

NOTULEN
VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING van RESILUX NV
(RPR Dendermonde – BTW BE 0447.354.397)

gehouden op maandag 21 mei 2012 om 15.00 uur
op de maatschappelijke zetel te Damstraat 4, 9230 Wetteren

Op maandag 21 mei 2012 om 15.00 uur komt te 9230 Wetteren, Damstraat 4, de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bijeen onder het voorzitterschap van Alex De Cuyper, voorzitter van de raad van bestuur.

Alex De Cuyper opent de vergadering om 15 uur.

De voorzitter stelt Annelies Goos aan als secretaris.

De algemene vergadering stelt Dirk De Cuyper, bestuurder, en Peter De Cuyper, bestuurder, aan als stemopnemers.

De overige aanwezige bestuurders,

- BVBA FVDH BEHEER, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck,
- BVBA Guido Vanherpe, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe,
- BVBA LVW INT., vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo,
- BVBA CVD, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer,

alsook de heer Peter Mommerency, in zijn functie van Finance Manager Resilux Group, vervolledigen het bureau.

De Commissaris, Burg. CVBA Baker Tilly Belgium Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordigers de heer Willem Waeterloos en de heer Jan Smits, werd uitgenodigd en was aanwezig.

De oproeping die de agenda en de voorstellen van besluit bevat, werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad van 20 april 2012, en in De Tijd van 20 april 2012. Zij werd vanaf 20 april 2012 ook beschikbaar gesteld op de website van Resilux.

De oproeping die de agenda en de voorstellen van besluit bevat, werd per schrijven minstens 30 dagen voorafgaand aan deze vergadering toegestuurd aan de houders van aandelen op naam, de bestuurders en de commissaris.

Er werd door de aandeelhouders geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid om, overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen, te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

De aandeelhouders waarvan de naam en het aantal aandelen waarmee ze aan de algemene vergadering deelnemen, opgenomen zijn in de aanwezigheidslijst, zijn aanwezig of geldig vertegenwoordigd, krachtens behoorlijk ondertekende volmachten. Deze aanwezigheidslijst werd voor de opening van de zitting door ieder van hen of door hun lasthebber getekend. De aanwezigheidslijst, alsmede de volmachten, worden aan deze notulen gehecht.

De voorzitter stelt vast dat volgens de aanwezigheidslijst **1.026.189 aandelen** aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zijnde **51,82 %** van het totaal van 1.980.410 aandelen.

Op huidige vergadering zijn bijgevolg voldoende aandelen vertegenwoordigd om te beraadslagen en te stemmen over alle punten van de agenda van deze vergadering.

De voorzitter erkent dat de vergadering geldig is samengesteld en bevoegd is om over de agenda te beraadslagen.

De voorzitter zet de **agenda** uiteen:

1. Voorstelling van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011;
2. Voorstelling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011;
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2011, evenals het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening;
4. Bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2011;
5. Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011;
6. Kwijting aan de bestuurders;
7. Kwijting aan de commissaris;
8. Benoeming bestuurders;
9. Corporate Governance;
10. Varia en vragenronde;

De vergadering gaat, op voorstel van de voorzitter, ter wille van het vlot verloop van de vergadering unaniem akkoord om de agendapunten 1 en 3 samen te behandelen in één globale presentatie van de financiële resultaten.

Daarna verloopt de vergadering als volgt en worden, na beraadslaging, de volgende besluiten genomen:

AGENDAPUNTEN 1 EN 3

Peter De Cuyper licht de verslagen van de raad van bestuur (enkelvoudig en geconsolideerd) over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 toe, en bespreekt de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2011, met inbegrip van de voorgestelde resultaatbestemming.

AGENDAPUNT 2

Namens de Commissaris, de Burg. CVBA Baker Tilly Belgium Bedrijfsrevisoren, lezen Willem Waeterloos en Jan Smits het verslag over de enkelvoudige jaarrekening en het verslag over de geconsolideerde jaarrekening voor.

