

DECEUNINCK
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
DIE EEN OPENBAAR BEROEP DOET OF HEEFT GEDAAN
OP HET SPAARWEZEN
BRUGSESTEENWEG 374
8800 ROESELARE
RPR KORTRIJK 0405.548.486

**NOTULEN GEWONE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS
10 MEI 2011**

BUREAU

De vergadering wordt geopend om 11:00 uur onder het voorzitterschap van de heer Pierre Alain De Smedt.

De voorzitter duidt mevrouw Ann Bataillie aan als secretaris, die aanvaardt en stelt mevrouw Isabel Delahaye en mevrouw Veronique De Ridder aan als stemopnemers, die aanvaardden.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Het bureau stelt vast dat de oproeping tot de vergadering, met vermelding van de agenda, geheel in overeenstemming met de wettelijke voorschriften terzake en met de statuten van de vennootschap is gebeurd. De aandeelhouders werden opgeroepen, door aankondigingen in het Belgisch Staatsblad en in De Tijd op 15 april 2011. De bewijsexemplaren van deze publicaties worden door de leden van het bureau geparafeerd en aan de vergadering ter inzage voorgelegd.

De aandeelhouders van aandelen aan toonder en van gedematerialiseerde aandelen hebben tenminste vijf dagen voor de vergadering hun aandelen gedeponereerd hetzij op de zetel hetzij bij een kantoor van Bank Degroof. Zij worden tot de vergadering toegelaten op vertoon van hun identiteitsbewijs en van het attest waaruit blijkt dat hun aandelen tijdig gedeponereerd werden.

De aandeelhouders van aandelen op naam, de commissaris, de bestuurders en de houders van warranten werden uitgenodigd op 22 april 2011.

De verslagen vermeld in de agenda lagen 15 dagen vóór de vergadering ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

Uit de aanwezigheidslijst, gecontroleerd en ondertekend door de leden van het bureau, blijkt dat er 26 aandeelhouders met 49.192.279 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

De formaliteiten betreffende de bijeenroeping van de vergadering werden vervuld. De vergadering stelt vervolgens vast dat zij geldig is samengesteld en verklaart geldig over de punten van de dagorde te kunnen beraadslagen en besluiten.

ONDERNEMINGSRAAD

De voorzitter verklaart dat overeenkomstig het Koninklijk Besluit inzake de reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraad, de verslagen en de rekeningen aan de ondernemingsraad van de vennootschap werden medegedeeld en dat deze raad ze heeft besproken in haar zitting van 28 april 2011. De ondernemingsraad werd eveneens geïnformeerd over de benoeming van de onafhankelijke bestuurders. Het verslag van deze vergadering is als bijlage bij deze notulen gevoegd.

Alvorens tot de eigenlijke behandeling van de agenda over te gaan, verschaft de heer Tom Debusschere, CEO, een toelichting bij de gebeurtenissen in 2010 en bij de vooruitzichten van de Groep Deceuninck voor het jaar 2011 en volgende jaren. Hij geeft eveneens toelichting bij de missie "Building a sustainable home". Dit gebeurt aan de hand van een presentatie die als bijlage aan deze notulen gehecht wordt.

Philippe Maeckelberghe geeft een toelichting bij de geconsolideerde resultaten van 2010 van de Groep Deceuninck en bij de jaarrekening en de resultaten over het boekjaar 2010 van Deceuninck NV. Dit gebeurt aan de hand van een presentatie die als bijlage aan deze notulen gehecht worden.

Vervolgens gaat de voorzitter over tot de behandeling van de agenda.

BESLUITEN

1. **Kennisname van het jaarverslag van de raad van bestuur met inbegrip van de Verklaring inzake Corporate Governance en het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**

De vergadering neemt kennis van de verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris en van de verklaring inzake corporate governance. In het jaarverslag wordt het corporate governance beleid met inbegrip van het remuneratiebeleid toegelicht. Het charter corporate governance is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Omdat het jaarverslag en het verslag van de commissaris op voorhand werden opgestuurd worden de voorzitter en de commissaris met unanimitieit vrijgesteld van de voorlezing ervan.

Nadat de voorzitter heeft vastgesteld dat op alle vragen van de aandeelhouders met betrekking tot het toegelichte agendapunt werden beantwoord, gaat hij over tot het volgende agendapunt.

