

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossier: N° PVM/AD/212-1068-1/CV

Repertorium: 54.782

“NYRSTAR”

naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of gedaan heeft

te 2490 Balen, Zinkstraat 1

BTW BE 0888.728.945 RPR Turnhout

NOTULEN VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN OP 22 MEI 2012

Op heden, tweeëntwintig mei tweeduizend en twaalf.

Te 1030 Brussel, A. Reyerslaan 80, Diamant gebouw.

Voor mij, Meester Peter VAN MELKEBEKE, Geassocieerd Notaris, vennoot van "Berquin Notarissen", burgerlijke vennootschap met handelsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan, 11 en ondernemingsnummer 0474.073.840 (RPR Brussel),

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de houders van effecten uitgegeven door de naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of gedaan heeft "NYRSTAR", waarvan de zetel gevestigd is te 2490 Balen, Zinkstraat 1, hierna "de vennootschap" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De vennootschap werd opgericht onder de benaming "NEPTUNE ZINC" krachtens akte verleden voor Meester Damien Hisette, Notaris te Brussel, op dertien april tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig april tweeduizend en zeven, onder nummer: 20070423-0059511.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op vierentwintig mei tweeduizend en elf, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zeven juni tweeduizend en elf, onder nummer: 201100607-0084691.

De vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister, onder nummer: 0888.728.945.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 10 uur 30 minuten onder het voorzitterschap van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "De Wilde J Management", met maatschappelijke zetel te 9230 Wetteren, Jabekestraat 49, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer: 0889.340.837, vertegenwoordigd door de heer **Julien De Wilde**, geboren te Wetteren, op 7 januari



1944, wonende te 9230 Wetteren, Jabekestraat 49, houder van een identiteitskaart met nummer: 590-4335729-49

- die aanstelt tot secretaris: mevrouw **Virginie Marie Yvonne Agnes Lietaer**, geboren te Kortrijk, op 15 maart 1975, wonende te 2600 Berchem, Cogels-Osylei 78, houder van een identiteitskaart met nummer: 590-7208415-60.

Er worden geen aparte stemopnemers aangesteld door de vergadering gezien het beperkt aantal aanwezigen.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen werd een register opgesteld waarin voor elke aandeelhouder die zijn wens om deel te nemen aan de vergadering kenbaar heeft gemaakt, de volgende informatie werd opgenomen: (i) zijn naam en zijn adres of maatschappelijke zetel, (ii) het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum en waarmee hij aangegeven heeft te willen deelnemen aan de algemene aandeelhoudersvergadering, en (iii) een beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van de aandelen. Bovendien werd er een aanwezigheidslijst opgesteld met vermelding van de (i) identiteit van de aandeelhouders, (ii) de woonplaats of maatschappelijke zetel van de aandeelhouders, (iii) indien van toepassing, de identiteit van de volmachtdraggers en (iv) het aantal aandelen waarmee de aandeelhouders deelnemen aan de stemming. Eveneens wordt in de aanwezigheidslijst opgenomen welke bestuurders en commissaris aanwezig zijn op de vergadering. De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de aandeelhouders, de bestuurders en de commissaris, of hun volmachtdraggers.

Er werd een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief zoals uiteengezet in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders.

De aanwezigheidslijst werd ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders of hun gevolmachtigden. De volmachten blijven in het dossier van de vennootschap.

De lijst van ontvangen stembrieven werd ondertekend door de voorzitter en de secretaris. De stembrieven en attesten blijven in het dossier van de vennootschap.

Vervolgens werd het register, de aanwezigheidslijst en de lijst van aandeelhouders die gestemd hebben per brief door mij notaris van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notaris.