AGENDAPUNT 3

Zie agendapunten 1 en 2.

AGENDAPUNT 4

De raad van bestuur stelt voor om na kennisname van het jaarverslag en het verslag van de commissaris, de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2011 goed te keuren, met inbegrip van volgend voorstel van de raad van bestuur met betrekking tot de bestemming van het resultaat:

Te bestemmen winst van het boekjaar	7.917.681,77
Overgedragen winst van vorig boekjaar	9.415.727,06
Te bestemmen winstsaldo	17.333.408,83
Toevoeging aan de wettelijke reserves	291.101,74
Bruto dividend (*) coupon n°10	3.267.676,50
Over te dragen winst	13.774.630,59

(*) Een bruto dividend van 1,65 EUR per aandeel, wat recht geeft op een dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,2375 EUR per aandeel (in geval van 25% Belgische roerende voorheffing), van 1,4025 EUR per aandeel (in het geval van 15% Belgische roerende voorheffing) en van 1,65 EUR per aandeel (in geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Dividend Ex-Date: 24 mei 2012

Dividend Record Date: 28 mei 2012

Dividend Payment Date (betaalbaarstelling) coupon n°10: 29 mei 2012"

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.026.189
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,82%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.026.189

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

AGENDAPUNT 5

De raad van bestuur stelt voor om het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, goed te keuren.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.026.189
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,82%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.026.189

VOOR	1.025.759
TEGEN	430
ONTHOUDING	0

AGENDAPUNT 6

De raad van bestuur stelt voor om aan elk van de bestuurders afzonderlijk kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt voor elk van de bestuurders afzonderlijk aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

AGENDAPUNT 7

De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van diens mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

AGENDAPUNT 8

Het mandaat van volgende bestuurders verstrijkt met ingang van heden:

- Dirk De Cuyper als uitvoerend bestuurder;
- Peter De Cuyper als uitvoerend bestuurder;
- Alex De Cuyper als niet-uitvoerend bestuurder;
- BVBA LVW INT., vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder;
- BVBA Guido Vanherpe, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder.

Chris Van Doorslaer werd – in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van BVBA CVD – door de raad van bestuur van 23 augustus 2011 benoemd door coöptatie als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder tot de eerstvolgende algemene vergadering.

Na een positieve evaluatie, heeft de raad van bestuur besloten om, - ter behoud en versterking van de raad van bestuur enerzijds en anderzijds om te blijven beantwoorden aan de door de Belgische vennootschapswetgeving opgelegde bepalingen en de door de Belgische Corporate Governance Code voorgeschreven richtlijnen inzake samenstelling van de raad van bestuur en de door haar opgerichte comités -, aan de algemene vergadering de herbenoeming van Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper als uitvoerende bestuurders, Alex De Cuyper als niet-uitvoerend bestuurder, de BVBA LVW INT. en de BVBA Guido Vanherpe als niet-uitvoerend onafhankelijke bestuurders en de definitieve benoeming van de BVBA CVD als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder voor te dragen.

De raad van bestuur meent dat alle bovenvermelde personen beschikken over de opleiding, deskundigheid, ervaring en kennis die zijn vereist voor de functie van lid van de raad van bestuur, en dat hun ervaring en kennis minstens complementair zijn aan elkaar en aan deze van het andere lid van de raad van bestuur. De raad van bestuur is er dan ook van overtuigd dat deze personen, omwille van hun professionele kwaliteiten en hun expertise, een wezenlijke bijdrage kunnen blijven leveren aan de vennootschap.

1.

De raad van bestuur stelt hierbij, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, voor om over te gaan tot de herbenoeming van Dirk De Cuyper als uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2016, en dit op een onbezoldigde basis.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

2.

De raad van bestuur stelt hierbij, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, voor om over te gaan tot de herbenoeming van Peter De Cuyper als uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2016, en dit op een onbezoldigde basis.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

3.

