



## S.A SIPEF N.V

### **BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR IN UITVOERING VAN ARTIKEL 604 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN.**

De Raad van Bestuur van S.A. SIPEF N.V. heeft beslist tot het bijeenroepen van een Buitengewone Algemene Vergadering, die zal gehouden worden op de administratieve zetel van de vennootschap, op 14 juni 2006, aansluitend aan de Gewone Algemene Vergadering. Indien het door de wet vereiste quorum niet bereikt wordt, zal de nieuwe Buitengewone Algemene Vergadering worden samengeroepen op een later tijdstip te bepalen door de vergadering. Deze buitengewone Algemene Vergadering zal zich uitspreken over de hernieuwing van het toegestane kapitaal en het invoeren van een nieuw artikel 26 bis in de statuten ivm de bevoegdheid om één of meerdere adviserende comités op te richten.

Bij de hernieuwing van het toegestane kapitaal wordt in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen dit bijzonder verslag opgesteld door de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur stelt aan de Buitengewone Algemene Vergadering voor hem de hernieuwde bevoegdheid toe te kennen tot het verhogen van het maatschappelijke kapitaal binnen de grenzen van het toegestane kapitaal.

#### 1. Verantwoording

Het hernieuwen van een toegestaan kapitaal biedt de Raad van Bestuur, zonder bijeenroeping van de Algemene Vergadering, de mogelijkheid om, steeds in het belang van de vennootschap, opportuniteiten te benutten of onmiddellijk het hoofd te bieden aan uitdagingen om zo een blijvende impuls te geven aan de verdere ontwikkeling van de vennootschappen van de Groep.

Onder deze opportuniteiten kunnen wij, onder andere, vermelden :

- een bijzondere vorm van vergoeding van de aandeelhouders, onder de vorm van keuzedividend;
- een initiatief om de medewerkers van Sipef te motiveren, via de uitgifte van warrants.

De andere toepassingsmogelijkheden van het toegestane kapitaal zijn vandaag niet aan de orde, maar de Raad van Bestuur heeft het toch nuttig geacht ze, conform de wettelijke beschikkingen, te verwerken in de statuten, teneinde in de toekomst op een doeltreffende wijze te kunnen reageren in het belang van de aandeelhouders.

#### 2. Voorstel van tekst.

De Raad van Bestuur stelt voor het artikel 8bis in de statuten te hernieuwen en aan te passen :

## TOEGESTAAN KAPITAAL

### Artikel 8bis :

- “a) De raad van bestuur is gemachtigd om, bij notariële akte, het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag van drieëndertig miljoen achthonderd zeventachtig duizend vijfhonderd euro (€33.887.500,00).  
De raad van bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende vijf (5) jaren na bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van het besluit van de buitengewone algemene vergadering die heeft besloten tot de statutenwijziging inzake de hernieuwing van de machtiging.  
Deze bevoegdheid kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen.
- b) De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging wordt besloten kunnen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten zoals
- door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen toegestane grenzen
  - door omzetting van reserves en uitgiftepremies,
  - met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht
  - door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties,
  - door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden,
  - door uitgifte van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een aandelenoptieplan.
- c) De raad van bestuur kan, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen.  
Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen of ten gunste van het personeel.  
Voor het geval dat naar aanleiding van een kapitaalverhoging binnen het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege worden geboekt op de rekening “Uitgiftepremies”, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan beschikt worden overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen voor wijziging van de statuten.  
De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging tot stand gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en van de aandelen.

Gedaan te Antwerpen, 18 mei 2006.