Behalve de houders van effecten die toegelaten zijn tot de vergadering, woont een aantal andere personen de vergadering bij zoals onder meer leden van het uitvoerend management en personeelsleden van de vennootschap en derden die door de vennootschap ingeschakeld zijn om diensten te leveren in verband met de algemene vergadering van aandeelhouders. Bovendien laat de vergadering op voorstel van de Voorzitter een aantal andere derden toe.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij notaris bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:



1. Kennisname van bijzonder verslag

Neerlegging van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het voorstel tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal van de vennootschap.

2. Uitkering middels een vermindering van het maatschappelijk kapitaal

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen door middel van de uitkering van een bedrag van EUR 0,16 per aandeel aan elk van de uitstaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die voorafgaand aan de Registratiedatum voor deze uitkering (zoals hieronder gedefinieerd) zullen worden uitgegeven naar aanleiding van de conversie van uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap), en om, ter implementatie hiervan, te besluiten als volgt (waarbij de bedragen of cijfers waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen worden bepaald op het ogenblik van de goedkeuring van het voorgestelde besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

(a) Onder voorbehoud van de toepassing van de bepalingen van artikel 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, en onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap verminderd worden met een bedrag gelijk aan EUR 0,16 (het "Bedrag van de Kapitaalvermindering"), vermenigvuldigd met de som van (i) alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit, en (ii) alle aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum kunnen worden uitgegeven bij conversie van de uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap die werden uitgegeven in 2009 (de "Converteerbare Obligaties"). Ter implementatie van de kapitaalvermindering, onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering worden uitgekeerd aan elk van de aandelen van de vennootschap die op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit uitgegeven en uitstaande zijn, evenals aan elk aandeel dat vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zal uitgegeven worden bij conversie van de uitstaande Converteerbare Obligaties.

(b) De kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder annulering van bestaande aandelen van de vennootschap, dient op dezelfde wijze te worden gedragen door elk van de bestaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties), en zal volledig worden toegerekend aan het fiscaal volstort kapitaal. Na de kapitaalvermindering zal elk aandeel (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties) dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.



(c) Overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen zal aan de aandeelhouders geen uitkering ter implementatie van de kapitaalvermindering toegestaan zijn zolang de aanspraken, in voorkomend geval, van schuldeisers die binnen een termijn van twee maanden na de bekendmaking van huidig besluit tot kapitaalvermindering in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad een zekerheid hebben geëist voor vorderingen die ontstaan zijn vóór, en nog niet vervallen zijn op, het tijdstip van die bekendmaking, geen voldoening hebben gekregen, tenzij hun aanspraak om zekerheid te verkrijgen bij een uitvoerbare rechterlijke beslissing is afgewezen.

(d) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (c), zal het maximale bedrag van de kapitaalvermindering gelijk zijn aan EUR [bedrag], zijnde de som van (i) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit (i.e. [bedrag]), en (ii) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het maximaal aantal uit te geven aandelen op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit bij conversie van de Converteerbare Obligaties aan de conversieprijs die op dat ogenblik van toepassing is (i.e. [bedrag]). Voor zover geen nieuwe bijkomende aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties voorafgaand aan het einde van de Registratiedatum, zal de vermindering van het maatschappelijk kapitaal voor een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het aantal uit te geven aandelen bij conversie van de Converteerbare Obligaties zoals weergegeven onder punt (ii) niet worden geacht te zijn gedaan met betrekking tot het aantal nieuwe aandelen die niet aldus werden uitgegeven omdat dergelijke conversie van Converteerbare Obligaties niet heeft plaatsgevonden. Het eigenlijke bedrag van de kapitaalvermindering zal finaal worden op de Registratiedatum, rekening houdend met de aandelen die sinds de datum van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum effectief werden uitgegeven naar aanleiding van conversie van de voormelde uitstaande Converteerbare Obligaties, en rekening houdende met het feit dat het bedrag dat dient te worden uitgekeerd aan elk aandeel dat uitstaande is op de Registratiedatum gelijk zal zijn aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering.

