

**Procès-verbal de l'Assemblée Annuelle des actionnaires tenue le mardi 27 avril 2010
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. *De Melette*

M. *Van Houte*

L'Assemblée constate la présence des administrateurs suivants :

- Monsieur Dominique Moorkens
- Monsieur Bernard de Gerlache
- Monsieur Philippe Croonenberghs
- ~~Monsieur Albert Yuma Mulimbi~~

Ceux-ci complètent, de droit, le bureau.

PricewaterhouseCoopers SCCRL, Commissaire, représenté par Messieurs Robert Peirce et Alexis Van Bavel, 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 2 avril 2010
L'Echo	du 2 avril 2010
De Tijd	du 2 avril 2010

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 12 avril 2010; 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 9..... 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, 240.799... 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 240.799... voix.

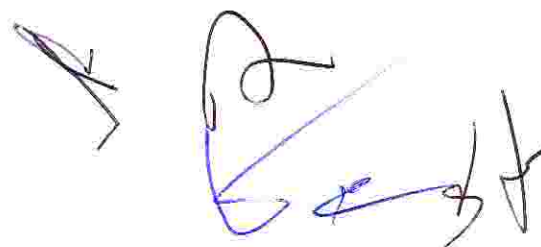
La liste de présence est clôturée par les membres du bureau.

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 2009.
2. Rapports du commissaire sur les comptes sociaux et consolidés arrêtés au 31 décembre 2009.
3. Proposition d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2009 ainsi que l'affectation du résultat. Proposition de distribuer 612.351 EUR soit un dividende par action de 1,92 EUR (1,44 EUR net), payable à partir du 11 mai 2010 auprès des guichets de la banque Dexia contre remise du coupon n°13.
4. Proposition de donner décharge aux administrateurs pour leur gestion et au commissaire pour sa mission de contrôle.
5. Proposition de reconduire le mandat d'administrateur indépendant de Monsieur Dominique Moorkens pour une durée de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée de 2013.
6. Proposition de reconduire le mandat de Commissaire de PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises scrl, représenté par Monsieur Alexis Van Bavel pour une durée de trois années venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale de 2013, et de fixer ses émoluments annuels à 36.500 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 2009.

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 2009, 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	2.072.707,32	Euros
Report du bénéfice antérieur	4.697.921,44	Euros
Bénéfice à affecter	6.770.628,76	Euros
Rémunération du capital	- 612.351,36	Euros
Bénéfice à reporter	6.158.277,40	Euros

L'assemblée approuve donc le paiement d'un dividende par action de 1,92 EUR (1,44 EUR net), payable à partir du 11 mai 2010 auprès de la banque Dexia contre remise du coupon n°13.

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 2009.

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 2009.

5. Reconduction de mandat d'administrateur et rémunérations

Par vote spécial, l'assemblée approuve à l'unanimité des voix, la reconduction du mandat d'administrateur indépendant de Monsieur Dominique Moorkens pour une période de trois années, venant à échéance à l'issue de l'assemblée annuelle de 2013.



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.

6. Reconduction du mandat du Commissaire et rémunérations

Par vote spécial, l'assemblée approuve à l'unanimité des voix, la reconduction du mandat de Commissaire de PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises scrl, représenté par Monsieur Alexis Van Bavel pour une durée de trois années venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale de 2013, et de fixer ses émoluments annuels à 36.500 EUR.


Le Secrétaire

Les Scrutateurs

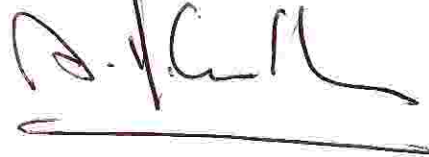



Le Président

Le Bureau




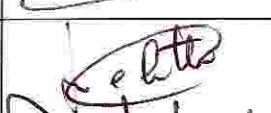

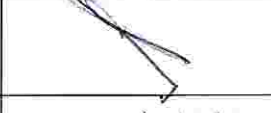






Les Actionnaires



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 AVRIL 2010

LISTE DE PRESENCE

NOMS	Nbre. de Titres	Procurations	Signatures
1. S.F.A., S.A. bd. Général Jacques 26 1050 Bruxelles	226.519	Philippe Croonenberghs	
2. Herstholding, S.A. Herststraat 25 1761 Borchtlombeek	1.430	VAN HOUTE K.	
3. Monsieur Kristoff Van Houte Herststraat 25 1761 Borchtlombeek	1		
4. Monsieur Michel Limelette Avenue Ch. De Tollenaere 15 1070 Bruxelles	1		
5. Monsieur Fabien Derudder Rue Verte Voie 22 7750 Amougies	600	André Derudder	
6. Monsieur Christophe Evers Boulevard Général Jacques 26 1050 Bruxelles	660	Dominique Moorkens	
7. Monsieur Jean-Philippe Waterschoot C/O Utexafrica Kinshasa	11.163	Philippe Croonenberghs	
8. Monsieur Marc Van Cauwenberghe Rue des Fleuristes 30 1082 Bruxelles	25		
9. Monsieur Albert Yuma Mulimbi C/O Utexafrica Kinshasa	9.443		
10. Monsieur Jean-Pierre Kiwakana Fleuve 2 Commune de la Gombe Kinshasa	400	Philippe Croonenberghs	
9	240 799		



Le Président

Le Secrétaire



Les Scrutateurs

