

GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur van GIMV NV (de "Vennootschap") nodigt de aandeelhouders uit om deel te nemen aan een gewone en een buitengewone algemene vergadering, die zal gehouden worden op donderdag 26 mei 2005 om 10u30 in Hangar 26/27, Rijnkaai 95, 2000 Antwerpen, met de volgende agenda:

AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Mededeling van het verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekeningen en van de geconsolideerde verslagen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
4. Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2004 en bestemming van het resultaat.
Voorstel tot besluit: goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2004, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, en vaststelling van het bruto dividend op 2,39 euro per volledig volstrekt aandeel
5. Kwijting aan de bestuurders
Voorstel tot besluit: kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
6. Kwijting aan de commissaris
Voorstel tot besluit: kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2004
7. Benoeming van bestuurders en vaststelling van hun bezoldiging
- 7 a. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Herman Daems tot bestuurder op voordracht van Vlaamse Participatiemaatschappij NV. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 b. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Greet de Leenheer tot bestuurder op voordracht van Vlaamse Participatiemaatschappij NV. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 c. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Jan Kerremans tot bestuurder op voordracht van Vlaamse Participatiemaatschappij NV. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 d. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Martine Reynaers tot bestuurder op voordracht van Vlaamse Participatiemaatschappij NV. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 e. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Leo Victor tot bestuurder op voordracht van Vlaamse Participatiemaatschappij NV. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 f. **Voorstel tot besluit:** benoeming, op voordracht van de raad van bestuur, van mevrouw Christine Van Broeckhoven tot bestuurder. Mevrouw Christine Van Broeckhoven beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden opgelegd door artikel 524, §4, tweede lid, 1°, 2° en 3° van het wetboek van vennootschappen. Mevrouw Christine Van Broeckhoven heeft bovendien uitdrukkelijk verklaard dat zij geen relatie onderhoudt met de Vennootschap en haar onafhankelijkheid in het gedrag zou kunnen brengen, welke stelling door de raad van bestuur wordt onderschreven. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 g. **Voorstel tot besluit:** benoeming, op voordracht van de raad van bestuur, van de heer Emile van der Burg tot bestuurder. De heer Emile van der Burg beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden opgelegd door artikel 524, §4, tweede lid, 1°, 2° en 3° van het wetboek van vennootschappen. De heer Emile van der Burg heeft bovendien uitdrukkelijk verklaard dat hij geen relatie onderhoudt met de Vennootschap die zijn onafhankelijkheid in het gedrag zou kunnen brengen, welke stelling door de raad van bestuur wordt onderschreven. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 h. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Zeger Collier tot bestuurder op voordracht van de raad van bestuur. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 i. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Edy Geysen tot bestuurder op voordracht van de raad van bestuur. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 j. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Eric Spiessens tot bestuurder op voordracht van de raad van bestuur. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 k. **Voorstel tot besluit:** benoeming van Marc Stordiau tot bestuurder op voordracht van de raad van bestuur. Dit mandaat loopt tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2009.
- 7 l. **Voorstel tot besluit:**
 - (i) vaststelling van de zitpenning per vergadering op 620 euro en dit voor elke vergadering van de raad van bestuur of van een comité opgericht binnen de schoot van de raad van bestuur,
 - (ii) vaststelling van het geheel van de vaste bestuursvergoedingen van al de leden van de raad, met inbegrip van de vergoeding van de voorzitter en de gedelegeerd bestuurder, op 1.250.000 euro per jaar,
 - (iii) mogelijkheid voor de gedelegeerd bestuurder om vanaf zijn benoeming deel te nemen aan alle variabele beloningssystemen voor stafmedewerkers van de vennootschap en waarbij de concrete deelname zal beslist worden door de raad van bestuur met toepassing van de procedure voor belangenconflicten zoals voorzien in artikel 523 van het wetboek van vennootschappen, en
 - (iv) machtiging aan de raad van bestuur alsook aan de gedelegeerd bestuurder, afzonderlijk optredend en dit besluit uit te voeren en de vergoedingen te verdelen tussen de bestuurders.
8. Corporate governance: toelichting

De gewone algemene vergadering zal kort worden onderbroken om te worden voortgezet als een buitengewone algemene vergadering, voor notaris. De agenda en voorstellen van besluit van deze buitengewone algemene vergadering zijn als volgt:

