

LD/ZENITEL.4
Rep.: 27542

"ZENITEL"

Naamloze Vennootschap
Research Park Zellik
Pontbeek nummer 63
te 1731 Zellik

Ondernemingsnummer 0403.150.608

MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT INKOOP VAN EIGEN
AANDELEN
KAPITAALVERHOOGING
KAPITAALVERMINDERING
HERNIEUWING EN VERHOOGING VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL
WIJZIGING DER STATUTEN

Het jaar twee duizend vijf.
Op vierentwintig mei.
Te Zellik, Pontbeek, 63.
Voor Ons, Meester Gérard INDEKEU, Notaris met standplaats te Brussel.

Is de buitengewone algemene vergadering der aandeelhouders bijeengekomen van de Naamloze Vennootschap "ZENITEL", met maatschappelijke zetel te 1731 Zellik, Research Park Zellik, Pontbeek nummer 63, Ondernemingsnummer 0403.150.608.

Opricht krachtens akte verleden op eenendertig maart negentienhonderd dertien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 02498. Waarvan de statuten voor het laatste gewijzigd werden krachtens akte verleden voor Notaris Gérard INDEKEU, te Brussel, op zeventien februari twee duizend vijf, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van vijftien maart daarna, onder nummer 0039815.

BUREAU

De zitting is geopend om negen uur, onder het voorzitterschap van de Heer Frank DONCK.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Zijn tegenwoordig of vertegenwoordigd de aandeelhouders en warranthouders wiens identiteit evenals het aantal effecten dat elk van hen bezit, vermeld staan op de hier aangehechte aanwezigheidslijst.

Bijgevolg ligt hun verschijning voor ondergetekende Notaris besloten in de voornoemde aanwezigheidslijst, waarop de verschijners zich verklaren te beroepen.

Deze aanwezigheidslijst wordt ondertekend door iedere aandeelhouder of door zijn mandataris die deze lijst als nauwkeurig erkennen; zij wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het bureau.

Na voorlezing wordt deze aanwezigheidslijst voorzien van de vermelding bijlage door Ons,

Notaris, ondertekend.

Uit deze lijst blijkt dat niet alle aandelen van de Vennootschap aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Immers zijn drie miljoen tweehonderd zeventien (3.207.217) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd op een totaal uitgegeven aandelen van negen miljoen zeventien duizend achthonderd zesentwintig (9.726.836).

De onderhandse volmachten, in de aanwezigheidslijst vermeld, blijven aangehecht aan huidige aanwezigheidslijst om samen één bijlage te vormen.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De Heer Voorzitter verklaart:

Dat de Vennootschap een openbaar beroep heeft gedaan op het spaarwezen.

Dat alle bestuurders en de commissaris werden opgeroepen voor de huidige vergadering.

Dat de dagorde en de volmachten werden opgesteld overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen.

Dat de Vennootschap geen obligaties heeft uitgegeven en dat ze geen winstbewijzen bezit die het maatschappelijk kapitaal niet vertegenwoordigen.

Dat de Vennootschap warrants heeft uitgegeven.

I/ De huidige vergadering heeft de volgende dagorde :

1. Machtiging aan de raad van bestuur tot inkoop van eigen aandelen.

Voorstel van beslissing :

"De buitengewone algemene vergadering besluit tot het invoegen van een nieuwe artikel 10bis in de statuten van de Vennootschap, dat zal luiden als volgt:

"Artikel 10bis- Verwerving van eigen aandelen

De Vennootschap mag haar eigen aandelen verwerven of hierover beschikken in overeenstemming met de artikelen 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur kan overeenkomstig artikel 622, § 2, eerste en tweede lid, 1 ° van het Wetboek van vennootschappen aandelen van de Vennootschap die zijn opgenomen in de eerste markt van Euronext Brussel evenals VVPR-strips vervreemden zonder de voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.

De algemene vergadering van vierentwintig mei tweeduizend vijf heeft de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen, warrants, winstbewijzen en VVPRstrips te verwerven door aankoop of ruil of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de algemene vergadering is vereist, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode

van drie jaar vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd.