(e) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (d), zal artikel 5 van de statuten van de vennootschap worden gewijzigd op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit door een kapitaalvermindering weer te geven gelijk aan [het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit], en om een aparte paragraaf toe te voegen met de ondertitel "Tijdelijke bepaling" aan artikel 5 die verwijst naar de bepalingen van paragrafen (a) tot (e). Bovendien, tot en met de Registratiedatum zal, telkens nieuwe aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties, het bedrag van het maatschappelijk kapitaal in artikel 5 worden gewijzigd teneinde rekening te houden met het bedrag van de kapitaalverhoging dat voortvloeit uit de conversie en het bedrag van de kapitaalvermindering. De aparte paragraaf met de ondertitel "Tijdelijke bepaling" bij artikel 5 zal automatisch vervallen en verwijderd worden op de Registratiedatum.



(f) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de raad van bestuur te machtigen (met recht van indeplaatsstelling) om voormelde kapitaalvermindering te implementeren en uit te voeren, met inbegrip van de bevoegdheid om de Registratiedatum en de betalingsdatum van de uitkering van de kapitaalvermindering te bepalen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving, evenals de formaliteiten voor de uitkering van de kapitaalvermindering. De "Registratiedatum" voor de kapitaalvermindering zal de laatste handelsdag zijn (voorafgaand aan de betalingsdatum van het Bedrag van de Kapitaalvermindering) waarop de aandelen van de vennootschap nog altijd "cum recht" worden verhandeld met betrekking tot het recht om de betaling te ontvangen van het Bedrag van de Kapitaalvermindering. De raad van bestuur zal het recht hebben om de uitoefening van de bevoegdheden waarnaar wordt verwezen in deze paragraaf (f) te subdelegeren (geheel of gedeeltelijk) aan een of twee bestuurders. Bovendien besluit de algemene aandeelhoudersvergadering om een of twee leden van de raad van bestuur te machtigen om, van zodra dit redelijk en praktisch haalbaar is na de Registratiedatum, alle stappen te nemen en alle formaliteiten te vervullen die vereist zijn om de statuten te wijzigen teneinde het nieuwe maatschappelijk kapitaal ingevolge paragrafen (d) en (e) weer te geven.

3. Hernieuwing van de machten van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal

De raad van bestuur stelt voor om de machten onder het toegestaan kapitaal te vernieuwen. Zie ook het verslag waarnaar verwezen wordt in punt 1 van de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering van aandeelhouders besluit om de machten van de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal te hernieuwen als volgt (waarbij het bedrag en de datum waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zullen bepaald worden op het ogenblik van de goedkeuring van het voorstel tot besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

(a) De raad van bestuur zal gemachtigd zijn om het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een maximumbedrag van 40% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit. Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering die de machtiging toekent, en zal voorts onderhevig zijn aan de bepalingen en voorwaarden zoals thans bepaald in artikel 9 van de statuten van de vennootschap.

(b) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de eerste alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

"De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximumbedrag van [40% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit, rekening houdend met de goedkeuring van de kapitaalvermindering waarnaar wordt verwezen in punt 2 van de agenda]."



(c) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de derde alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

“Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap gehouden op [de datum van goedkeuring van het voorstel tot besluit].”

4. Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging van eigen aandelen

Artikel 13 van de statuten bevat de huidige machten van de raad van bestuur om de eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen. De raad van bestuur stelt voor dat de machten gewijzigd en geherformuleerd worden om te voorzien in een grotere flexibiliteit om de minimumprijs ingeval van verkrijging van eigen aandelen, te bepalen.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de eerste alinea van artikel 13 van de statuten van de vennootschap te wijzigen en te herformuleren als volgt (waarbij de datum waarnaar wordt verwezen in de passages tussen vierkante haken zal bepaald worden op het ogenblik van de goedkeuring van het voorstel tot besluit overeenkomstig het voorstel uiteengezet in de betrokken passages):

“De raad van bestuur mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen van deze clause, op of buiten de beurs, overgaan tot de verwerving van een aantal eigen aandelen van de vennootschap dat maximaal 20% van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigt, voor een prijs die niet lager mag zijn dan 25% onder de slotkoers van de laatste handelsdag en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 20 handelsdagen. Deze machtiging dekt de verwerving op of buiten de beurs door een rechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap zoals bedoeld in en binnen de grenzen bepaald in artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf [de datum van goedkeuring van het voorstel tot besluit].”

