

**Procès-verbal de l'Assemblée Annuelle des actionnaires tenue le mardi 28 avril 2009
à l'Hôtel Hilton, boulevard de Waterloo 38 à 1000 Bruxelles**

La séance est ouverte à 11 heures, sous la présidence de Monsieur Dominique Moorkens.

BUREAU

Monsieur le Président désigne en qualité de Secrétaire : Monsieur Etienne Janne d'Othée

L'Assemblée appelle aux fonctions de Scrutateurs :

M. *Michel Lemaître*

M. *Kristoff Vanhoutte*

L'Assemblée constate la présence des administrateurs suivants :

- Monsieur Dominique Moorkens
- Monsieur Bernard de Gerlache
- Monsieur Philippe Croonenberghs
- Madame Jacqueline Mayence

Ceux-ci complètent, de droit, le bureau.

PricewaterhouseCoopers, représenté par Monsieur Robert Peirce, Commissaire, est également présent.

VALIDITE ET COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE

Les convocations contenant l'ordre du jour ont été faites conformément à la loi, dans les journaux suivants :

Le Moniteur belge	du 3 avril 2009
L'Echo	du 3 avril 2009
De Tijd	du 3 avril 2009

La convocation a été également publiée sur le site Internet.

Les extraits justificatifs sont déposés sur le bureau et sont paraphés par les scrutateurs. Des lettres missives ont, en outre, été envoyées aux actionnaires en nom, aux administrateurs et au commissaire le 9 avril 2009; il ne doit pas être justifié de l'accomplissement de cette formalité.

Pour assister à l'Assemblée, les actionnaires se sont conformés à l'article 30 des statuts prescrivant le dépôt de leurs actions au porteur ou de l'attestation délivrée par un teneur de compte constatant l'indisponibilité des titres ou la notification de leur présence, au siège social ou dans les établissements désignés dans les convocations, trois jours ouvrables avant la date fixée pour l'Assemblée.

Sont présents ou représentés les neuf actionnaires indiqués à la liste de présence signée par chacun d'eux ou leur mandataire avant l'ouverture de la séance et annexée au présent procès-verbal avec les originaux des procurations y mentionnées.

Selon cette liste des présences, 249.022 actions sont présentes ou représentées sur les 318.933 actions représentatives du capital social ayant pouvoir de vote.

Chaque action donne droit à une voix.

Il est pris part au vote pour un total de 249.022 voix.

La liste de présence est clôturée par les membres du bureau.

Tous les faits exposés par le Président et le Secrétaire sont vérifiés par le Bureau et reconnus exacts par l'Assemblée ; celle-ci se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer.

L'ordre du jour comporte :

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes sociaux et consolidés arrêtés au 31 décembre 2008.
2. Rapports du commissaire sur les comptes sociaux et consolidés arrêtés au 31 décembre 2008.
3. Proposition d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2008 ainsi que l'affectation du résultat. Proposition de distribuer un dividende net de 1,19 eur par action, payable à partir du 12 mai 2009 auprès des guichets de la banque Dexia contre remise du coupon n° 12.
4. Proposition de donner décharge aux administrateurs pour leur gestion et au commissaire pour sa mission de contrôle.
5. Proposition de reconduire les mandats d'administrateur indépendant de Madame Nicole Hardenne et de Monsieur Herman De Croo, le mandat d'administrateur de Monsieur Bernard de Gerlache de Gomery et les mandats d'administrateurs exécutifs de Messieurs Jean-Philippe Waterschoot et Albert Yuma Mulimbi pour une durée de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée de 2012.

Madame Jacqueline Mayence a décidé de mettre fin à son mandat à la date de l'Assemblée.

Proposition de nommer en tant qu'administrateur indépendant Monsieur Jean-Pierre Kiwakana Kimayala pour une durée de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée de 2012. Monsieur Kiwakana Kimayala répond aux critères d'indépendance de l'article 526 ter du Code des Sociétés, notamment en n'ayant exercé aucun mandat dans le groupe, en détenant moins de 10% des droits sociaux et n'entretenant aucune relation d'affaires significative avec la société ou l'auditeur externe. Monsieur Kiwakana Kimayala est un opérateur économique en RDC. Il est vice-président de la Fédération des Entreprises Congolaises.

DELIBERATIONS

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.

Les actionnaires ayant pu en prendre connaissance, l'assemblée dispense le Président de la lecture des Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.

Après un exposé introductif du Président, la discussion de ces rapports est abordée ; il est répondu aux questions posées dans l'Assemblée; les informations complémentaires demandées sont fournies.