De algemene vergadering van vierentwintig mei tweeduizend vijf heeft de raad van bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens de artikelen 620 § 1 en 622, § 2 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen of VVPR-strips door aankoop of ruil te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, aan een prijs die niet lager dan twintig procent (20%) en niet hoger dan twintig procent (20%) van het gemiddelde van de beurskoers van het aandeel, of de VVPR strip op Euronext mag zijn gedurende de vijf beursdagen voorafgaand aan de verwerving of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd. "

2. Kapitaalverhoging door incorporatie van uitgiftepremie en wijziging van artikel 5 van de statuten

Voorstel van beslissing:

"De algemene vergadering beslist om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen door incorporatie van een deel van de uitgiftepremie ten belope van vijftien miljoen euro (75.000.000,00 €). Deze kapitaalverhoging heeft plaats zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Ingevolge deze beslissing wordt in artikel 5 van de statuten van de Vennootschap het bedrag van het maatschappelijk kapitaal aangepast en vervangen door eenentachtig miljoen vijfhonderd en twee duizend honderd zevenennegentig euro elf eurocent (81.502.197,11 €).

3. Kapitaalvermindering door aanzuivering van geleden verliezen en wijziging van artikel 5 van de statuten

Voorstel van beslissing:

"De algemene vergadering beslist om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verminderen met zesenzestig miljoen zeshonderd eenenvijftig duizend achthonderd tweeëndertig euro zevenenveertig eurocent (66.651.832,47 €) ingevolge een compensatie met de overgedragen geleden verliezen van de Vennootschap. Ingevolge deze beslissing wordt in artikel 5 van de statuten van de Vennootschap het bedrag van het maatschappelijk kapitaal aangepast en vervangen door veertien miljoen achthonderd vijftig duizend driehonderd vierenzestig euro vierenzestig eurocent (14.850.364,64 €)."

4. Hernieuwing en verhoging van het toegestaan kapitaal

- a. Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 Wetboek van vennootschappen;
- b. Wijziging van artikel 7 van de statuten en verhoging van het toegestaan kapitaal.

Voorstel van beslissing:

"De algemene vergadering beslist om de huidige bevoegdheid van de raad van bestuur om het maatschappelijke kapitaal van de Vennootschap te verhogen, te vervangen door de volgende

bepaling:

De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het proces-verbaal van de buitengewone algemene vergadering van statutenwijziging met toelating tot toegestaan kapitaal van vierentwintig mei twee duizend vijf, het geplaatst kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag van maximum veertien miljoen achthonderd vijftig duizend driehonderd vierenzestig euro vierenzestig eurocent (14.850.364,64 €). Deze bevoegdheid van de raad van bestuur geldt tevens voor kapitaalverhogingen door omzetting van reserves.

Naast de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties en warrants mogen de kapitaalverhogingen beslist door de raad van bestuur ook geschieden door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, van aandelen met een preferent dividend en liquidatievoorrecht en van converteerbare aandelen die onder bepaalde voorwaarden converteren in een kleiner of groter aantal gewone aandelen.

Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.

De raad van bestuur is in het kader van dit artikel bevoegd om in het belang van de Vennootschap en mits eerbiediging van de voorwaarden bepaald in artikel 595 en volgende van het Wetboek van vennootschappen het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De raad van bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van een of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Ter gelegenheid van de verhoging van het geplaatst kapitaal, binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, heeft de raad van bestuur de bevoegdheid een uitgiftepremie te vragen. Indien de raad van bestuur daartoe besluit, dient deze uitgiftepremie op een onbeschikbare reserverekening te worden geboekt die slechts kan worden verminderd of afgeboekt bij een besluit van de algemene vergadering genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de Vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van haar bevoegdheid werd beslist.

