

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

gehouden op vrijdag 20 mei 2016 om 15.00 uur
op de maatschappelijke zetel te Damstraat 4, 9230 Wetteren

Op vrijdag 20 mei 2016 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 15.15 uur.

De voorzitter stelt Elke Van der Straeten aan als secretaris.

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

De bestuurders Chris Van Doorslaer, BVBA FVDH BEHEER vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck en BVBA Guido Vanherpe vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe; alsook Peter Mommerency, Finance Manager Resilux Group vervolledigen het bureau.

Ook de commissaris, de Burgerlijke CVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, werd uitgenodigd, is aanwezig en wordt vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Paul Eelen.

De oproeping, die de agenda en de voorstellen van besluit bevat, werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad van 20 april 2016, en in De Tijd van 20 april 2016. Zij werd vanaf 20 april 2016 ook beschikbaar gesteld op de website van Resilux.

De oproeping werd eveneens, - minstens 30 dagen voorafgaand aan deze vergadering -, per brief toegestuurd aan de houders van aandelen op naam, de houders van warrants 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 nieuwe te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te laten plaatsen; dan wel nieuwe voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot reeds op de agenda opgenomen onderwerpen.

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

De voorzitter stelt vast dat volgens de aanwezigheidslijst 1.016.028 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zijnde afgerond 51,30 % van het totaal van 1.980.410 aandelen.

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

De voorzitter zet de **agenda** uiteen:

1. Kennisname van de jaarverslagen van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
2. Kennisname en bespreking van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
3. Kennisname van de verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 en bestemming van het resultaat;
5. Goedkeuring remuneratieverslag;
6. Kwijting aan de bestuurders;
7. Kwijting aan de commissaris;
8. Benoeming van bestuurders;
9. Herbenoeming van de BCVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren als commissaris
10. Vaststelling van de jaarlijkse bezoldiging van de commissaris
11. Vragenronde;

De vergadering gaat, op voorstel van de Voorzitter, en ter wille van het vlot verloop van de vergadering, unaniem akkoord om de agendapunten 1 en 2 samen te behandelen in één globale presentatie van de financiële resultaten.

AGENDAPUNTEN 1 en 2

Peter Mommerency licht de verslagen van de raad van bestuur (enkelvoudig (inclusief het remuneratieverslag) en geconsolideerd) over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 toe en bespreekt de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2015, met inbegrip van de voorgestelde resultaatbestemming.

AGENDAPUNT 3

Namens de commissaris, de Burg. CVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, leest Paul Eelen de verslagen over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening voor.

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 2015 goed te keuren, met inbegrip van volgend voorstel van de raad van bestuur met betrekking tot de bestemming van het resultaat:

<i>Te bestemmen winst van het boekjaar</i>	<i>1.928.259,37</i>
<i>Overgedragen winst van vorig boekjaar</i>	<i>25.664.207,45</i>
<i>Te bestemmen winstsaldo</i>	<i>27.592.466,82</i>

Toevoeging aan de wettelijke reserves	-
Bruto dividend (*) coupon n°14	3.960.820,00
Over te dragen winst	23.631.646,82

(*) Een bruto dividend van 2,00 EUR per aandeel, wat recht geeft op een dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,46 EUR per aandeel in geval van 27% Belgische roerende voorheffing.

Dividend Ex-Date: 27 mei 2016

Dividend Record Date: 30 mei 2016

Dividend Payment Date (betaalbaarstelling) coupon n°14: 31 mei 2016

Stemming:

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

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

AGENDAPUNT 5

De raad van bestuur stelt voor om het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur omtrent de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, goed te keuren.

Stemming:

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

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.015.629
TEGEN	399
ONTHOUDING	/

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 2015

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: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

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 2015.

Stemming:

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

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

AGENDAPUNT 8

Het mandaat van volgende bestuurders verstrijkt met ingang van heden:

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

Voormelde bestuurders hebben zich kandidaat gesteld voor een hernieuwing van hun mandaat.