De raad van bestuur stelt hierbij, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, voor om over te gaan tot de herbenoeming van Alex De Cuyper als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2016, en om diens vaste jaarlijkse vergoeding te laten bestaan uit een voordeel in natura in de vorm van een wagen (inclusief dekking van de kosten verbonden aan het gebruik ervan) en een mobiele telefoon (inclusief dekking van de kosten verbonden aan het gebruik ervan).

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

4.

De raad van bestuur stelt hierbij, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, voor om over te gaan tot de herbenoeming van de BVBA LVW INT., vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder voor een termijn van vier jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2016, en om diens vaste jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 15.000 EUR.

Het mandaat van de BVBA LVW INT., met als vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Bovendien heeft de BVBA LVW INT., met als vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de raad van bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrag te brengen.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

5.

De raad van bestuur stelt hierbij, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, voor om over te gaan tot de herbenoeming van de BVBA Guido Vanherpe, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder voor een termijn van vier jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2016, en om diens vaste jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 15.000 EUR.

Het mandaat van de BVBA Guido Vanherpe, met als vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe, beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Bovendien heeft de BVBA Guido Vanherpe, met als vaste

vertegenwoordiger Guido Vanherpe, uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de raad van bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrag te brengen.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

6.

De raad van bestuur stelt hierbij, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, voor om over te gaan tot de goedkeuring van de definitieve benoeming van de BVBA CVD, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder voor een termijn van drie jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2015, en om diens vaste jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 15.000 EUR.

Het mandaat van de BVBA CVD, met als vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer, beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Bovendien heeft de BVBA CVD, met als vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer, uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de raad van bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrag te brengen.

Stemming:

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.026.189 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,82% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.026.189 |

VOOR	1.026.189
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

Aansluitend geven Dirk De Cuyper, Peter De Cuyper, Alex De Cuyper, BVBA LWV INT., BVBA Guido Vanherpe en BVBA CVD bevestiging van de aanvaarding van hun mandaat.

AGENDAPUNT 9

Corporate Governance

De voorzitter doet aan de algemene vergadering de volgende mededelingen:

Resilux NV hanteert de Belgische Corporate Governance Code die op 12 maart 2009 werd gepubliceerd als referentiecode en leeft ze de principes en bepalingen van deze Code voor zover van toepassing na.

Feitelijke informatie inzake corporate governance, met inbegrip van relevante gebeurtenissen, alsook gemotiveerde toelichting omtrent afwijkingen van bepaalde Corporate Governance principes, vindt u in het Corporate Governance hoofdstuk van het Jaarverslag 2011, waarvan u vandaag een exemplaar hebt ontvangen en dat eveneens beschikbaar is op de website van Resilux.

Het Corporate Governance Charter van de vennootschap werd bijgewerkt op datum van 23 augustus 2011 en is beschikbaar op de website van Resilux.

AGENDAPUNT 10

Varia en vragenronde

Onder leiding van de voorzitter, worden de vragen van de aanwezige aandeelhouders beantwoord. Er zijn geen opmerkingen te noteren.

Aangezien de agenda geen verdere punten voorziet, sluit de voorzitter de zitting om 16.45 uur.

Na lezing en de goedkeuring van onderhavige notulen, worden deze ondertekend door de leden van het bureau.

Alex De Cuyper
Voorzitter

Annelies Goës
Secretaris

Dirk De Cuyper
Stemopnemer

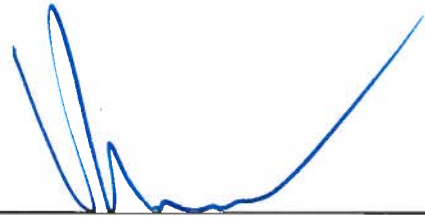
Peter De Cuyper
Stemopnemer

BVBA FVDH BEHEER
Bestuurder
vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck

Guido Vanherpe BVBA
Bestuurder
vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Guido Vanherpe



BVBA LVW INT.
Bestuurder
vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Dirk Lannoo



BVBA CVD
Bestuurder
vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer



Peter Mommerency
Finance Manager Resilux Group

Bijlage: aanwezigheidslijst met volmachten