De algemene vergadering van vierentwintig mei tweeduizend vijf heeft uitdrukkelijk de bevoegdheid toegekend aan de raad van bestuur om het geplaatst kapitaal te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum dat de Vennootschap de mededeling van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, door inbrengen in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid werd toegekend voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd. "

5. Diverse statutenwijzigingen

Voorstel van beslissing:

"De buitengewone algemene vergadering besluit tot het invoegen van nieuwe artikelen 16bis, 16ter en 18bis en tot het wijzigen van het artikel 16 van de statuten. De tekst van de aldus gewijzigde artikelen luidt als volgt:

Artikel 16 - Dagelijks bestuurcomités

De raad van bestuur mag het dagelijks bestuur van de vennootschap, alsook haar vertegenwoordiging wat dit bestuur aangaat, aan één of meer van zijn leden opdragen. Hij kan eveneens alle raadgevende of technische comités oprichten, al dan niet bestendig, samengesteld uit leden van binnen de raad, genomen en bijzondere machten verlenen aan lasthebbers van zijn keuze, waarvan hij de eventuele vaste of veranderlijke bezoldiging bepaalt. De raad van bestuur richt aldus een auditcomité evenals een benoemings- en remuneratiecomité op. Desgevallend kunnen de functie van benoemings- en van remuneratiecomité door eenzelfde comité worden uitgeoefend. De raad van bestuur legt in een reglement de bevoegdheden en de werking van de voornoemde comités vast.

Artikel 16bis - Directiecomité

De algemene vergadering besluit bij unanimité de raad van bestuur de mogelijkheid te bieden om bepaalde bestuursbevoegdheden over te dragen aan een directiecomité, overeenkomstig het artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur kan het directiecomité al haar bevoegdheden overdragen, met uitzondering van het algemeen beleid van de vennootschap en alle handelingen die op grond van het Wetboek van vennootschappen aan de raad van bestuur zijn voorbehouden.

Ingeval van oprichting van een directiecomité door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen, zullen de bevoegdheden en de werking van het directiecomité onderworpen zijn aan het reglement, opgesteld door de raad van bestuur. De raad van bestuur bepaalt aldus onder meer de voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, alsook hun ontslag en bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité.

Ingeval van oprichting van een directiecomité, is de raad van bestuur belast met het toezicht op het directiecomité.

Artikel 16ter- Vertegenwoordiging door het directiecomité

Ingeval van oprichting van een directiecomité door de raad van bestuur, wordt de vennootschap voor de handelingen die tot de bevoegdheid van het directiecomité behoren, vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende leden van het directiecomité, die geen bewijs van een voorafgaand besluit van het directiecomité moeten leveren.

Artikel 18bis- Exoneratie der bestuurders

Binnen de wettelijke grenzen, is het de vennootschap toegelaten haar bestuurders, haar management en haar vertegenwoordigers tegen alle schadevergoedingen te vrijwaren die, desgevallend, aan derden verschuldigd zouden zijn ingevolge een schending van hun verplichtingen ten aanzien van de vennootschap, administratieve vergissingen en schendingen

van het Wetboek van vennootschappen of de onderhavige statuten, met uitsluiting van die schadevergoedingen verschuldigd ingevolge opzet of zware fout."

6. Bevoegdheidsdelegatie inzake de genomen beslissingen

Voorstel van beslissing:

"De algemene vergadering geeft de notaris, gedelegeerd bestuurder evenals de CFAO (met mogelijkheid van indeplaatsstelling) de bevoegdheid om, ieder afzonderlijk, alle nodige handelingen te stellen met het oog op de uitvoering van bovenstaande beslissingen. De verschijners verklaren aan te stellen als bijzonder mandataris van de Vennootschap : de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 'A. F. C. O. " met zetel te 1170 Brussel, Delleurlaan 17, vertegenwoordigd door de heer Tanguy de Villegas en/of de Heer Bart Pieters, met keuze van woonplaats te 1731 Zellik, Research Park Zellik, Pontbeek nummer 63, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, ten einde over te gaan tot het vervullen van alle nodige formaliteiten in uitvoering van de hierboven genomen beslissingen namens de Vennootschap bij de Kruispuntbank der Ondernemingen en de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

Ten dien einde mag de mandataris, in naam van de Vennootschap, alle verklaringen afleggen, alle documenten en stukken ondertekenen en, in het algemeen, het nodige ondernemen. "

II/ De oproepingen, die de agenda vermelden, werden gedaan door middel van aankondigingen geplaatst in :

- Het Belgisch Staatsblad van vier mei twee duizend vijf.
- De Financiële Economische Tijd van vier mei twee duizend vijf.

