

**Procès-verbal de l'Assemblée Annuelle des actionnaires tenue le mardi 24 avril 2007  
à l'Holiday Inn Brussels Airport, Holidaystraat 7 à 1831 Diegem**

La séance est ouverte à 11 heures, sous la présidence de Monsieur Henri Vander Eycken

## **BUREAU**

Monsieur le Président désigne en qualité de Secrétaire : Monsieur Philippe Croonenberghs

L'Assemblée appelle aux fonctions de Scrutateurs :

M Michel Limelette  
M Kristoff Van Houte

L'Assemblée constate la présence des administrateurs suivants :

- Monsieur Henri Vander Eycken
- Monsieur Bernard de Gerlache
- Monsieur Philippe Croonenberghs
- Monsieur Jacques Eloy

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 30 mars 2007
L'Echo	du 30 mars 2007
De Tijd	du 30 mars 2007

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 10 avril 2007; 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 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 8 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, 240.399 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 240.399 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 2006.
2. Rapport du commissaire sur les comptes sociaux et consolidés arrêtés au 31 décembre 2006.
3. Proposition d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2006 ainsi que l'affectation du résultat. Proposition de distribuer un dividende brut de 1,10 EUR par action, payable à partir du 7 mai 2007 auprès des guichets de la banque Dexia contre remise du coupon n° 10.
4. Proposition de donner décharge aux administrateurs pour leur gestion et au commissaire pour sa mission de contrôle.
5. Proposition de fixer les émoluments d'administrateur à 12.000 EUR pour le président et le vice-président ainsi que les membres du comité d'audit et/ou de rémunération et 6.000 EUR pour les autres administrateurs non exécutifs, l'actuel président ainsi que les administrateurs exécutifs exerçant leur mandat à titre gratuit.  
Proposition de fixer les jetons de présence aux conseils d'administration à 400 EUR par administrateur à l'exception du président actuel et des administrateurs exécutifs.
6. Proposition de nommer en tant qu'administrateur Monsieur Dominique Moorkens, en remplacement de Société Financière Africaine représentée par Monsieur Philippe Croonenberghs, démissionnaire, pour une durée de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée de 2010. Proposition de fixer ses émoluments à 6.000 EUR par an et ses jetons de présence à 400 EUR par séance.
7. Proposition d'approuver les honoraires 2006 du commissaire à hauteur de 83.131 EUR dont 34.000 EUR pour l'audit des comptes 2006 et 49.131 EUR pour le supplément d'honoraires relatifs à l'audit des comptes 2005.
8. Proposition de reconduire le mandat de Commissaire de PricewaterhouseCoopers SCCRL, représentée par Monsieur Robert Peirce pour une durée de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée de 2010, et de fixer les émoluments annuels à 34.000 EUR.

## 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 2006.

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 2006, 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	1.321.082,97	Euros
Report du bénéfice antérieur	<u>507.261,60</u>	Euros
Bénéfice à affecter	1.828.344,57	Euros
Rémunération du capital	- 350.826,30	Euros

Bénéfice à reporter 1.477.518,27 Euros

#### **4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire**

Par vote à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge aux Administrateurs, pour l'accomplissement de leur mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2006.

Par vote à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge au Commissaire, pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2006.

#### **5. Rémunération des administrateurs**

Par vote, l'assemblée approuve à l'unanimité des voix de fixer les émoluments d'administrateur à 12.000 Eur pour le président et le vice-président ainsi que les membres du comité d'audit et/ou de rémunération et 6.000 Eur pour les autres administrateurs non exécutifs, l'actuel président ainsi que les administrateurs exécutifs exerçant leur mandat à titre gratuit.

L'assemblée approuve également à l'unanimité des voix de fixer les jetons de présence aux conseils d'administration à 400 Eur par administrateur, à l'exception du président actuel et des administrateurs exécutifs.

#### **6. Nomination - démissions**

L'assemblée prend acte de la démission, en tant qu'administrateur, de Monsieur Jacques Eloy, représentant l'actionnaire historique depuis 1993.

L'assemblée prend acte également de la démission en tant qu'administrateur de la Société Financière Africaine représentée par Monsieur Philippe Croonenberghs.

Par vote spécial, 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 2010, de Monsieur Dominique Moorkens, en remplacement de Société Financière Africaine représentée par Monsieur Philippe Croonenberghs, démissionnaire.

L'assemblée approuve également les émoluments de Monsieur Moorkens à 6.000 Eur/an et ses jetons de présence à 400 Eur par séance.

#### **7. Honoraires 2006 du commissaire**

Par vote spécial, l'assemblée approuve à l'unanimité des voix les honoraires 2006 du commissaire à hauteur de 83.131 Eur dont 34.000 Eur pour l'audit des comptes 2006 et 49.131 Eur pour le supplément d'honoraires relatifs à l'audit des comptes 2005.

#### **8. Reconduction de mandat du commissaire**

L'assemblée approuve à l'unanimité des voix la reconduction du mandat de commissaire de PricewaterhouseCoopers SCCRL représentée par Monsieur Robert Peirce pour une durée de trois années, venant à l'échéance à l'issue de l'assemblée de 2010, et de fixer les émoluments annuels à 34.000 Eur.

Le Secrétaire

Les Scrutateurs

Le Président

Le Bureau

Les Actionnaires

---

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 24 AVRIL 2007**
**LISTE DE PRESENCE**


---

<b>NOMS</b>	<b>Nbre. de Titres</b>	<b>Procurations</b>	<b>Signatures</b>
1. S.F.A., S.A. bd. Général Jacques 26 1050 Bruxelles	226.519	P. Croonenberghs	
2. Monsieur Jean-Philippe Waterschoot C/O Utexafrica – PB 3085 Kinshasa – Rép. Dém. du Congo	11.163	P. Croonenberghs	
3. Monsieur Jacques Eloy rue Franklin 11 F. 44000 Nantes	56		
4. Monsieur Kristoff Van Houte Herststraat 25 1761 Roosdaal	1		
5. Herstholding Herststraat 25 1761 Roosdaal	2.139	Kristoff Van Houte	
6. De Heer Walter Buydens Amerlolaan 16 2900 Schoten	20		
7. Monsieur Michel Limelette Avenue Ch. De Tollenaere 15 1070 Bruxelles	1		
8. SAFHIG, Monsieur Henri Collet rue de la Rochette 50 6890 Libin	500	P. Croonenberghs	
<b>TOTAL :</b>	<b>240.399</b>		

Le Président

Le Secrétaire

Les Scrutateurs