

# THENERGO

naamloze vennootschap  
2018 Antwerpen, Brusselstraat 59, Gateway House  
BTW BE 0477.032.538, RPR Antwerpen

(de "Vennootschap")

---

## Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op woensdag 4 mei 2011

### BUREAU

De vergadering wordt geopend om 18 uur op de zetel van de vennootschap.

De vergadering wordt overeenkomstig artikel 31 van de statuten voorgezeten door de heer VAN LEUFFEL Norbert Maria René, geboren te Berchem (Antwerpen) op 30 augustus 1943, wonende te 2000 Antwerpen, Cockerillkaai 23 bus 1, met identiteitskaart nummer 590-4499554-41, alhier optredend in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "SOFINAN", rechtspersonenregister Antwerpen 0882.067.916, met zetel te 2000 Antwerpen, Cockerillkaai 23 bus 1, die Voorzitter van de Vennootschap is.

De voorzitter stelt aan tot secretaris: de heer BELIEN Christoffel (roepnaam Chris) Maria Remi, geboren te Willebroek op 5 februari 1958, wonende te 2630 Aartselaar, Kleistraat 48, met identiteitskaart nummer 590-9190249-10.

Tot stemopnemer wordt aangeduid:

- de heer SCHUERMANS Ronny (roepnaam Ron), geboren te Wilrijk op 25 februari 1967, wonende te 2018 Antwerpen, Lange Lozanastraat 22, met identiteitskaart nummer 590-4646079-96;

De voorzitter vormt samen met de secretaris en de stemopnemer het bureau van de vergadering.

### SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Zijn hier aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders van de Vennootschap van wie de identiteit en desgevallend deze van hun lasthebber, samen met het aantal aandelen van de Vennootschap, waarmee zij, naar zij hebben verklaard, aan deze gewone algemene vergadering wensen deel te nemen, vermeld is op de aanwezigheidslijst (de "Aanwezighedslijst").

Het bureau gaat over tot de verificatie van de Aanwezighedslijst en van de volmachten en tot de optelling van het vertegenwoordigde deel van het kapitaal van de Vennootschap op de vergadering.

Het bureau stelt vast en deelt aan de vergadering mee dat de aandeelhouders vermeld onder de nummers 1 tot en met 4 op de Aanwezighedslijst, tijdig zich hebben geconformeerd naar de bepalingen van artikel 29 van de statuten van de Vennootschap houdende regeling van de toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen.

# THENERGO

## Stemming:

Met unanimititeit wordt beslist dat alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn mogen deelnemen aan de vergadering en mogen stemmen ongeacht het (tijdig) vervullen van de toelatingsformaliteiten.

De vergadering verklaart daarop dat zij de Aanwezigheidslijst zoals vastgesteld door het bureau integraal goedkeurt en verklaart bovendien alle onderhandse volmachten die aan het bureau zijn voorgelegd door aandeelhouders die zich op de vergadering wensen te laten vertegenwoordigen door een lasthebber, als geldig te aanvaarden en uitdrukkelijk te verzaken aan iedere niet naleving of niet tijdige naleving van de statutaire voorwaarden inzake toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen en voorwaarden voor de uitoefening van het stemrecht alsmede aan iedere eventuele nietigheid van de aan het bureau gepresenteerde volmachten, naar de vorm of omwille van om het welke andere oorzaak.

## UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter zet het volgende uiteen:

I. Deze vergadering heeft de volgende dagorde:

### **1. KENNISNAME EN BESPREKING VAN:**

- 1.1 De enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
- 1.2 De geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
- 1.3 Het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en over de geconsolideerde jaarrekening.
- 1.4 Het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en over de geconsolideerde jaarrekening.

### **2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2010**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken verlies van het boekjaar inhoudt van EUR -32.939.816,57.

### **3. KENNISNAME EN BESPREKING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2010**

### **4. STEMMING OVER DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit het verlies van het boekjaar over te dragen naar volgend boekjaar:

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	EUR – 101.904.349,07
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>EUR – 32.939.816,57</u>
Overgedragen resultaat:	EUR – 134.844.165,64

### **5. KWIJTING AAN DE BESTUURDERS EN AAN DE COMMISSARIS**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming om kwijting te verlenen aan ieder van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010. De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming om kwijting te verlenen aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.

## **6. ONTSLAG EN BENOEMING VAN BESTUURDERS**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering benoemt PMV met vaste vertegenwoordiger Jan Van De Voorde, Paul Van de Perre, Nico Terry, Martin Duvivier, François Van Leeuw en David Claikens tot bestuurders van de Vennootschap voor een periode van 4 jaar. Het mandaat neemt een einde onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2015.

