

VGP
Naamloze Vennootschap
Greenland – Burgemeester Etienne Demunterlaan 5
1090 Brussel

Rechtspersonenregister Brussel
BTW nummer BE 0887.216.042

(de "Vennootschap")

Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van de NV 'VGP'
gehouden in de kantoren van Linklaters LLP te Graanmarkt 2, 2000 Antwerpen op
vrijdag 11 mei 2012

1. Samenstelling van de vergadering

- 1.1 Zijn aanwezig de aandeelhouders, zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.
- 1.2 Zijn aanwezig de volgende bestuurders:

- Dhr. Bart Van Malderen
- Dhr Jan Van Geet s.r.o vertegenwoordigd door Dhr. Jan van Geet
- Rijo Advies BVBA vertegenwoordigd door Dhr. Jos Thys
- Dhr. Marek Šebest'ák
- Dhr Alexander Saverys

- 1.3 Is aanwezig de commissaris van de vennootschap:

De burgerlijke vennootschap onder de vorm van een CVBA "*Deloitte Bedrijfsrevisoren - Reviseurs d'Entreprises*" met zetel te Berkenlaan 8B, 1831 Diegem, die in deze functie wordt vertegenwoordigd door de heer *Gino Desmet*, bedrijfsrevisor, kantoorhoudende te 8500 Kortrijk, President Kennedypark 8a.

2. Samenstelling van het bureau

De vergadering wordt geopend om 11.43 uur en wordt voorgezeten door Dhr. Bart Van Malderen, die als secretaris Dhr. Dirk Stoop aanstelt en als stemopnemers Dhr. Jos Thys en Dhr Jan Van Geet.

3. Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig werd samengeroepen.

De oproepingen werden gepubliceerd in:

- het "Belgisch Staatsblad" van 10 april 2012.
- "De Tijd" van 10 april 2012.
- de media door middel van een persbericht op 10 april 2012 naar persagentschappen, dagbladen en informatieverschaffers.

Hij legt de bewijsstukken ter tafel.

Tevens werden de houders van aandelen op naam 30 dagen voor deze vergadering per gewone brief uitgenodigd.

De vergadering erkent unaniem dat zij rechtsgeldig is samengesteld.

4. Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter zet uiteen dat huidige vergadering werd samengeroepen om te beslissen over volgende dagorde:

- 4.1 Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
- 4.2 Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
Voorstel tot besluit: *De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.*
- 4.3 Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 en bestemming van het resultaat.
Voorstel tot besluit: *De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, inclusief de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, goed.*
- 4.4 Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
- 4.5 Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
- 4.6 Kwijting aan de bestuurders en aan de respectievelijke vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders.
Voorstel tot besluit: *De algemene vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en aan de respectievelijke vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.*
- 4.7 Kwijting aan de commissaris.
Voorstel tot besluit: *De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.*
- 4.8 Varia

5. Beraadslaging – Stemming

Na overleg worden volgende beslissingen getroffen:

- 5.1 De heren Jan Van Geet en Dirk Stoop geven lezing van de verslagen van de raad van bestuur met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap per 31 december 2011 en de commissaris geeft lezing van de verslagen van de commissaris van de vennootschap met betrekking tot voormelde jaarrekeningen.

Dhr Jan Van Geet legt eveneens voormelde jaarrekeningen voor aan de algemene vergadering.

- 5.2 De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar 2011 goed.

Stemming:

(i) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 15.372.806

(ii) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 82,71 %

- (ii) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:15.372.906
- aantal stemmen voor:15.372.906
 - aantal stemmen tegen:/
 - aantal onthoudingen:/

5.3 De algemene vergadering keurt de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, afgesloten op 31 december 2011, inclusief de bestemming van het resultaat, goed.

Stemming:

- (i) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:15.372.906
- (ii) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 82,73%
- (ii) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:15.372.906
- aantal stemmen voor:15.372.906
 - aantal stemmen tegen:/
 - aantal onthoudingen:/

5.3 De algemene vergadering verleent bij afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders, aan de vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.

Stemming:

- (iii) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:15.372.906
- (iv) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 82,73%
- (ii) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen:15.372.906
- aantal stemmen voor:15.372.906
 - aantal stemmen tegen:/
 - aantal onthoudingen:/

5.4 Er zijn geen andere punten te behandelen.

6. Slotverklaring

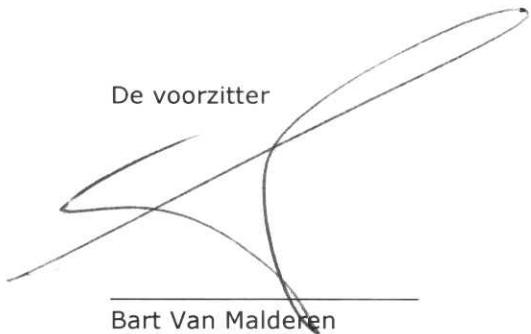
De dagorde aldus afgehandeld zijnde, wordt de vergadering geheven.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.



VGP

De voorzitter



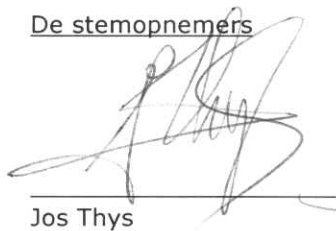
Bart Van Malderen

De secretaris



Dirk Stoop

De stemopnemers



Jos Thys



Jan Van Geet