2. **Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2010, bestemming van het resultaat.**

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar 2010 en goedkeuring van het voorstel om geen dividend uit te betalen m.b.t. het boekjaar 2010.

Na kennisname en bespreking van de jaarrekening per 31 december 2010, waarvan het balanstotaal van 527.723.772 euro bedraagt, wordt deze jaarrekening goedgekeurd.

Het te verwerken verlies van het boekjaar, zijnde -8.176.830 euro, verhoogd met het overgedragen resultaat van 2009 van -17.989.467 euro vormt een te bestemmen saldo, groot -26.166.297.

Er wordt beslist het resultaat als volgt te bestemmen:

- overdracht naar het volgend boekjaar: -26.166.297 euro
- uitkering dividend: 0 euro
- toevoeging aan de wettelijke reserves: 0 euro
- toevoeging aan de overige reserves: 0 euro

Er wordt geen dividend uitgekeerd.

Deze beslissingen worden genomen volgens hiernavolgende stemming:

Ja-stemmen	49.187.776
Nee-stemmen	4.503
Onthoudingen	0

3. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd verslag van het boekjaar 2010.**

Omdat de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd verslag op voorhand werden opgestuurd, wordt de voorzitter met unanimititeit vrijgesteld van de voorlezing ervan.

Aan de algemene vergadering wordt ter kennisname de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2010 voorgelegd met een balanstotaal van 471.394.059 euro en een winst van 8.548.109 euro waarvan 8.337.726 euro voor de Groep.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot het volgende agendapunt.

4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris.

Voorstel tot besluit: bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris voor de door hen vervulde opdracht gedurende het boekjaar 2010.

De vergadering verleent kwijting aan ieder van de bestuurders afzonderlijk
Deze beslissingen worden genomen volgens hiernavolgende stemming:

Ja-stemmen	49.156.050
Nee-stemmen	36.229
Onthoudingen	0

Alle bestuurders hebben aldus kwijting verkregen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

De vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de door hem in de loop van het boekjaar vervulde opdracht. Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	49.156.050
Nee-stemmen	36.229
Onthoudingen	0

De commissaris heeft aldus kwijting verkregen voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

5. Benoeming bestuurders

Bij de sluiting van de jaarvergadering komt het mandaat van de heer Clement De Meersman, de heer Ger Rooze en de heer Herwig Bamelis te vervallen. De raad van bestuur dankt de bestuurders voor hun jarenlange inzet.

De CV's van de te benoemen bestuurders zijn opgenomen in bijlage aan deze notulen.

Bij de sluiting van de jaarvergadering komt het mandaat van T.R.D. Comm. VA, met vaste vertegenwoordiger de heer Willy Deceuninck, te vervallen.

Op voordracht van de raad van bestuur wordt het bestuurdersmandaat van T.R.D. Comm. VA, met vaste vertegenwoordiger de heer Willy Deceuninck als niet-onafhankelijk bestuurder hernieuwd voor een periode van 4 jaar d.w.z. tot de sluiting van de jaarvergadering van 2015.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	49.156.050
Nee-stemmen	36.229
Onthoudingen	0

T.R.D. Comm. VA, met vaste vertegenwoordiger de heer Willy Deceuninck werd aldus herbenoemd tot niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap.

De algemene vergadering wordt ingelicht over het ontslag van de heer Arnold Deceuninck.

Op voordracht van de raad van bestuur wordt R.A.M. Comm. VA, met vaste vertegenwoordiger Arnold Deceuninck, benoemd als niet-onafhankelijk bestuurder voor een termijn van 4 jaar d.w.z. tot de sluiting van de jaarvergadering van 2015.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	49.156.050
Nee-stemmen	36.229
Onthoudingen	0

R.A.M. Comm. VA, met vaste vertegenwoordiger Arnold Deceuninck werd aldus benoemd tot niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap.

Op voordracht van de raad van bestuur wordt Paul Thiers benoemd als onafhankelijk bestuurder voor een termijn van 4 jaar d.w.z. tot de sluiting van de jaarvergadering van 2015. De heer Thiers beantwoordt aan de criteria van de wet en het charter.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	49.187.776
Nee-stemmen	4.503
Onthoudingen	0

De heer Paul Thiers aanvaard zijn mandaat en is aldus benoemd tot onafhankelijk bestuurder van de vennootschap.

