemmen voor, nul stemmen tegen en nul onthoudingen.

INFORMATIE – RAADGEVING.

De comparanten verklaren dat de notaris hen volledig heeft

Bladzijde -10-
ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

BEVESTIGING IDENTITEIT.

De instrumenterende notaris bevestigt dat de identiteit van de comparanten-natuurlijke personen hem werd aangetoond aan de hand van hun identiteitskaart.

De vergadering wordt geheven om negen uur dertig.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Gedaan en verleden te 8800 Roeselare, Brugsesteenweg, 374. Nadat de akte integraal werd voorgelezen en werd toegelicht, hebben de leden van het bureau, de tussenkomende bestuurders en de aandeelhouders die dit wensen, samen met ons notaris, getekend.

Volgen de handtekeningen.

Geregistreerd te Kortrijk III, vijf blad, geen verzending, op 25 OKT 2006, boek 177, blad 70, vak 1. Ontvangen : VIJF-ENTWINTIG EURO (25 EUR) De Eerstaanwezend Inspecteur a.i. (getekend) B. PLANCKAERT