

## IEP INVEST

Naamloze vennootschap

Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen  
te Noorderlaan 139, 2030 Antwerpen  
ondernemingsnummer 0448.367.256

---

### Notulen van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017

---

De buitengewone algemene vergadering van Iep Invest NV (de "Vennootschap") vindt plaats op woensdag 24 mei 2017 om 15u15 op de zetel van de vennootschap.

#### OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De buitengewone algemene vergadering wordt geopend om 15u15 door Gescon BVBA, vast vertegenwoordigd door Dirk Van Vlaenderen, voorzitter van de raad van bestuur van de vennootschap en, overeenkomstig artikel 34 van de statuten, voorzitter van de algemene vergadering.

Bestuurder Arthur Vanhoutte laat zich verontschuldigen.

De raad van bestuur is vertegenwoordigd door de bestuurders Gescon BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Van Vlaenderen en Gerda Gysel.

De Voorzitter duidt mevrouw Evelien Devlieger aan als secretaris.

Mevrouw Evelien Devlieger en mevrouw Gerda Gysel worden gekozen als stemopnemers van de buitengewone algemene vergadering.

Het bureau is samengesteld uit de voorzitter van de algemene vergadering, de secretaris, de stemopnemers en de aanwezige bestuurders.

#### VERIFICATIES DOOR HET BUREAU - AANWEZIGHEDEN

De Voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering:

##### 1. Bijeenroeping

Voor de opening van de vergadering werden de bewijzen van de oproepingen verschenen in het Belgisch Staatsblad en in de pers voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. De tekst van de oproeping en de modellen van volmacht werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap.

##### 2. Lijst van aanwezigheden

Een lijst van aanwezigheden werd opgesteld, waarin de naam en het adres, of de maatschappelijke naam en de maatschappelijke zetel, van alle aandeelhouders die in persoon of door een lasthebber aan de vergadering deelnemen, werd opgenomen. De vergadering bestaat uit de aanwezigen die in de aanwezigheidslijst zijn opgenomen en deze hebben ondertekend en die bij het bureau is neergelegd. Deze lijst vermeldt het aantal aandelen waarvoor elke aanwezige aandeelhouder aan de vergadering deelneemt of dat elke volmachthouder vertegenwoordigt.

De vermelde aanwezigheidslijst wordt ondertekend door de leden van het bureau die de lijst als juist erkennen.

### 3. Derden aanwezig op de vergadering

Behalve de voormelde personen, is tevens aanwezig:

- de heer Hendrikus Herijgers, vertegenwoordiger van BDO, commissaris; en
- de heer Gunther Vanpraet, CEO van de Vennootschap.

### 4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Het bureau heeft vastgesteld dat uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 5.480.175 aandelen op een totaal van 11.903.305 aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

De Vennootschap bezit 1.890.018 eigen aandelen. De stemrechten verbonden aan deze aandelen zijn geschorst, waardoor het aantal stemgerechtigde aandelen 10.013.287 bedraagt.

Dit betekent dat het wettelijk quorum van 50% + 1 aandelen is overschreden, gezien art. 543 van het Wetboek van vennootschappen (volgens welk artikel voor de berekening van quorum en meerderheden geen rekening moet worden gehouden met geschorste aandelen).

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beslissen over de punten op de agenda.

## AGENDA – BERAADSLAGING - BESLISSING

De agenda van de vergadering is samengesteld als volgt en de Voorzitter nodigt uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt ter herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem. Hij herinnert er tevens aan dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van de aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

De Voorzitter brengt eveneens in herinnering dat:

- opdat het voorstel tot besluit met betrekking tot punt 1 van de agenda geldig aangenomen zou worden, moet het besluit met drie vierden van de stemmen aangenomen worden;
- opdat het voorstel tot besluit met betrekking tot punt 2 van de agenda geldig aangenomen zou worden, moet het besluit met vier vijfde van de stemmen aangenomen worden;
- opdat het voorstel tot besluit met betrekking tot punt 3 van de agenda geldig aangenomen zou worden, geldt geen aanwezigheidsquorum. Het besluit moet met gewone meerderheid van de stemmen aangenomen worden.

