

Verslag van de raad van bestuur van 8 april 2008 inzake het toekennen van de machtiging aan de Raad van Bestuur om, in het kader van het toegestaan kapitaal, het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of haar dochtermaatschappijen, alsmede om van het toegestane kapitaal gebruik te maken bij openbaar overnamebod.

De statuten van Deceuninck NV voorzien reeds in artikel 37 in het toepassen van de techniek van het toegestaan kapitaal.

De raad van bestuur vraagt aan de algemene vergadering opnieuw uitdrukkelijke machtiging om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen met een maximumbedrag van 8.200.000€ binnen de door de vennootschappenwet toegestane grenzen overeenkomstig de door de Raad van Bestuur te bepalen modaliteiten zoals onder meer door middel van inbreng van geld of in natura binnen de door de vennootschappenwet toegestane grenzen als door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een Stock Option Plan.

Tevens vraagt de raad van bestuur aan de algemene vergadering uitdrukkelijke machtiging om van de mogelijkheid van het toegestaan kapitaal gebruik te maken in geval van openbaar overnamebod.

Ingeval een openbaar overnamebod wordt gedaan op de effecten van de vennootschap, zal de raad van bestuur van de machtiging gebruik kunnen maken om het kapitaal te verhogen door inbrengen in natura of in speciën en overeenkomstig de voorwaarden van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

Indien zo'n verrichting wordt gerealiseerd, zal de raad van bestuur daar onmiddellijk de bieder van op de hoogte brengen alsook de Commissie voor Bank, Financier- en Assurantiewezen.

Overeenkomstig de toepassing van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen stelt de raad van bestuur een verslag op met bijzondere omstandigheden waarin zij zal kunnen gebruik maken van deze machtiging en met de doeleinden die zij daarbij nastreeft.

De doeleinden die de raad van bestuur zal nastreven bij de gebruikmaking van het toegestane kapitaal zijn er o.m. op gericht : de groei van de vennootschap te financieren, beroep te doen op nieuwe partners, het personeel te motiveren, internationale kapitaalmarkten aan te spreken, het diversificatie- of acquisitie-beleid van de vennootschap te financieren, een internationale dimensie te geven aan de aandeelhouderskring, de faam van de vennootschap te vergroten, het kapitaal te versterken, de autonomie veilig te stellen door een beroep te doen op nieuwe institutionele aandeelhouders, de continuïteit van de aandeelhouders-structuur te verzekeren, de verdediging te organiseren tegen een openbaar overnamebod.

De techniek van het toegestaan kapitaal is verbonden aan de flexibiliteit en de snelheid van uitvoering die nodig is om een optimaal bestuur van de vennootschap te verzekeren. De tamelijk uitvoerige en tijdrovende procedure van het beroep doen op een buitengewone algemene vergadering blijkt vaak onverenigbaar te zijn met de fluctuaties op de kapitaalmarkt en de specificiteit van de omstandigheden.

De raad van bestuur is bv. van oordeel dat het nuttig kan zijn gebruik te maken van deze bevoegdheden telkens de specifieke omstandigheden bij het doorvoeren van de kapitaalverhoging dit vragen, en bijvoorbeeld ondermeer :

- indien de marktomstandigheden zich niet lenen tot een openbare uitgifte ;
- indien het noodzakelijk blijkt om snel op marktopportunities te kunnen inspelen;
- indien het noodzakelijk blijkt te zijn om de belangen van de vennootschap veilig te stellen ;
- wanneer blijkt dat de kosten verbonden aan het bijeenroepen van een algemene vergadering van aandeelhouders niet in proportie zijn met het bedrag van de door te voeren kapitaalverhoging;
- wanneer, omwille van de hoogdringendheid van de betreffende situatie, blijkt dat het doorvoeren van een kapitaalverhoging volgens de procedure van het toegestaan kapitaal een aanzienlijke tijdswinst meebrengt voor de vennootschap ;
- wanneer men de vennootschap wenst te beschermen ingeval van een openbaar overnamebod ;
- wanneer de vennootschap aandelen wenst uit te geven voor het personeel ;
- indien de raad van bestuur wenst te reageren op voor de vennootschap gunstige ontwikkelingen op de kapitaalmarkt.

De raad van bestuur zal van deze bevoegdheden gebruik maken binnen de grenzen vermeld in de statuten en met toepassing van alle wettelijke waarborgen terzake en zal zich derhalve desgevallend hierover rechtvaardigen in een omstandig verslag met betrekking tot de uitgifteprijs en de financiële gevolgen van een dergelijke beslissing. Vandaar ook dat de mogelijkheid wordt ingebouwd dat bij kapitaalverhogingen waartoe door de raad van bestuur wordt beslist, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders wordt beperkt of uitgesloten ten gunste van bepaalde personen, mits dit gebeurt in het belang van de vennootschap.

Roeselare, 8 april 2008

De raad van bestuur