II. Oproepingen

1/ Met betrekking tot de houders van effecten

De oproepingen, die de agenda vermelden en de voorstellen van besluit, werden overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen gedaan.

Daartoe werden aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van twee mei tweeduizend en twaalf;
- b) de Tijd van twee mei tweeduizend en twaalf;
- c) L'Echo van twee mei tweeduizend en twaalf.

De voorzitter legt tot staving hiervan de bewijsexemplaren van deze documenten neer nadat ze door voorzitter en de secretaris werden geparafeerd.

De houders van aandelen op naam werden bij brief de dato 2 mei tweeduizend en twaalf uitgenodigd.

2/ Met betrekking tot de overige personen die dienden opgeroepen te worden

De bestuurders, de commissaris en houders van de aandelen op naam werden, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, vijftien dagen voor



deze vergadering opgeroepen door middel van een brief de dato negen mei tweeduizend en elf die onder meer de agenda vermeldt.

De voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er noch houders van obligaties op naam of warrants op naam, noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, zijn.

Aan dezelfde personen werd per brief een afschrift toegezonden van de stukken die hen moeten ter beschikking gesteld worden overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen.

De voorzitter legt de bewijzen van de oproepingen per brief neer nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd.

III. Registratie van aandelen/Bekendmaking deelname vergadering

De vennootschap heeft geen verzoeken overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen ontvangen van aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen om bijkomende punten op de agenda van de algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en/of voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moesten worden. De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was woensdag, 11 april 2012 om middernacht (24:00 uur, Centraal Europese Tijd, GMT +1). Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving zijn alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op voormelde registratiedatum gerechtigd om deel te nemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de algemene aandeelhoudersvergadering.

Alle houders van de effecten uitgegeven door de Vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering opgenomen in het register en in de voormelde lijsten, hebben de formaliteiten nageleefd om toegelaten te worden tot de algemene vergadering van aandeelhouders in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen en zoals uiteengezet in de oproeping.

De attesten, de brieven en de volmachten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

In overeenstemming met artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen, kan niemand op de algemene vergadering van de vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan degene verbonden aan de effecten waarvan hij, overeenkomstig artikel 514 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 8 van de statuten van de vennootschap minstens twintig dagen voor de datum van de algemene vergadering kennis heeft gegeven. Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de vennootschap, zijn de relevante drempels voor een kennisgeving 3%, 5%, 7,5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud die 5% van de uitstaande stemrechten bereiken of overschrijden. Voor alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn of stemmen per brief, wordt er vastgesteld dat zij kunnen deelnemen met alle aandelen die zij hebben neergelegd.

IV. Aanwezigheidsquorum – Eerste vergadering



Om geldig te kunnen beraadslagen over de punten op de agenda moet de vergadering tenminste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Een eerste vergadering, met een agenda die ook alle punten van de huidige vergadering bevatte, werd gehouden voor notaris Denis Deckers, op vijftwintig april tweeduizend en twaalf.

De eerste vergadering kon toen niet geldig beraadslagen over de agendapunten, gezien hiervoor het wettelijk quorum niet werd bereikt.