AGENDA VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

9. Machtiging aan de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen en te vervreemden
- 9 a. **Voorstel tot besluit:** machtiging aan de raad van bestuur om, met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, gedurende een periode van achttien (18) maanden vanaf 26 mei 2005, rekening houdend met de aandelen die de Vennootschap eerder zou hebben verkregen en die zij in portefeuille houdt, of deze verkregen door een dochtervennootschap in de zin van artikel 631 van het wetboek van vennootschappen, alsook van deze verkregen door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap of van zulke dochtervennootschap, met beschikbare middelen in de zin van artikel 617 van het wetboek van vennootschappen, ter beurze of buiten de beurs ten hoogste tien procent (10 %) van de aandelen van de Vennootschap in te kopen tegen een prijs per aandeel binnen een prijsrijk die gelijk is aan de notering van het aandeel van de beursdag voorgaand aan de datum van de inkoop, vermindert met twintig procent (20 %) (minimumvergoeding) of verhoogd met twintig procent (20 %) (maximumvergoeding). Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurze of buiten de beurs van de aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, zoals bedoeld in artikel 627, eerste lid van het wetboek van vennootschappen. Indien de verwerving gebeurt buiten de beurs, ongeacht of de verwerving gebeurt door de Vennootschap dan wel door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, zal de Vennootschap een aanbod doen aan alle aandeelhouders onder dezelfde voorwaarden, overeenkomstig artikel 620, §1, 5° van het wetboek van vennootschappen.
- 9 b. **Voorstel tot besluit:** toevoeging van een derde lid aan artikel 10 van de statuten met de volgende tekst: "De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurze vervreemden, overeenkomstig artikel 622, §2, tweede lid van het wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurze van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste."
- 9 c. **Voorstel tot besluit:** toevoeging van een vierde lid aan artikel 10 van de statuten met de volgende tekst: "De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit buiten de beurs vervreemden, overeenkomstig artikel 622, §2, eerste lid van het wetboek van vennootschappen, en dit tegen eenzelfde minimumgrens als gesteld voor de inkoop van eigen aandelen en met een maximumgrens gelijk aan de gemiddelde notering van het aandeel en de laatste beursdag voorgaand aan de datum van de verkoop, verhoogd met twintig procent (20 %). Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving buiten de beurs van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste."

- 9 d. **Voorstel tot besluit:** machtiging voor een periode van drie jaar aan de raad van bestuur om eigen aandelen te verkrijgen dan wel te vervreemden wanneer zulks nodig is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap, en dienovereenkomstig in de tekst van Artikel 11: Ernstig en dreigend nadeel van de statuten de woorden "dertig mei tweeduizend en drie" te vervangen door de woorden "zesentwintig mei tweeduizend en vijf" en de woorden "of vervreemding" in te voegen in het eerste en tweede lid telkens na "de verkrijging" en in het tweede lid de woorden "of vervreemde" in te voegen telkens na "verkregen" of "verworven".
 10. Verslag
Verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 604 van het wetboek van vennootschappen waarin de raad aangeeft in welke bijzondere omstandigheden hij gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij nastreeft.
 11. Toegestaan kapitaal - Machtigingen - Statutenwijziging
Voorstel tot besluit: hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om
 - a) binnen de periode van vijf (5) jaren vanaf de bekendmaking van onderhavig besluit in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag van tweehonderd twintig miljoen euro (€ 220.000.000), onder meer door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het wetboek van vennootschappen toegestane grenzen als door omzetting van reserves en uitgiftepremie, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht of door uitgifte van al dan niet achtergestelde convertibele obligaties, of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een aandelenoptieplan, binnen voormeld bedrag van tweehonderd twintig miljoen euro (€ 220.000.000), al dan niet met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, inclusief ten gunste van één of meer bepaalde personen, of van personeelsleden van de Vennootschap of verbonden ondernemingen, en dit in de volgende bijzondere omstandigheden:
 - indien een niet-voorziene dringende behoefte bestaat aan financiering en indien de marktomstandigheden zich niet lenen tot een openbare uitgifte;
 - indien het noodzakelijk blijkt om snel op marktopportunities te kunnen inspelen, meer bepaald met het oog op overnames, hetzij geheel of hetzij gedeeltelijk van ondernemingen, fusies en/of het opzetten van strategische allianties;
 - wanneer blijkt dat de kosten verbonden aan het bijeenroepen van een algemene vergadering van aandeelhouders niet in verhouding zijn met het bedrag van de door te voeren kapitaalverhoging;
 - wanneer, omwille van de hoogdringendheid van de betreffende situatie, blijkt dat het doorvoeren van een kapitaalverhoging volgens de procedure van het toegestaan kapitaal noodzakelijk is in het belang van de Vennootschap;
 - wanneer de Vennootschap aandelen, warrants, opties of andere roerende waarden wenst uit te geven voor het personeel, bestuurders of adviseurs van de Vennootschap of met haar verbonden ondernemingen.
 - b) gedurende een periode van drie (3) jaren vanaf de bekendmaking van onderhavig besluit in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, onder de voorwaarden en binnen de grenzen zoals bedoeld in de artikelen 605, 606 en 607 van het wetboek van vennootschappen gebruik te maken van voormeld toegestaan kapitaal al dan niet met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, teneinde de Vennootschap te verdedigen tegen een openbaar overnamebod of de effecten van de Vennootschap.
- en/of alle verrichtingen die hiermee verband houden.
- b) gedurende een periode van drie (3) jaren vanaf de bekendmaking van onderhavig besluit in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, onder de voorwaarden en binnen de grenzen zoals bedoeld in de artikelen 605, 606 en 607 van het wetboek van vennootschappen gebruik te maken van voormeld toegestaan kapitaal al dan niet met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, teneinde de Vennootschap te verdedigen tegen een openbaar overnamebod of de effecten van de Vennootschap.
- en/of alle verrichtingen die hiermee verband houden.
- b) gedurende een periode van drie (3) jaren vanaf de bekendmaking van onderhavig besluit in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, onder de voorwaarden en binnen de grenzen zoals bedoeld in de artikelen 605, 606 en 607 van het wetboek van vennootschappen gebruik te maken van voormeld toegestaan kapitaal al dan niet met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, teneinde de Vennootschap te verdedigen tegen een openbaar overnamebod of de effecten van de Vennootschap.