6. Bevestiging hoedanigheid onafhankelijk bestuurder

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om te bevestigen dat de SARL Marcel Klepfisch, met vaste vertegenwoordiger de heer Marcel Klepfisch voldoet aan de criteria van onafhankelijk bestuurder in de zin van het Corporate Governance Charter en art 526ter van het Wetboek van vennootschappen. De heer Klepfisch werd op 31 december 2009 benoemd als bestuurder van de vennootschap. Hij voldeed toen niet aan de criteria van onafhankelijk bestuurder omdat hij in 2009 een vergoeding had ontvangen voor zijn diensten als CRO. Vermits de SARL Marcel Klepfisch, met vaste vertegenwoordiger Marcel Klepfisch op heden wel voldoet aan de criteria van onafhankelijk bestuurder in de zin van het Corporate Governance Charter en art 526ter van het Wetboek van vennootschappen wordt voorgesteld aan de algemene vergadering vast te stellen dat deze bestuurder nu voldoet aan deze criteria. Hierdoor kan hij voor de resterende tijd van zijn mandaat zetelen als onafhankelijk bestuurder.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	47.815.340
Nee-stemmen	1.376.939
Onthoudingen	0

Er wordt aldus bevestigd dat de SARL Marcel Klepfisch, met vaste vertegenwoordiger, de heer Marcel Klepfisch kan zetelen als niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap tot het einde van zijn mandaat.

7. Benoeming commissaris

Bij de sluiting van de jaarvergadering komt het mandaat van de commissaris Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, vertegenwoordigd door de heer Marc Van Hoecke, met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, De Kleetlaan 2 te vervallen.

De voorzitter dankt de heer Marc Van Hoecke voor zijn jarenlange inzet en goede samenwerking als vertegenwoordiger van Ernst & Young.

Op voordracht van het auditcomité heeft de raad van bestuur voorgesteld om Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, vertegenwoordigd door de heer Jan De Luyck te benoemen voor een periode van 3 jaar, dit wil zeggen tot de sluiting van de jaarvergadering van 2014. De emolumenten bedragen 200.000 EUR.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	49.156.050
Nee-stemmen	4.503
Onthoudingen	31.726

De benoeming van Ernst & Young werd goedgekeurd.

8. Goedkeuring jaarlijkse bezoldiging bestuurders

De voorzitter stelt voor aan de algemene vergadering om de gezamenlijke jaarlijkse bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders vast te leggen op maximum 480.000 euro.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	47.847.066
Nee-stemmen	1.345.213
Onthoudingen	0

De jaarlijkse bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders is goedgekeurd.

9. Variabele vergoeding

Aan de vergadering werd voorgesteld om af te wijken van de bepaling van artikel 520ter lid 2 van het wetboek van vennootschappen. Dit artikel voorziet in de spreiding van de variabele vergoeding toegekend aan het executive team op basis van prestatiecriteria indien de variabele vergoeding hoger is dan $\frac{1}{4}$ van de totale bezoldiging. De wet bepaalt dat in dergelijk geval minstens $\frac{1}{4}$ van de variabele vergoeding gebaseerd moet zijn op prestatiecriteria die betrekking hebben op tenminste 2 jaar en een ander vierde op tenminste 3 jaar. Omdat het moeilijk is om deze criteria op voorhand vast te leggen, daar de vennootschap enorm afhankelijk is van de evolutie van de grondstofprijzen en omdat er nog veel vragen zijn in verband met de toepassing van de wet werd aan de algemene vergadering voorgesteld om voor het prestatiejaar 2011 van de toepassing van de wet af te wijken voor alle leden van het executive team.

Deze beslissing wordt genomen als volgt:

Ja-stemmen	46.237.990
Nee-stemmen	2.954.289
Onthoudingen	0

De afwijking aan artikel 520ter lid 2 van het wetboek van vennootschappen is goedgekeurd.

Tot slot bedankt de voorzitter al de klanten, personeelsleden en aandeelhouders voor het vertrouwen en de continue steun in 2010.

Nadat de voorzitter heeft vastgesteld dat de dagorde is afgehandeld en er geen verdere punten ter bespreking worden voorgelegd, sluit hij de vergadering om 12u04.

Het verslag wordt ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die het wensen.

Waarvan notulen, opgemaakt te Hoogede-Gits op 10 mei 2011.

Voorzitter

Secretaris

Commissaris

Stemopnemers

Aandeelhouders