2. Comptes clôturés au 31 décembre 2008.

Les comptes consolidés sont soumis à l'examen de l'assemblée.

L'assemblée aborde ensuite l'examen du bilan, du compte de résultats et de l'annexe de l'exercice clôturé le 31 décembre 2008, formant les comptes annuels statutaires.

Ce bilan, ce compte de résultats et l'annexe sont approuvés à l'unanimité.

3. Affectation des résultats

L'Assemblée approuve à l'unanimité des voix l'affectation des résultats ressortant des comptes annuels sociaux qui viennent d'être approuvés.

Bénéfice de l'exercice	1.469.281	Euros
Report du bénéfice antérieur	<u>3.734.681</u>	Euros
Bénéfice à affecter	5.203.962	Euros
Rémunération du capital	- 506.041	Euros
Bénéfice à reporter	4.697.921	Euros

L'assemblée approuve donc le paiement d'un dividende net de 1,19 € par action payable à partir du 12 mai 2009 auprès de la banque Dexia contre remise du coupon n°12.

4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire

Par votes spéciaux à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge aux Administrateurs, pour l'accomplissement de leur mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2008.

Par vote spécial à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge au Commissaire, pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2008.

5. Nominations - démission

Par votes spéciaux, l'assemblée approuve à l'unanimité des voix, la nomination à la fonction d'administrateur pour une période de trois ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée annuelle de 2012, de Madame Nicole Hardenne et Monsieur Herman De Croo en tant qu'administrateurs indépendants, Monsieur Bernard de Gerlache de Gomery en tant qu'administrateur et Messieurs Jean-Philippe Waterschoot et Albert Yuma Mulimbi en tant qu'administrateurs exécutifs.

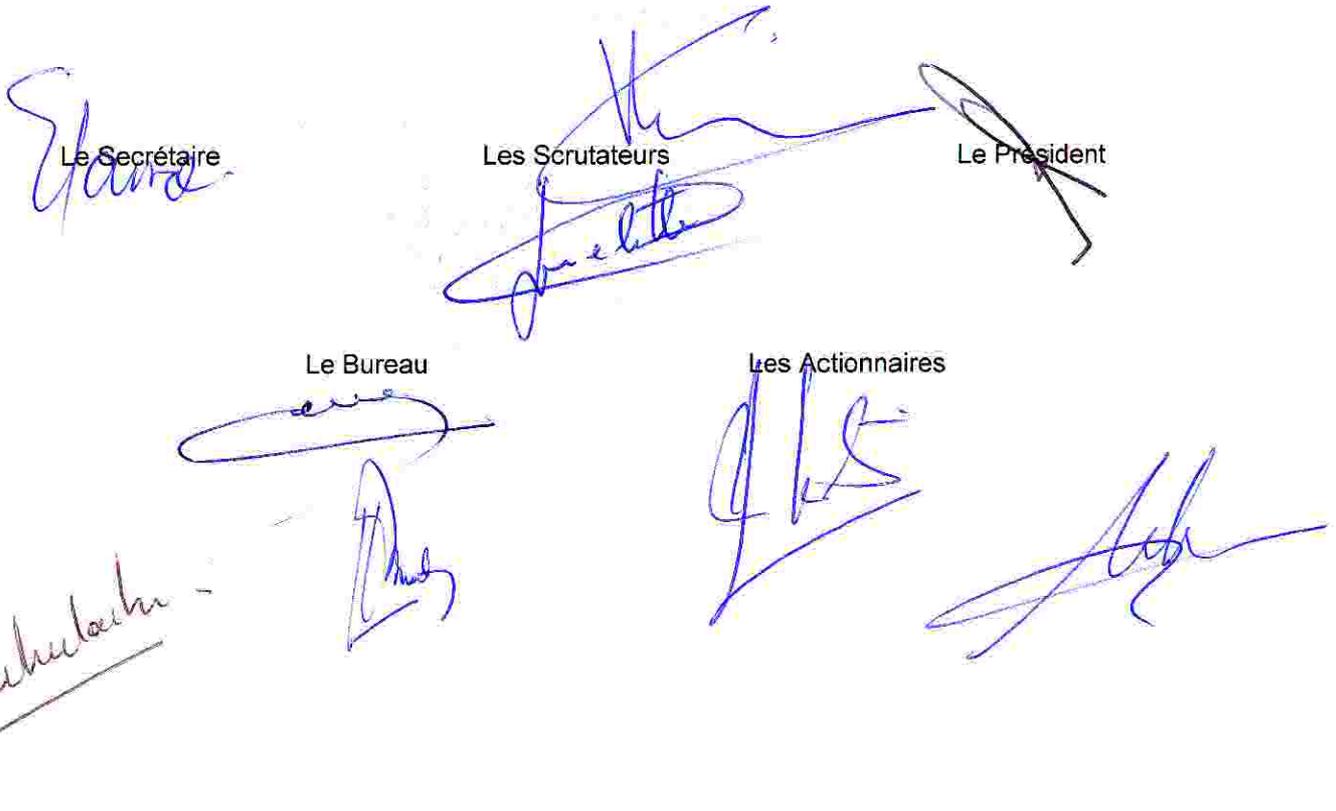
Madame Jacqueline Mayence a décidé de mettre fin à son mandat à la date de l'assemblée. L'assemblée prend acte de cette décision.