## **7. REMUNERATIE VAN DE BESTUURDERS**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit om voor het boekjaar 2011 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van EUR 173.000,00 en de raad van bestuur te machtigen om dit budget discretionair toe te kennen aan de bestuurders van de Vennootschap overeenkomstig hun prestaties, zodat iedere bestuurder een vergoeding krijgt overeenkomstig zijn prestatie, en dit alles overeenkomstig de procedure, de regels en de principes van het Corporate Governance Charter.

## **8. BEVOEGDHEIDSDELEGATIE**

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering machtigt de heer Chris Beliën, met domicilie te Aartselaar, Kleistraat 48, alleen handelend en met mogelijkheid van indeplaatsstelling, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2010 en het jaarverslag en het geconsolideerd jaarverslag en de verslagen van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de rechtbank van koophandel.

- II. Het kapitaal van de vennootschap wordt vertegenwoordigd door 28.633.631 aandelen.
- III. De oproepingen tot de algemene vergadering werden gepubliceerd op 8 april 2011 in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad op pagina 22993 onder nummer 12777 en in De Tijd. De oproeping werd op dezelfde datum gepubliceerd op de website van de vennootschap: [www.thenergo.eu](http://www.thenergo.eu). Er werden tevens oproepingsbrieven verstuurd per e-mail aan alle aandeelhouders op naam, aan de warranthouders, aan de bestuurders en aan de commissaris. Er dient geen bewijs te worden geleverd van deze oproepingen.
- IV. Deze vergadering is geldig samengesteld en bekwaam om te beslissen over de punten van de dagorde.

De vergadering verklaart met unanimiteit dat elk van de punten van deze uiteenzetting juist is. Verder verklaren al de leden dat zij niet de aanwezigheid vereisen van de bestuurders en/of commissarissen die niet op deze vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Daarop wordt de dagorde aangevat.

## BERAADSLAGING EN BESLISSINGEN

Na beraadslaging en nadat alle gevraagde toelichting werd verschaft, worden de volgende beslissingen genomen:

### Eerste agendapunt

De algemene vergadering neemt kennis van en bespreekt:

- de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
- de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.
- het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en over de geconsolideerde jaarrekening.
- het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 en over de geconsolideerde jaarrekening.

Al de leden van de vergadering verklaren dat zij deze stukken vooraf hebben kunnen onderzoeken.

### Tweede agendapunt

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 goed en stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken verlies van het boekjaar inhoudt van EUR 32.939.816,57. De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

### Derde agendapunt

De algemene vergadering neemt kennis en bespreekt de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010. Al de leden van de vergadering verklaren dat zij deze stukken vooraf hebben kunnen onderzoeken.

### Vierde agendapunt

De algemene vergadering besluit het verlies van het boekjaar over te dragen naar

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	EUR – 101.904.349,07
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>EUR – 32.939.816,57</u>
Overgedragen resultaat:	EUR – 134.844.165,64

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

### Vijfde agendapunt

De algemene vergadering besluit over het verlenen van kwijting aan ieder van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2010. De beslissing wordt genomen als volgt:

# THENERGO

<b>Sofinan BVBA, vert. Norbert Van Leuffel</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

<b>Bavaco NV, vert. Ivo Van Vaerenbergh</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

<b>Olivier Dellacherie</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

<b>Yann Massoulier</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

<b>Jozef Marc Rosiers</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

<b>Johan Keppens</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

<b>Stéphane Garino</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

De algemene vergadering besluit over het verlenen van kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar. De beslissing wordt genomen als volgt:

<b>Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vert. Gert Vanhees</b>	
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

## Zesde agendapunt

De algemene vergadering neemt akte van het ontslag van Sofinan BVBA vert. door Norbert Van Leuffel, Olivier Dellacherie, Yann Massoulier en Johan Keppens als bestuurder en benoemt vervolgens onderstaande personen tot bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 4 jaar, die een einde neemt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2015.

De beslissing wordt genomen als volgt:

	<b>ParticipatieMaatschappij Vlaanderen nv, vert. door Jan Van De Voorde</b>
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	<b>FiveFinancialSolutions bvba, vert. door Paul Van de Perre</b>
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	<b>Nico Terry bvba, vert. door Nico Terry</b>
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	<b>Benhistema bvba, vert. door Martin Duvivier</b>
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	<b>François Van Leeuw</b>
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	<b>DV-COM BVBA, vert. door David Claikens</b>
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

## Zevende agendapunt

De algemene vergadering besluit om voor het boekjaar 2011 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van EUR 173.000,00 en de raad van bestuur te machtigen om dit budget discretionair toe te kennen aan de bestuurders van de Vennootschap overeenkomstig hun prestaties, zodat iedere bestuurder een vergoeding krijgt overeenkomstig zijn prestatie, en dit alles overeenkomstig de procedure, de regels en de principes van het Corporate Governance Charter.

Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

## Achtste agendapunt

De algemene vergadering machtigt de heer Chris Beliën, met domicilie te Aartselaar, Kleistraat 48, alleen handelend en met mogelijkheid van indeplaatsstelling, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2010 en het jaarverslag en het geconsolideerd jaarverslag en de verslagen van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de rechtbank van koophandel. De beslissing wordt genomen als volgt:

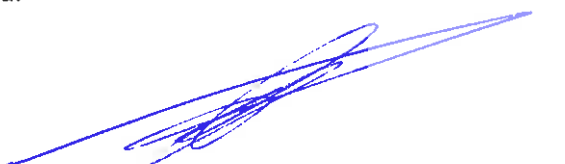
Stemmen voor	9.631.192
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Aangezien de dagorde afgehandeld is, wordt de vergadering om 19 uur gesloten.

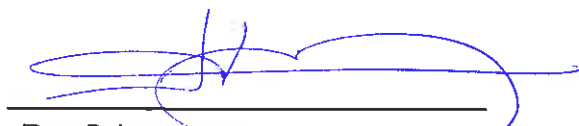
De secretaris geeft lezing van de notulen van de vergadering. Deze notulen worden ondertekend door de leden van het bureau:



Sofinan bvba, Norre Van Leuffel  
Voorzitter

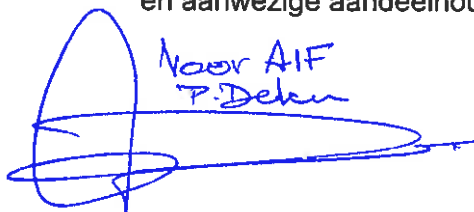


Chris Beliën  
Secretaris

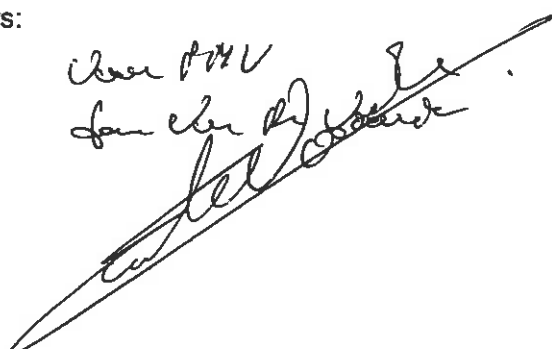


Ron Schuermans  
Stemopnemer

en aanwezige aandeelhouders:



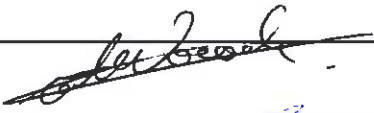
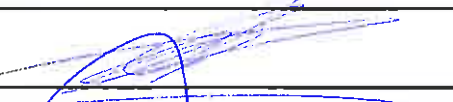

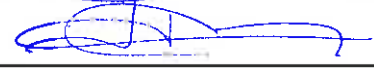
voor AIF  
P. Dehau





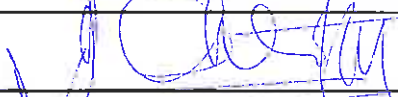


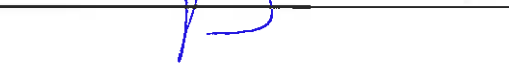
Chris Beliën  
Secretaris

## Gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 4 mei 2011

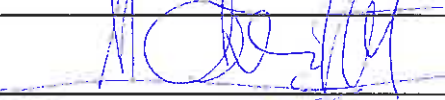
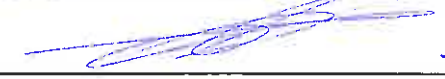
### Aanwezigheidslijst

	Naam aandeelhouder	vertegenwoordiger / volmachtdrager	aantal aandelen	%	handtekening
1	PMV	Jan van de Voorde	8.341.161	29,13%	
2	Philippe Winant	Belster BVBA, Chris Beliën	337.649	1,18%	
3	Agri Investent Fund	Paul Deleu	952.381	3,33%	
4	Ron Schuermans		1	0,00%	
	<b>Totaal</b>		<b>9.631.192</b>	<b>33,64%</b>	
	<b>Totaal aantal aandelen</b>		<b>28.633.631</b>	<b>100,00%</b>	

	Carla Verstrepen	warranhouder	
	Lia Cools	warranhouder	

	Sofinan bvba, N. Van Leuffel	bestuurder	
	Johan Keppens	bestuurder	
	Yann Massoulier	bestuurder	
	Bavaco nv, I. Van Vaerenbergh	bestuurder	

### Het bureau

	Sofinan bvba, N. Van Leuffel	Voorzitter van de Algemene Vergadering	
	Chris Beliën	Secretaris	
	Ron Schuermans	Sternopnemer	