De Voorzitter legt op het bureau de nodige nummers van gezegde publicaties tot staving neer.

III/ Om te kunnen deelnemen aan de vergadering hebben de aandeelhouders, overeenkomstig de statuten, hun effecten evenals hun volmachten op de plaatsen en binnen de termijn voorzien in de oproepingsberichten, neergelegd.

IV/ Thans bestaan er negen miljoen zeventien honderd zesentwintig duizend achthonderd zesentwintig (9.726.836) uitgegeven aandelen. Er zijn er drie miljoen tweehonderd zeventien duizend tweehonderd zeventien aandelen (3.207.217) vertegenwoordigd, hetzij minder dan de helft van het maatschappelijk kapitaal.

Er werd evenwel reeds op achtentwintig april tweeduizend en vijf een eerste algemene vergadering met dezelfde dagorde voor Notaris Gérard INDEKEU te Brussel gehouden. Op deze vergadering werd het vereiste aanwezigheidsquorum niet bereikt zodat de vergadering niet geldig kon beraadslagen over de punten die in de agenda werden opgenomen. De algemene vergadering werd met eenzelfde agenda opnieuw opgeroepen overeenkomstig de bepalingen van artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen.

Ook al is het vereiste aanwezigheidsquorum op heden niet bereikt, mag de huidige vergadering, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek voor vennootschappen geldig over de voornoemde dagorde beraadslagen.

Al deze feiten werden gecontroleerd en echt bevonden door de vergadering.

Vaststelling dat de vergadering mag beraadslagen

Om te worden aangenomen moeten de voorstellen vervat in de agenda met een meerderheid van minstens drie/vierden van de uitgebrachte stemmen, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen, worden aanvaard.

Dat ingevolge de wet en de statuten, elk aandeel recht geeft op één stem.

De vergadering vat de dagorde aan :

EERSTE BESLISSING

MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR TOT INKOOP VAN EIGEN AANDELEN EN INVOEGING VAN EEN NIEUWE ARTIKEL 10bis IN DE STATUTEN

De voorzitter zet uiteen dat het nuttig is om de raad van bestuur te machtigen om tot inkoop van eigen aandelen over te gaan. De raad van bestuur kan aldus, binnen de grenzen gesteld door de algemene vergadering, eenmalig tot een inkoop van eigen aandelen en VVPR-strips overgaan dan wel een inkoopprogramma opstellen. Deze bevoegdheid kan desgevallend worden gebruikt om de koers van het aandeel van de Vennootschap te ondersteunen.

De algemene vergadering beslist het invoegen van een nieuwe artikel 10bis in de statuten van de Vennootschap, dat zal luiden als volgt:

"Artikel 10bis- Verwerving van eigen aandelen

De Vennootschap mag haar eigen aandelen verwerven of hierover beschikken in overeenstemming met de artikelen 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur kan overeenkomstig artikel 622, § 2, eerste en tweede lid, 1 ° van het Wetboek van vennootschappen aandelen van de Vennootschap die zijn opgenomen in de Eurolist evenals VVPR-strips vervreemden zonder de voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.

De algemene vergadering van vierentwintig mei tweeduizend vijf heeft de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen, warrants, winstbewijzen en VVPR-strips te verwerven door aankoop of ruil of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de algemene vergadering is vereist, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, 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 de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen van het *Belgisch Staatsblad* en kan worden hernieuwd.

De algemene vergadering van vierentwintig mei tweeduizend vijf heeft de raad van bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens de artikelen 620 § 1 en 622, § 2 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen of VVPR-strips door aankoop of ruil te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in

de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, aan een prijs die niet lager dan twintig procent (20%) en niet hoger dan twintig procent (20%) van het gemiddelde van de beurskoers van het aandeel, of de VVPR strip op Eurolist mag zijn gedurende de vijf beursdagen voorafgaand aan de verwerving of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd. "

Deze beslissing wordt door de vergadering met eenparigheid van stemming aangenomen.

