

**GEWONE ALGEMENE VERGADERING**  
**d.d. 27 juni 2007**

Heden woensdag 27 juni 2007 wordt de gewone en buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap GIMV gehouden in Hangar 26/27, Rijnkaai 95, 2000 Antwerpen. Deze notulen betreffen de gewone en de bijzondere algemene vergadering.

De vergadering wordt geopend om 10.35 u onder voorzitterschap van de heer Herman DAEMS, voorzitter van de raad van bestuur van GIMV.

Hij gaat over tot de samenstelling van het bureau dat door hem wordt voorgezeten. Hij duidt de heer Dirk BEEUSAERT aan als secretaris van de vergadering.

Op voorstel van de voorzitter kiest de vergadering als stemopnemers :

- de heer Julien MAMPAEY, wonende te 2660 Hoboken, Oudstrijderslaan 14, 2660 Hoboken
- de heer Jozef WACHTERS, wonende te 2630 Aartselaar, Barones Ludwine De Borrekenslaan 10

De aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn, worden vermeld op de aanwezigheidslijst die door hen werd ondertekend alvorens tot de vergadering te worden toegelaten.

Het bureau sluit deze aanwezigheidslijst af, die aan dit proces-verbaal zal gehecht worden, samen met de volmachten die door de leden van het bureau worden geparafeerd. Hieruit blijkt dat 7.039.349 aandelen vertegenwoordigd zijn en dit aandeelhouderschap vertegenwoordigd 30,37 % van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap.

Naast de voorzitter zijn verder volgende bestuurders van de vennootschap aanwezig:

- de heer Dirk BOOGMANS
- de heer Eddy GEYSEN
- de heer Eric SPIESSENS
- de heer Leo VICTOR

Tenslotte is ook de commissaris aanwezig :

- Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, gevestigd te 2140 Borgerhout, J. Englishstraat 52, vertegenwoordigd door de heer Rudi Braes.

De voorzitter leidt de vergadering in door de belangrijkste mijlpalen van 2006 kort te schetsen. De voorzitter zet uiteen dat de gewone algemene vergadering werd samengeroepen met volgende agenda :

1. Mededeling van het verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007
2. Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde verslagen van de raad van bestuur en de commissaris met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007
4. Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007 en bestemming van het resultaat
5. Kwijting aan de bestuurders
6. Kwijting aan de commissaris
7. Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van zijn bezoldiging
8. Vaststelling bezoldiging bestuurders

De voorzitter meldt vervolgens dat de bijzondere algemene vergadering werd samengeroepen met volgende agenda:

9. Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen en te vervreemden
  - dat de houders van aandelen op naam een eerste maal werden uitgenodigd bij aangetekende brief van 29 mei 2007 en een tweede maal per aangetekend schrijven op 7 juni 2007; bepaalde aandeelhouders die hieraan hun goedkeuring hechtten, kregen een elektronische uitnodiging op 11 juni 2007; de uitnodigingsbrieven samen met het bewijs van de zending worden door de leden van het bureau geparafeerd;
  - dat de oproepingsberichten werden gepubliceerd in de Tijd van 31 mei 2007 en in het Belgisch Staatsblad van 31 mei 2007; een rechtzetting op deze eerste publicatie verscheen in de Tijd op 1 juni 2007 en in het Belgisch Staatsblad op 5 juni 2007; een exemplaar van deze publicaties wordt door de leden van het bureau geparafeerd;
  - dat de beslissingen van de gewone algemene vergadering genomen worden met een gewone meerderheid van stemmen;
  - dat de beslissingen van de bijzondere algemene vergadering genomen worden overeenkomstig art. 559 W. Venn. met een quorum van 50 % en met een meerderheid van aanwezige/vertegenwoordigde aandelen van 80 %.

De verklaringen van de voorzitter worden juist bevonden.

De vergadering verklaart dat aan alle oproepingsformaliteiten werd voldaan om de algemene vergadering rechtsgeldig samen te stellen met het oog op de beraadslaging en stemming over de verschillende agendapunten van de gewone algemene vergadering. Hiervoor is vastgesteld dat 30,37 % van de stemgerechtigde aandelen van de Vennootschap tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn.

Vervolgens gaat de vergadering over tot de behandeling van de agenda van de gewone algemene vergadering.

**Agendapunt 1****Mededeling van het verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007**

Op zijn vraag ontslaat de vergadering de voorzitter ervan om voorlezing te geven van het jaarverslag van de raad van bestuur.

De vergadering stemt ermee in dat de gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap het jaarverslag toelicht aan de vergadering met een gedetailleerd overzicht van de activiteiten van de onderneming en dit gekaderd in een historisch perspectief.

Na de uiteenzetting wordt gelegenheid gegeven aan de aanwezige aandeelhouders tot het stellen van vragen. Op deze vragen én op de schriftelijke vragen die vooraf werden meegedeeld wordt uitvoerig geantwoord door de voorzitter en het management van de Vennootschap.

**Agendapunt 2****Mededeling van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007**

De commissaris van de Vennootschap geeft voorlezing van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007.

Na de uiteenzetting meldt de voorzitter dat het een goedkeurend verslag betreft zonder voorbehoud en wordt de gelegenheid gegeven aan de aanwezige aandeelhouders tot het stellen van vragen.