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 voor te dragen van :

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

De raad van bestuur meent dat 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 de andere leden 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.

a) Herbenoeming tot uitvoerend bestuurder van Dirk De Cuyper

De raad van bestuur stelt voor om, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, over te gaan tot de herbenoeming van Dirk De Cuyper als uitvoerend bestuurder voor een termijn van drie jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2019, 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: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

b) Herbenoeming tot uitvoerend bestuurder van Peter De Cuyper

De raad van bestuur stelt voor om, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, over te gaan tot de herbenoeming van Peter De Cuyper als uitvoerend bestuurder voor een termijn van drie jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2019, 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: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

c) Herbenoeming van Alex De Cuyper als niet uitvoerend bestuurder

De raad van bestuur stelt hierbij voor om, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, over te gaan tot de herbenoeming van Alex De Cuyper als niet uitvoerend bestuurder voor een termijn van drie jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2019, 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: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

d) Herbenoeming tot niet uitvoerend onafhankelijk bestuurder van BVBA LVW Int. met als vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo

De raad van bestuur stelt hierbij voor om, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, over te gaan tot de herbenoeming van de BVBA LVW INT., vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, als niet uitvoerend onafhankelijk bestuurder, met ingang vanaf heden en voor een termijn die eindigt op 7 maart 2018, 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:

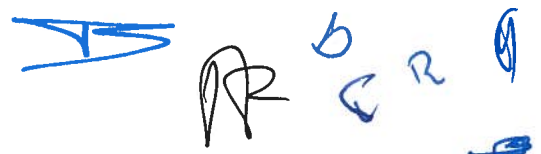
Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

e) Herbenoeming tot niet uitvoerend onafhankelijk bestuurder van BVBA Guido Vanherpe met als vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe.

De raad van bestuur stelt hierbij voor om, op advies van het remuneratie- en benoemingscomité, 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 drie jaar, met ingang vanaf heden en eindigend op de jaarlijkse algemene vergadering van 2019, 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: | 1.016.028 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,30% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.016.028 |

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

AGENDAPUNT 9

Het mandaat van de commissaris eindigt op deze algemene vergadering.

De Raad van Bestuur stelt voor dat de algemene vergadering beslist om, op voordracht van de raad van bestuur en op advies van het auditcomité, de BCVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, met adres Moutstraat 54, B-9000 Gent, België, vertegenwoordigd door de heer Paul Eelen te herbenoemen als commissaris van de Vennootschap voor de controle over de boekjaren 2016, 2017 en 2018. Het mandaat geldt voor een termijn van drie jaar met ingang van heden en neemt een einde na de algemene vergadering van 2019. De commissaris is belast met de controle op de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening

Stemming:

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

- | | |
|--|-----------|
| 1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: | 1.016.028 |
| 2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: | 51,30% |
| 3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: | 1.016.028 |

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

AGENDAPUNT 10

De raad van bestuur stelt voor om aan de commissaris, voor de uitoefening van zijn mandaat, met ingang vanaf heden, een vaste jaarlijkse bezoldiging toe te kennen van 71.500,- EUR (inclusief de verbonden normale administratiekosten (de zogenaamde 'out of pocket expenses'), maar exclusief BTW en eventuele internationale reiskosten).

Stemming:

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

1. Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 1.016.028
2. Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 51,30%
3. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.016.028

VOOR	1.016.028
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

AGENDAPUNT 11

Onder leiding van de voorzitter, worden de vragen en bedenkingen van de aanwezige aandeelhouders uitvoerig beantwoord.

Aangezien de agenda geen verdere punten voorziet, sluit de voorzitter de zitting om 16.16 uur.

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

Alex De Cuyper
Voorzitter

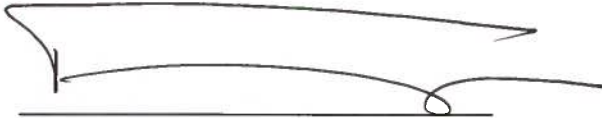
Elke Van der Straeten
Secretaris

Dirk De Cuyper
Stemopnemer

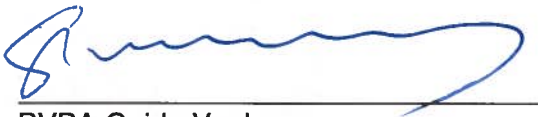
Peter De Cuyper
Stemopnemer



Chris Van Doorslaer
Bestuurder



BVBA FVDH BEHEER
Bestuurder
Vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck



BVBA Guido Vanherpe
Bestuurder
Vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Guido Vanherpe



Peter Mommerency
Finance Manager Resilux Group

Bijlage: aanwezigheidslijst met volmachten