Onderhavige vergadering kan thans geldig beraadslagen, wat ook het aantal vertegenwoordigde aandelen is, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

V. Vaststelling aanwezigheidsquorum

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vierhonderd vijftwintig miljoen zesenvijftigduizend driehonderd zestig euro (EUR 425.056.360) en is vertegenwoordigd door honderd zeventig miljoentweëntwintigduizend vijfhonderd vierenvestig (170.022.544) aandelen, die elk dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Uit de hierboven vermelde aanwezigheidslijst en de verificatie van de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders blijkt dat 25.584.880 aandelen in totaal of 15,05 % van de uitstaande en bestaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, in handen van aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

VI. Stemrecht

Ieder aandeel geeft, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, recht op één stem. Bijgevolg zal aan de stemming deelgenomen worden met 25.584.880 stemmen.

VII. Vereiste meerderheid

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, zullen de voorgestelde besluiten onder punten 2 en 3 van de bovenstaande agenda zijn aangenomen indien zij worden goedgekeurd met een meerderheid van 75% van de geldig door de aandeelhouders uitgebrachte stemmen, terwijl het voorgestelde besluit onder punt 4 is aangenomen indien het wordt goedgekeurd met een meerderheid van 80% van de geldig door de aandeelhouders uitgebrachte stemmen.

VRAGEN

Conform artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, nodigt de Voorzitter de deelnemers die dat wensen uit, de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 Wetboek van vennootschappen om vooraf schriftelijke vragen te stellen.

De voorzitter vraagt of er mondelinge vragen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat er geen mondelinge vragen zijn.



VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG KAN BERAADSLAGEN

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze geldig samengesteld is en bevoegd is om over de onderwerpen op de agenda te beraadslagen.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt, waar van toepassing, na beraadslaging de volgende beslissingen:

NEERLEGGING VERSLAGEN

Overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen heeft de raad van bestuur een bijzonder verslag opgesteld in verband met het voorstel tot hernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur onder het toegestaan kapitaal van de vennootschap.

De vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

Iedere aandeelhouder verklaart voorafgaand aan deze vergadering een kopie van dit verslag te hebben ontvangen en er kennis van te hebben genomen.

EERSTE BESLISSING

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verminderen door middel van de uitkering van een bedrag van EUR 0,16 per aandeel aan elk van de uitstaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die voorafgaand aan de Registratiedatum (zoals hieronder gedefinieerd) zullen worden uitgegeven naar aanleiding van de conversie van uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap), en om, ter implementatie hiervan, te besluiten als volgt:

(a) Onder voorbehoud van de toepassing van de bepalingen van artikel 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, en onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap verminderd worden met een bedrag gelijk aan EUR 0,16 (het "Bedrag van de Kapitaalvermindering"), vermenigvuldigd met de som van (i) alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit, en (ii) alle aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum kunnen worden uitgegeven bij conversie van de uitstaande converteerbare obligaties van de vennootschap die werden uitgegeven in 2009 (de "Converteerbare Obligaties"). Ter implementatie van de kapitaalvermindering, onder voorbehoud van de bepalingen hieronder uiteengezet, zal een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering worden uitgekeerd aan elk van de aandelen van de vennootschap die op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit uitgegeven en uitstaande zijn, evenals aan elk aandeel dat vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zal uitgegeven worden bij conversie van de uitstaande Converteerbare Obligaties.

(b) De kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder annulering van bestaande aandelen van de vennootschap, dient op dezelfde wijze te worden gedragen door elk van de bestaande aandelen (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik



van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties), en zal volledig worden toegerekend aan het fiscaal volstort kapitaal. Na de kapitaalvermindering zal elk aandeel (met inbegrip van de aandelen die vanaf het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum zullen worden uitgegeven bij conversie van uitstaande Converteerbare Obligaties) dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

(c) Overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen zal aan de aandeelhouders geen uitkering ter implementatie van de kapitaalvermindering toegestaan zijn zolang de aanspraken, in voorkomend geval, van schuldeisers die binnen een termijn van twee maanden na de bekendmaking van huidig besluit tot kapitaalvermindering in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad een zekerheid hebben geëist voor vorderingen die ontstaan zijn vóór, en nog niet vervallen zijn op, het tijdstip van die bekendmaking, geen voldoening hebben gekregen, tenzij hun aanspraak om zekerheid te verkrijgen bij een uitvoerbare rechterlijke beslissing is afgewezen.