TWEEDE BESLISSING

KAPITAALVERHOOGING DOOR INCORPORATIE VAN UITGIFTEPREMIE EN WIJZIGING VAN ARTIKEL 5 DER STATUTEN

De algemene vergadering beslist om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen door incorporatie van een deel van de uitgiftepremie ten belope van vijfenzeventig miljoen euro (75.000.000,00 €) om het te brengen van zes miljoen vijfhonderd twee duizend honderd zevenennegentig euro elf eurocent (6.502.197,11 €) tot eenentachtig miljoen vijfhonderd en twee duizend honderd zevenennegentig euro elf eurocent (81.502.197,11 €), zonder creatie van nieuwe aandelen.

De vergadering beslist het artikel 5 der statuten te wijzigen om deze in overeenstemming te brengen met de hiervoor eerste beslissing, als volgt:

"Artikel 5.- Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op eenentachtig miljoen vijfhonderd en twee duizend honderd zevenennegentig euro elf eurocent (81.502.197,11 €).

Het is vertegenwoordigd door negen miljoen zevenhonderd zesentwintig duizend achthonderd zesendertig (9.726.836), zonder aanduiding van nominale waarde, volledig volstort."

Deze beslissing wordt door de vergadering met eenparigheid van stemming aangenomen.

DERDE BESLISSING

KAPITAALVERMINDERING EN WIJZIGING VAN ARTIKEL 5 DER STATUTEN

De algemene vergadering beslist om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verminderen met zesenzestig miljoen zeshonderd eenenvijftig duizend achthonderd tweeëndertig euro zevenenveertig eurocent (66.651.832,47 €) ingevolge een compensatie met de overgedragen geleden verliezen van de Vennootschap. Naar aanleiding van deze kapitaalvermindering worden geen aandelen vernietigd.

De vergadering beslist het artikel 5 der statuten te wijzigen om deze in overeenstemming te brengen met de hiervoor eerste beslissing, als volgt:

"Artikel 5.- Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op veertien miljoen achthonderd vijftig duizend driehonderd vierenzestig euro vierenzestig eurocent (14.850.364,64 €). Het is

vertegenwoordigd door negen miljoen zevenhonderd zesentwintig duizend achthonderd zesendertig (9.726.836), zonder aanduiding van nominale waarde, volledig volgestort."

Deze beslissing wordt door de vergadering met eenparigheid van stemming aangenomen.

VIERDE BESLISSING

HERNIEUWING EN VERHOOGING VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL EN
WIJZIGING VAN ARTIKEL 7 DER STATUTEN

De vergadering neemt kennis van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604, tweede alinea van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot het toegestaan kapitaal.

De vergadering beslist om de huidige machtiging aan de raad van bestuur tot het gebruik van een toegestaan kapitaal te hernieuwen en te verhogen tot een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, met name voor een bedrag van veertien miljoen achthonderd vijftig duizend driehonderd vierenzestig euro vierenzestig eurocent (14.850.364,64 €). De raad van bestuur kan het toegestaan kapitaal voor een totaal bedrag van veertien miljoen achthonderd vijftig duizend driehonderd vierenzestig euro vierenzestig eurocent (14.850.364,64 €) gebruiken binnen de grenzen bepaald in artikel 7 van de statuten, zoals hierna bepaald.

De vergadering beslist de huidige bepaling van artikel 7 te schrappen en te vervangen door de volgende tekst :

" De raad van bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het proces-verbaal van de buitengewone algemene vergadering van statutenwijziging met toelating tot toegestaan kapitaal van vierentwintig mei twee duizend en vijf, het geplaatst kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag van maximum veertien miljoen achthonderd vijftig duizend driehonderd vierenzestig euro vierenzestig eurocent (14.850.364,64 €). Deze bevoegdheid van de raad van bestuur geldt tevens voor kapitaalverhogingen door omzetting van reserves.

Naast de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties en warrants mogen de kapitaalverhogingen beslist door de raad van bestuur ook geschieden door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, van aandelen met een preferent dividend en liquidatievoorrecht en van converteerbare aandelen die onder bepaalde voorwaarden converteren in een kleiner of groter aantal gewone aandelen.

Deze bevoegdheid van de raad van bestuur kan worden hernieuwd.