**Agendapunt 3****Mededeling van de geconsolideerde jaarrekeningen en van de geconsolideerde verslagen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007**

Ter kennisname worden aan de vergadering de geconsolideerde rekeningen per 31 maart 2007 voorgelegd en toegelicht met een balanstotaal van € 1.554,3 mio en een resultaat van € 249,38 mio waarvan de winst voor de groep € 241,29 mio bedraagt.

**Agendapunt 4****Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007 en bestemming van het resultaat**

De jaarrekening per 31 maart 2007 worden aan de vergadering voorgelegd en besproken.

Het resultaat van het boekjaar betreft een winst van € 135,6 mio. Samen met de overgedragen resultaten van de Vennootschap vormt dit een te bestemmen saldo van € 605,2 mio.

Aan de vergadering wordt voorgesteld om een bruto dividend uit te keren van € 66,0 mio of 4,1833 euro per volledig volstort aandeel.

Na de uiteenzetting wordt gelegenheid gegeven aan de aanwezige aandeelhouders tot het stellen van vragen.

**Beslissing:**

**De vergadering keurt de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007 goed, inclusief de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, en stelt het bruto dividend vast op 4,1833 euro per aandeel, bestaande uit het interimdividend van 6 december 2006 ten bedrage van 1,3333 euro per aandeel en het saldodividend ten bedrage van 2,85 euro bruto per aandeel.**

**De beslissing wordt genomen met 7.039.347 voorstemmen, 0 tegenstemmen en 0 onthoudingen.**

De voorzitter deelt mee dat het dividend betaald wordt vanaf 2 juli 2007.

<b>Agendapunt 5. Kwijting aan de bestuurders</b>
--

**Beslissing:**

**De vergadering verleent kwijting aan elke bestuurder die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007 in functie was, voor de verrichtingen van dat boekjaar.**

**De beslissing wordt genomen met 7.039.147 voorstemmen, 0 tegenstemmen en 0 onthoudingen. Voor 202 van de aanwezige aandelen werd niet gestemd.**

<b>Agendapunt 6. Kwijting aan de commissaris</b>
--

**Beslissing:**

**De vergadering verleent kwijting aan de commissarissen in functie gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2007 voor de verrichtingen van dat boekjaar.**

**De beslissing wordt genomen met 7.039.137 voorstemmen, 0 tegenstemmen en 10 onthoudingen. Voor 202 van de aanwezige aandelen werd niet gestemd.**

**Agendapunt 7.  
Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van zijn bezoldiging**

Herman Daems informeert de algemene vergadering erover dat het mandaat van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Rudi Braes een einde neemt met deze gewone algemene vergadering.

Een aandeelhouder stelt dat Ernst & Young als commissaris van de Nationale Bank van België zou nagelaten hebben om onregelmatigheden van deze vennootschap te melden. Om deze reden verzoekt de betreffende aandeelhouder om de samenwerking met Ernst & Young stop te zetten.

**Beslissing:**

**De vergadering beslist tot de herbenoeming van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, gevestigd te 2140 Borgerhout, J. Englishstraat 52, vertegenwoordigd door de heer Rudi Braes, tot commissaris van de Vennootschap voor een periode van drie jaar, dit wil zeggen tot de sluiting van de jaarvergadering van 2010, en vaststelling van de jaarlijkse bezoldiging op 84.959 euro, jaarlijks aanpasbaar in functie van de evolutie van de index van de consumptieprijzen.**

**De beslissing wordt genomen met 7.032.409 voorstemmen, 5.920 tegenstemmen en 1.017 onthoudingen. Voor 3 van de aanwezige aandelen werd niet gestemd.**

**Agendapunt 8.  
Vaststelling bezoldiging bestuurders**

**Beslissing**

**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, wordt vastgesteld op 1.450.000 euro per jaar (of 1.812.500 euro voor een verlengd boekjaar van 15 maanden) en machtiging aan de raad van bestuur om de vergoedingen te verdelen onder de bestuurders.**

**De beslissing wordt genomen met 7.038.629 voorstemmen, 1 tegenstem en 717 onthoudingen. Voor 2 van de aanwezige aandelen werd niet gestemd.**

**Agendapunt 9.**

**Hernieuwing van de machtiging om eigen aandelen in te kopen en te vervreemden**

De voorzitter licht de vergadering de draagwijdte en het kader toe van het voorstel tot verlening van de machtigingen aan de raad van bestuur van de vennootschap tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen.

Samen met de voorzitter stelt de vergadering evenwel vast dat het quorum niet bereikt is om dit agendapunt overeenkomstig art. 559 W. Venn. rechtsgeldig te kunnen behandelen. De voorzitter kondigt aan dat er voor dit agendapunt een tweede oproeping zal plaatsvinden en dit voor een vergadering van 14 augustus 2007.

De agenda van de gewone algemene vergadering is hiermee afgehandeld. Vervolgens wordt de vergadering geheven om 12.10 u.

Waarvan deze notulen werden opgemaakt die door de leden van het bureau werden ondertekend alsmede door de aandeelhouders die het wensen.

Dirk BEEUSAERT  
Secretaris

Herman DAEMS  
Voorzitter

Julien MAMPAEY  
Stemopnemer

Jozef WACHTERS  
Stemopnemer