

ARSEUS NV
Naamloze Vennootschap
Textielstraat 24
8790 Waregem
RPR (Kortrijk)
BE 0890.535.026
RbKh Kortrijk

(de “Vennootschap”)

*Notulen van de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders
gehouden op 27 januari 2010
te 8790 Waregem, Textielstraat 24*

De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders is bijeengekomen op 27 januari 2010 om 10u00 te Waregem, Textielstraat 24, onder het voorzitterschap van Cedric Van Cauwenberghe, lid van de raad van bestuur van Arseus.

De voorzitter duidt mevrouw Ann De Smedt aan als secretaris en de vergadering duidt de heer Constantijn van Rietschoten aan als stemopnemer.

1. AANWEZIGHEID

Zijn derhalve aanwezig of vertegenwoordigd, de aandeelhouders waarvan de naam, voornaam en de woonplaats of de maatschappelijke benaming en zetel, alsook het aantal effecten van ieder van hen zijn opgenomen in de aanwezigheidslijst. De aanwezigheidslijst werd door de aandeelhouder of zijn gevolmachtigde getekend vóór de opening van de vergadering. De aanwezigheidslijst zal aan de huidige notulen worden gehecht. Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 8.604.677 aandelen van de 31.195.121 aandelen van de Vennootschap vertegenwoordigd zijn. De lijst werd afgesloten en getekend door de leden van het bureau.

De voorzitter licht toe dat de bijeenroepingen die de agenda vermelden, werden gedaan overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen, door middel van aankondigingen opgenomen in:

- “De Tijd” van 31 december 2009
- “Het Belgisch Staatsblad” van 31 december 2009.

De voorzitter licht verder toe dat aan de bestuurders, de commissaris, de houders van aandelen en warranten op naam, tenminste vijftien dagen voor deze vergadering een brief werd gezonden, die de agenda vermeldt.

De voorzitter stelt dan ook vast dat de vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

2. AGENDA

De voorzitter leest de agenda van de vergadering voor, die luidt als volgt:

- (1) Goedkeuring van het Stockoptie Plan 2009.
- (2) Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (**W.Venn.**).
- (3) Volmacht

3. BERAADSLAGINGEN EN BESLISSINGEN

- (1) Goedkeuring van het Stockoptie Plan 2009.

Eerste voorstel van besluit:

Er wordt voorgesteld om het Stockoptie Plan 2009, dat bekendgemaakt werd op de website van de Vennootschap, goed te keuren.

Het Stockoptie Plan 2009 wordt goedgekeurd met 7.873.404 voorstemmen. Er zijn 731.273 tegenstemmen en geen onthoudingen.

- (2) Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (**W.Venn.**).

Tweede voorstel van besluit:

Er wordt voorgesteld om overeenkomstig artikel 556 W.Venn. de bepalingen van, en de verrichtingen ingevolge het Stockoptie Plan 2009, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden (in casu de optiehouders) die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend, goed te keuren.

De bepalingen van, en de verrichtingen ingevolge het Stockoptie Plan 2009, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden (in casu de optiehouders) die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend, worden overeenkomstig artikel 556 W.Venn. goedgekeurd met 7.872.047 voorstemmen. Er zijn 732.630 tegenstemmen en geen onthoudingen.

- (3) **Volmacht**

Voorstel van besluit:




Er wordt voorgesteld om een volmacht te verlenen aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom (Montenaken), met het recht van indeplaatsstelling, om de Vennootschap te vertegenwoordigen met betrekking tot het vervullen van de neerleggings- en bekendmakingsverplichtingen vervat in het Wetboek van vennootschappen. Deze volmacht houdt in dat de volmachtdrager alle noodzakelijke en nuttige handelingen kan stellen die verband houden met deze neerleggings- en bekendmakingsverplichtingen.

De verlening van de volmacht wordt goedgekeurd met 7.873.404 voorstemmen. Er zijn 731.273 tegenstemmen en geen onthoudingen.

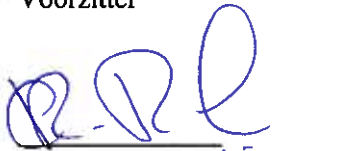
Aangezien er geen verdere vragen en alle punten van de agenda zijn afgehandeld, sluit de voorzitter de vergadering om 10h10 waarna de notulen gelezen en getekend worden door de leden van het bureau.



Cedric Van Cauwenberghe
Voorzitter



Ann De Smedt
Secretaris



Constantijn Van Rietschoten
Stemopnemer