(d) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (c), zal het maximale bedrag van de kapitaalvermindering gelijk zijn aan dertig miljoen driehonderd en twaalfduizend achthonderd vijfenveertig euro achtentwintig cent (EUR 30.312.845,28), zijnde de som van (i) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met alle uitgegeven en uitstaande aandelen van de vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit (i.e. EUR 0,16 vermenigvuldigd met 170.022.544 aandelen of zevenentwintig miljoen tweehonderd en drieduizend zeshonderd en zeven euro vier cent (EUR 27.203.607,04)), en (ii) het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het maximaal aantal uit te geven aandelen op het ogenblik van de goedkeuring van het huidige besluit bij conversie van de Converteerbare Obligaties aan de conversieprijs die op dat ogenblik van toepassing is (i.e. drie miljoen honderd en negenduizend tweehonderd achtendertig euro vierentwintig cent (EUR 3.109.238,24)). Voor zover geen nieuwe bijkomende aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties voorafgaand aan het einde van de Registratiedatum, zal de vermindering van het maatschappelijk kapitaal voor een bedrag gelijk aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering vermenigvuldigd met het aantal uit te geven aandelen bij conversie van de Converteerbare Obligaties zoals weergegeven onder punt (ii) niet worden geacht te zijn gedaan met betrekking tot het aantal nieuwe aandelen die niet aldus werden uitgegeven omdat dergelijke conversie van Converteerbare Obligaties niet heeft plaatsgevonden. Het eigenlijke bedrag van de kapitaalvermindering zal finaal worden op de Registratiedatum, rekening houdend met de aandelen die sinds de datum van het huidige besluit tot en met de Registratiedatum effectief werden uitgegeven naar aanleiding van conversie van de voormelde uitstaande Converteerbare Obligaties, en rekening houdende met het feit dat het bedrag dat dient te worden uitgekeerd aan elk aandeel dat uitstaande is op de Registratiedatum gelijk zal zijn aan het Bedrag van de Kapitaalvermindering.

(e) In het licht van de bepalingen van paragrafen (a) tot (d), zal artikel 5 van de statuten van de vennootschap worden gewijzigd op het ogenblik van de goedkeuring van



het huidige besluit door een kapitaalvermindering weer te geven gelijk aan zevenentwintig miljoen tweehonderd en drieduizend zeshonderd en zeven euro vier cent (EUR 27.203.607,04), en om een aparte paragraaf toe te voegen met de ondertitel "Tijdelijke bepaling" aan artikel 5 die verwijst naar de bepalingen van paragrafen (a) tot (e). Bovendien, tot en met de Registratiedatum zal, telkens nieuwe aandelen worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties, het bedrag van het maatschappelijk kapitaal in artikel 5 worden gewijzigd teneinde rekening te houden met het bedrag van de kapitaalverhoging dat voortvloeit uit de conversie en het bedrag van de kapitaalvermindering. De aparte paragraaf met de ondertitel "Tijdelijke bepaling" bij artikel 5 zal automatisch vervallen en verwijderd worden op de Registratiedatum.