TER BESCHIKKINGSTELLING VAN INFORMATIE

De verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2004 (agendapunten 1 en 2) en de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2004 (agendapunten 3 en 4), evenals het verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het wetboek van vennootschappen (agendapunt 9), zijn ter beschikking van de aandeelhouders vanaf 29 april 2005 en dit op de maatschappelijke zetel en op de website (www.gimv.be). Deze stukken zullen tevens per post worden opgestuurd aan de aandeelhouders op naam en aan de aandeelhouders die hun aandelen tijdig deponeren overeenkomstig de statutaire bepalingen (infra).

TE VERVULLEN FORMALITEITEN

Elke houder van effecten van de Vennootschap heeft de keuze uit drie mogelijkheden om aan de algemene vergadering deel te nemen:

- a) **persoonlijk deelnemen aan de vergadering**
Elke aandeelhouder heeft het recht om persoonlijk deel te nemen aan de algemene vergadering, op voorwaarde dat hij, naargelang het geval,
 - de aandelen van de Vennootschap heeft overgedragen aan de houders van respectievelijk aandelen en warrants op naam moeten de Vennootschap ten laatste op maandag 23 mei 2005 schriftelijk in kennis stellen van hun voornemen om de vergadering bij te wonen;
 - de houders van aandelen aan toonder moeten hun aandelen uiterlijk op maandag 23 mei 2005 heeft overgedragen in een kantoor van Dexia, Ptercam of Bank Degroof of op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.
- b) **stemmen per volmacht**
Elke aandeelhouder beschikt tevens over de mogelijkheid om zich te laten vertegenwoordigen door een vrij te kiezen volmachthouder, al dan niet aandeelhouder van de Vennootschap. Bovenop de vervulling van de voormelde formaliteiten (supra a), dient hij er zorg voor te dragen dat de Vennootschap de volmacht uiterlijk op 20 mei 2005 ontvangt. Een model van volmacht wordt ter beschikking gesteld op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website (www.gimv.be). Dit model wordt tevens toegestuurd samen met de oproepingsbrief aan de houders van aandelen op naam en de overige aandeelhouders die de voormelde formaliteiten (supra a) hebben vervuld.
- c) **stemmen per stemformulier**
Tot slot kan elke aandeelhouder die dat wenst per brief zijn stem uitbrengen over de geagendeerde onderwerpen. Het stemformulier dient de volledige identiteit van de aandeelhouder te vermelden, het aantal aandelen waarmee hij aan de stemming wenst deel te nemen en de stemwijze van de aandeelhouder over elk van de geagendeerde onderwerpen. Hij mag zijn stemwijze verduidelijken en motiveren. Om op deze wijze geldig deel te nemen aan de stemming, dient het stemformulier uiterlijk op 20 mei 2005 aangehouden met ontvangstbewijs te worden opgestuurd naar de Vennootschap. Een model van stemformulier wordt ter beschikking gesteld op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website (www.gimv.be). Dit model wordt tevens toegestuurd samen met de oproepingsbrief aan de houders van aandelen op naam en de overige aandeelhouders die de voormelde formaliteiten (supra a) hebben vervuld.

De raad van bestuur

Voor meer informatie kan u terecht bij:

De heer Frank De Leenheer • Investor Relations Manager GIMV
Tel: +32 3 290 22 18 of e-mail: frank@jimv.be
GIMV NV • Karel Comstraat 37 • B - 2018 Antwerpen
Ondernemingsnummer 0 220 324 117