Par vote spécial, l'assemblée approuve à l'unanimité la nomination en tant qu'administrateur indépendant de Monsieur Jean-Pierre Kiwakana Kimalaya pour une durée de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée de 2012.

Monsieur Kiwakana Kimayala répond aux critères d'indépendance de l'article 526 ter du Code des Sociétés, notamment en n'ayant exercé aucun mandat dans le groupe, en détenant moins de 10% des droits sociaux et n'entretenant aucune relation d'affaires significative avec la société ou l'auditeur externe. Monsieur Kiwakana Kimayala est un opérateur économique en RDC. Il est vice-président de la Fédération des Entreprises Congolaises.

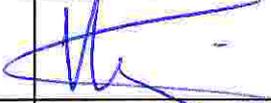
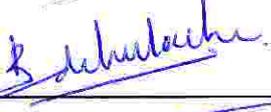
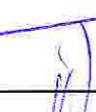
Par vote spécial, l'assemblée approuve à l'unanimité la rémunération de base de chaque administrateur fixée à 6.000 € par an. Le montant est doublé pour le Président, les Vice-Présidents ainsi que les membres des comités d'audit et/ou de nomination et de rémunération. Il n'y a pas de cumul. Les administrateurs exécutifs exercent leur mandat d'administrateur à titre gratuit. Les jetons de présences sont fixés à 400 € par séance sauf pour les mandats non rémunérés.

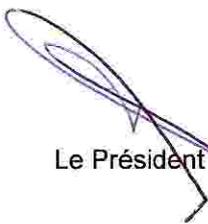
Le Secrétaire
Le Président
Les Scrutateurs
Le Bureau
Les Actionnaires
Bachubaku



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 AVRIL 2009

LISTE DE PRESENCE

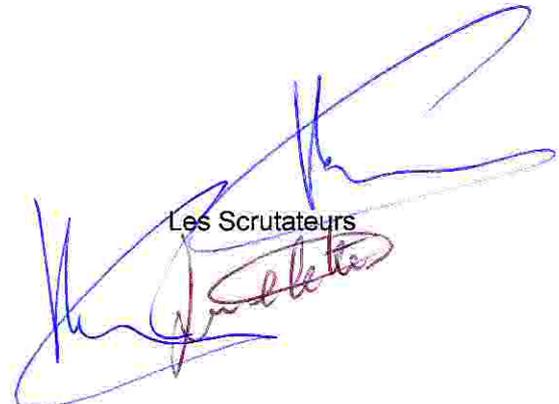
NOMS	Nbre. de Titres	Procurations	Signatures
1. S.F.A., S.A. bd. Général Jacques 26 1050 Bruxelles	226.519	P. Croonenberghs	
2. Herstholding, S.A. Herststraat 25 1761 Borchtlombeek	1.430		
3. Monsieur Michel Limelette Avenue Ch. De Tollenaere 15 1070 Bruxelles	1		
4. Monsieur Bernard Spinoit Boulevard F. Dewandre 13 6000 Charleroi	10		
5. Monsieur Jean-Philippe Waterschoot C/O Utexafrica Kinshasa	11.163	P. Croonenberghs	
6. Monsieur Gilbert Hofmans Place Albert Leemans 14 Bte 3 1050 Bruxelles	1		
7. Monsieur Jacques Eloy rue Franklin 11 F. 44000 Nantes	55	P. Croonenberghs	
8. Monsieur Albert Yuma Mulimbi C/O Utexafrica Kinshasa	9.443	B. de Gerlache	
9. Monsieur Christophe Evers rue de Ferrière 12 1470 Bousval	660		
10. Monsieur Jean-Pierre Kiwakana avenue du Pérou 81 1000 Bruxelles	400		
	249 022		



Le Président



Le Secrétaire



Les Scrutateurs