(f) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de raad van bestuur te machtigen (met recht van indeplaatsstelling) om voormelde kapitaalvermindering te implementeren en uit te voeren, met inbegrip van de bevoegdheid om de Registratiedatum en de betalingsdatum van de uitkering van de kapitaalvermindering te bepalen overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving, evenals de formaliteiten voor de uitkering van de kapitaalvermindering. De "Registratiedatum" voor de kapitaalvermindering zal de laatste handelsdag zijn (voorafgaand aan de betalingsdatum van het Bedrag van de Kapitaalvermindering) waarop de aandelen van de vennootschap nog altijd "cum recht" worden verhandeld met betrekking tot het recht om de betaling te ontvangen van het Bedrag van de Kapitaalvermindering. De raad van bestuur zal het recht hebben om de uitoefening van de bevoegdheden waarnaar wordt verwezen in deze paragraaf (f) te subdelegeren (geheel of gedeeltelijk) aan een of twee bestuurders. Bovendien besluit de algemene aandeelhoudersvergadering om een of twee leden van de raad van bestuur te machtigen om, van zodra dit redelijk en praktisch haalbaar is na de Registratiedatum, alle stappen te nemen en alle formaliteiten te vervullen die vereist zijn om de statuten te wijzigen teneinde het nieuwe maatschappelijk kapitaal ingevolge paragrafen (d) en (e) weer te geven.

Stemming

Ter stemming voorgelegd, wordt dit besluit aangenomen als volgt:

UITGEBRACHTE STEMMEN	25.584.880, m.n. 15,05 % van het maatschappelijk kapitaal
VOOR	25.584.880
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

TWEEDE BESLISSING

De algemene vergadering van aandeelhouders besluit om de machten van de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal te hernieuwen als volgt:

(a) De raad van bestuur zal gemachtigd zijn om het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een maximumbedrag van



honderd negenenvijftig miljoen honderd ééneveertigduizend honderd en één euro achttien cent (EUR 159.141.101,18), zijnde veertig procent (40%) van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op het ogenblik van de goedkeuring van het besluit. Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering die de machtiging toekent, en zal voorts onderhevig zijn aan de bepalingen en voorwaarden zoals thans bepaald in artikel 9 van de statuten van de vennootschap.

(b) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de eerste alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

“De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximumbedrag van honderd negenenvijftig miljoen honderd ééneveertigduizend honderd en één euro achttien cent (EUR 159.141.101,18).”

(c) In het licht van de bepalingen uiteengezet in paragraaf (a), zal de derde alinea van artikel 9 van de statuten worden gewijzigd en geherformuleerd als volgt:

“Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van één jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap gehouden op tweeëntwintig mei tweeduizend en twaalf.”

Stemming

Ter stemming voorgelegd, wordt dit besluit aangenomen als volgt:

UITGEBRACHTE STEMMEN	25.584.880, m.n. 15,05 % van het maatschappelijk kapitaal
VOOR	21.132.941
TEGEN	4.451.939
ONTHOUDING	/

DERDE BESLISSING

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de eerste alinea van artikel 13 van de statuten van de vennootschap te wijzigen en te herformuleren als volgt:

“De raad van bestuur mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen van deze clause, op of buiten de beurs, overgaan tot de verwerving van een aantal eigen aandelen van de vennootschap dat maximaal 20% van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigt, voor een prijs die niet lager mag zijn dan 25% onder de slotkoers van de laatste handelsdag en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers gedurende de laatste 20 handelsdagen. Deze machtiging dekt de verwerving op of buiten de beurs door een rechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap zoals bedoeld in en binnen de grenzen bepaald in artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf tweeëntwintig mei tweeduizend en twaalf.”



Stemming

Ter stemming voorgelegd, wordt dit besluit aangenomen als volgt:

UITGEBRACHTE STEMMEN	25.584.880, m.n. 15,05 % van het maatschappelijk kapitaal
VOOR	22.569.239
TEGEN	3.015.641
ONTHOUDING	/

INFORMATIE - RAADGEVING

De partijen verklaren dat de notaris hen volledig heeft 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.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht op geschriften bedraagt vijf en negentig euro (EUR 95).

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de voorzitter en de aandeelhouders, deze die erom verzochten, met mij, geassocieerd notaris, ondertekend, evenals door de secretaris.

Volgen de handtekeningen.

Afgeleverd vóór registratie :

- hetzij, bij toepassing van art. 173, 1bis W. Reg. met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;

- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. /85.234.