## STATUTENWIJZIGING

### 1. Wijziging van artikel 50 van de statuten: Hernieuwing van het toegestaan kapitaal

- A. Kennisname van het bijzonder verslag opgemaakt door de raad van bestuur bij toepassing van artikel 604 van Wetboek van vennootschappen.
- B. Bij toepassing van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen vernieuwing van de bijzondere machtiging om het geplaatst kapitaal te verhogen in geval van een openbaar overnamebod.

#### Voorstel van besluit:

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 50 van de statuten als volgt te vervangen:

"Aan de raad van bestuur werd door een besluit van de algemene vergadering van 24 mei 2017, gedurende een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing, de machtiging verleend om, binnen de wettelijke beperkingen, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, zowel door inbreng in speciën als door inbreng in natura evenals door incorporatie van reserves en/of uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe maatschappelijke aandelen, met of zonder stemrecht en in voorkomend geval met een preferent dividendrecht en liquidatievoorrecht alsook om in één of meerdere malen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect uit te geven, dit alles ten belope van een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal. Deze machtiging kan worden hernieuwd. Voormeld plafond is

van toepassing voor wat betreft de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, op het bedrag van de kapitaalverhogingen die zouden kunnen voortvloeien uit de conversie van die obligaties of de uitoefening van die warrants.

De raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering van 24 mei 2017 gemachtigd om gedurende drie jaar, te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing, het kapitaal te verhogen in de gevallen onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging kan worden hernieuwd. De raad van bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhoging die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen of de uitgifte van de warrants vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's. Wanneer gebruik gemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de raad van bestuur overeenkomst de artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen, de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig de artikelen 592 en verder van het wetboek van vennootschappen, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen, ten gunste van één of meerdere bepaalde personen die hij bepaalt, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge onderhavige machtiging dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een rekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de raad van bestuur overeenkomst de eerste alinea worden genomen."

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

- 1) Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 5.480.175
- 2) Percentage dat bovenstaand aantal stemgerechtigde aandelen vertegenwoordigt: 54,73%  
Stemmen voor: 5.477.283  
Stemmen tegen: 2.892  
Onthoudingen: nihil

2. Wijziging van artikel 51 van de statuten: Beslissing tot vernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel van besluit:

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 51 van de statuten als volgt te vervangen:

"De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen die dit artikel voorziet, het wettelijk toegestaan maximum aantal eigen aandelen ter beurse of buiten de beurs verwerven, tegen een éénheidsprijs die de wettelijke bepalingen zal naleven, maar alleszins niet lager mag zijn dan zeventig procent (70%) van de laatste slotkoers en niet hoger dan honderddertig procent (130%) van de laatste slotkoers op de dag voorafgaand aan de verrichting. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten de beurs van aandelen van de vennootschap door één van haar directe dochtervennootschappen, zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 627, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging is geldig gedurende vijf (5) jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.

Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 werd aan de raad van bestuur toelating gegeven om, mits naleving van de voorwaarden bepaald door artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, voor rekening van de vennootschap haar eigen aandelen te verwerven, voor het geval dergelijke verwerving noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze bevoegdheid is geldig voor drie (3) jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.

De raad van bestuur wordt uitdrukkelijk gemachtigd de door de vennootschap verkregen eigen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij notariële akte te laten vaststellen en de statuten, in het bijzonder het

aantal aandelen in de statuten, aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen. De machtiging om de door de vennootschap verkregen eigen aandelen te vernietigen kan te allen tijde gebruikt worden en geldt zowel voor de eigen aandelen die door de vennootschap worden verkregen na de publicatie van de beslissing, als voor de eigen aandelen die door de vennootschap werden verkregen in overeenstemming met de machtigingen van de buitengewone algemene vergaderingen van 23 november 2009 en 22 mei 2014.

De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurse vervreemden, overeenkomstig artikel 622, §2, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding ter beurse van aandelen van de vennootschap door één van haar directe dochtervennootschappen.