De raad van bestuur is in het kader van dit artikel bevoegd om in het belang van de Vennootschap en mits eerbiediging van de voorwaarden bepaald in artikel 595 en volgende van het Wetboek van vennootschappen het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De raad van bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van een of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Ter gelegenheid van de verhoging van het geplaatst kapitaal, binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, heeft de raad van bestuur de bevoegdheid een uitgiftepremie te vragen. Indien de raad van bestuur daartoe besluit, dient deze uitgiftepremie op een onbeschikbare

5° BLAD

reserverekening te worden geboekt die slechts kan worden verminderd of afgeboekt bij een besluit van de algemene vergadering genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de Vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van haar bevoegdheid werd beslist.

De algemene vergadering van vierentwintig mei tweeduizend en vijf heeft uitdrukkelijk de bevoegdheid toegekend aan de raad van bestuur om het geplaatst kapitaal te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum dat de Vennootschap de mededeling van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, door inbrengen in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid werd toegekend voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd. "

Deze beslissing wordt door de vergadering met eenparigheid der stemmen aangenomen.

VLIEFDE BESLISSING

WIJZIGING VAN ARTIKEL 16 DER STATUTEN EN INVOEGING VAN ARTIKELEN 16BIS, 16TER EN 18BIS

De voorzitter zet uiteen dat de Vennootschap op heden nagaat in welke mate zij voldoet aan de aanbevelingen van de Corporate Governance Code die door de Commissie Lippens werd opgesteld. In het kader hiervan wordt de invoeging van de hierna weergegeven artikelen aan de algemene vergadering voorgesteld.

De vergadering beslist tot het invoegen van de volgende nieuwe artikelen *16bis*, *16ter* en *18bis* en tot het wijzigen van het artikel 16 van de statuten. De tekst van de aldus gewijzigde artikelen luidt als volgt:

Artikel 16 - Dagelijks bestuur en comités

De raad van bestuur mag het dagelijks bestuur van de vennootschap, alsook haar vertegenwoordiging wat dit bestuur aangaat, aan één of meer van zijn leden opdragen. Hij kan eveneens alle raadgevende of technische comités oprichten, al dan niet bestendig, samengesteld uit leden van binnen de raad, genomen en bijzondere machten verlenen aan lasthebbers van zijn keuze, waarvan hij de eventuele vaste of veranderlijke bezoldiging bepaalt. De raad van bestuur richt aldus een auditcomité evenals een benoemings- en remuneratiecomité op. Desgevallend kunnen de functie van benoemings- en van remuneratiecomité door eenzelfde comité worden uitgeoefend. De raad van bestuur legt in een reglement de bevoegdheden en de werking van de voornoemde comités vast.

Artikel 16bis - Directiecomité

De algemene vergadering besluit bij unanimité de raad van bestuur de mogelijkheid te bieden om bepaalde bestuursbevoegdheden over te dragen aan een directiecomité, overeenkomstig het artikel *524bis* van het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur kan het directiecomité al haar bevoegdheden overdragen, met uitzondering van het algemeen beleid van de vennootschap en alle handelingen die op grond van het Wetboek van vennootschappen aan de raad van bestuur zijn voorbehouden.

Ingeval van oprichting van een directiecomité door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen, zullen de bevoegdheden en de werking van het directiecomité onderworpen zijn aan het reglement, opgesteld door de raad van bestuur. De raad van bestuur bepaalt aldus onder meer de voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, alsook hun ontslag en bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité.

Ingeval van oprichting van een directiecomité, is de raad van bestuur belast met het toezicht op het directiecomité.

Artikel 16ter- Vertegenwoordiging door het directiecomité

Ingeval van oprichting van een directiecomité door de raad van bestuur, wordt de vennootschap voor de handelingen die tot de bevoegdheid van het directiecomité behoren, vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende leden van het directiecomité, die geen bewijs van een voorafgaand besluit van het directiecomité moeten leveren.

Artikel 18bis- Exoneratie der bestuurders

Binnen de wettelijke grenzen, is het de vennootschap toegelaten haar bestuurders, haar management en haar vertegenwoordigers tegen alle schadevergoedingen te vrijwaren die, desgevallend, aan derden verschuldigd zouden zijn ingevolge een schending van hun verplichtingen ten aanzien van de vennootschap, administratieve vergissingen en schendingen van het Wetboek van vennootschappen of de onderhavige statuten, met uitsluiting van die schadevergoedingen verschuldigd ingevolge opzet of zware fout."

Deze beslissing wordt door de vergadering met eenparigheid van stemming aangenomen.

ZESDE BESLISSING

BEVOEGDHEIDSDELEGATIE

De algemene vergadering geeft de notaris, gedelegeerd bestuurder evenals de CFAO (met mogelijkheid van indeplaatsstelling) de bevoegdheid om, ieder afzonderlijk, alle nodige handelingen te stellen met het oog op de uitvoering van bovenstaande beslissingen.

De verschijners verklaren aan te stellen als bijzonder mandataris van de Vennootschap : de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "A.F.C.O.", met zetel te 1170 Brussel, avenue Delleur 17, vertegenwoordigd door de heer Tanguy de Villegas en/of de Heer Bart Pieters, met keuze van woonplaats te 1731 Zellik, Research Park Zellik, Pontbeek nummer 63, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, ten einde over te gaan tot het vervullen van alle nodige formaliteiten in uitvoering van de hierboven genomen beslissingen namens de Vennootschap bij de Kruispuntbank der Ondernemingen en de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

Ten dien einde mag de mandataris, in naam van de Vennootschap, alle verklaringen afleggen, alle documenten en stukken ondertekenen en, in het algemeen, het nodige ondernemen.

6^e BLAD

Deze beslissing wordt door de vergadering met eenparigheid van stemming aangenomen.

PRO.FISCO

Voor de huidige verhoging van het kapitaal waarvan sprake in de tweede beslissing is het artikel 116 § 3 van het Registratie Wetboek van toepassing in de mate waarin het statutair kapitaal vermeerderd wordt door inschrijving van reserves bij gelegenheid van inbrengen gedaan in de vennootschap, ter vertegenwoordiging van het geheel van het bedrag van die inbrengen dat onderworpen werd aan het recht van nul komma vijf pro cent (0.5%), hetzij:

- de Raad van Bestuur van zeventien februari tweeduizend en vijf, geregistreerd op het 1ste Registratiekantoor van Jette op 21 februari 2005, boek 98 blad 42 vak 18. Ontvangen 75.000 euro. De Eerstaanwezend Inspecteur a.i. Hanot. De inbreng bedroeg 14.999.999 euro waarvan 2.871.428,38 euro in kapitaal en 12.128.570,62 euro in uitgiftepremie.

- de Raad van Bestuur van tien juli tweeduizend, geregistreerd op het 2de Registratiekantoor van Brussel op 18 juli 2000, boek 25 blad 53 vak 04. Ontvangen 151.800 euro. De Inspecteur Coppin. De inbreng bedroeg 30.360.000 euro waarvan 8.529.575,49 euro in kapitaal en 21.830.424,52 euro in uitgiftepremie.

- de Raad van Bestuur van zeventien mei tweeduizend, geregistreerd op het 2de Registratiekantoor van Brussel op 5 juni 2000, boek 25 blad 31 vak 17. Ontvangen 301.626,40 euro. De Inspecteur Coppin. De inbreng bedroeg 60.325.280 euro waarvan 11.651.925,49 euro in kapitaal en 48.673.354,51 euro in uitgiftepremie.

KOSTEN

De partijen verklaren dat het benaderend bedrag van de kosten, lasten, vergoedingen of uitgaven, onder welke vorm ook, en die voor rekening komen van de vennootschap, beloopt op vijf duizend tweehonderd euro (5.200,00 €).

De zitting wordt geheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgemaakt op plaats en datum als boven vermeld.

Na gecommuniceerde en volledige lezing hebben de comparanten ondertekend met Ons, Notaris.

(volgen de handtekeningen)

Geregistreerd zes bladen zonder renvoi op het eerste Registratiekantoor van Jette, op zeventwintig mei tweeduizend en vijf, boek 100 blad 04 vak 10. Ontvangen vijftwintig euro (25 EUR). De Eerstaanwezend Inspecteur, a.i., Christian HANOT.

1

2