De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in tijd, haar eigen aandelen die zij bezit buiten de beurs vervreemden tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 622, §2, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding buiten beurse van aandelen van de vennootschap door één van haar directe dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste."

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

- 1) Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 5.480.175
- 2) Percentage dat bovenstaand aantal stemgerechtigde aandelen vertegenwoordigt: 54,73%  
Stemmen voor: 5.477.283  
Stemmen tegen: 2.892  
Onthoudingen: nihil

### 3. Coördinatie van de statuten – Volmachten

#### Voorstel van besluit:

De vergadering verleent de heer Dick Van Laere, met recht van indeplaatsstelling, alle bevoegdheden om de tekst van de statuten van de vennootschap te coördineren in overeenstemming met de beslissingen genomen onder de huidige algemene vergadering, deze te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

Deze beslissing wordt goedgekeurd als volgt:

- 1) Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 5.480.175
- 2) Percentage dat bovenstaand aantal stemgerechtigde aandelen vertegenwoordigt: 54,73%  
Stemmen voor: 5.477.283  
Stemmen tegen: 2.892  
Onthoudingen: nihil

Voorzitter: Zijn er nog vragen? Geen.

Voorzitter: Aangezien er geen andere punten op de agenda staan van deze algemene vergadering sluit ik deze vergadering af.

Het verslag van deze algemene vergadering wordt opgemaakt en ondertekend door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers, evenals door die aandeelhouders die dat wensen.

De voorzitter  
Gescon bvba  
vast vertegenwoordigd door Dirk Van Vlaenderen

De secretaris  
Evelien Devlieger

De stemopnemers  
Evelien Devlieger  
Gerda Gysel

**IEP INVEST**

Naamloze vennootschap  
 Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen  
 te Noorderlaan 139, 2030 Antwerpen  
 ondernemingsnummer 0448.367.256

**Aanwezigheidslijst van de Buitengewone Algemene Vergadering van 24 mei 2017**

| NAAM                        | ADRES  | AANTAL               | VERTEGENWOORDIGER                    | HANDTEKENING |
|-----------------------------|--|----------------------|--------------------------------------|--------------|
| <del>Drupafina NV</del>     | <del>Mussenburglei 116<br/>2660 Edegem<br/>België</del>          | <del>290</del>       | <del>Dhr. G. Wallebreek</del>        |              |
| Summa NV                    | Noorderlaan 139<br>2030 Antwerpen<br>België                      | 3.460.980            | Mevr. E. Devlieger                   |              |
| Mohist BV                   | Schuttershofweg 1<br>4538 AA Terneuzen<br>Nederland              | 2.016.303            | Mevr. E. Devlieger                   |              |
| <del>Dhr. F.A.M. Faas</del> | <del>Postbus 70<br/>5427 ZH-Beekel<br/>Nederland</del>           | <del>1</del>         | <del>Dhr. F.A.M. Faas</del>          |              |
| <del>Dhr. G. Dumarey</del>  | <del>Pontstraat 132<br/>9831 Sint-Martens-Latem<br/>België</del> | <del>1</del>         | <del>Dhr. G. Dumarey</del>           |              |
| Northern Trust Company      | 50 Bank Street, Canary Warf<br>E14 5NT London<br>United Kingdom  | 2.892                | Mevr. H.-M. t'Kint de<br>Roodenbeke  |              |
| <del>Dhr. F.B. Henny</del>  | <del>Oeievaarsdreef 12<br/>2900 Schoten<br/>België</del>         | <del>157.367</del>   | <del>Mevr. Henny-Brigitte Lisa</del> |              |
|                             | TOTAAL   | <del>5.637.744</del> | <del>5.480.175</del>                 |              |

De voorzitter  
GESCON bvba  
vast vertegenwoordigd door Dirk Van Vlaenderen

De secretaris  
Evelien Devlieger

De stemopnemers  
Evelien Devlieger  
Gerda Gysel

VOOR AANWEZIGHEID COMMISSARIS, NAAM & HANDTEKENING