

PCB SA
Carlistraat 17-19 – 1140 Brussel
Ondernemingsnummer 0403 085 181

VERSLAG VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 18 MEI 2005
GEHOUDEN OP DE MAATSCHAPPELIJKE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP PCB OM
15 UUR

In het jaar 2005, op 18 mei, kwam de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering van de vennootschap samen.

BESTUUR

De zitting wordt geopend om 15 uur onder het voorzitterschap van de heer Claude CASTELLS die mevrouw Francine VANDERSTRICHT aanstelt als Secretaris.

De vergadering kiest twee stemopnemers:

- De heer Jacques GRIES
- De heer Jean-François DELPLACE

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Een aanwezigheidslijst met vermelding van de namen en adressen van alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn evenals het aantal aandelen dat voor elk van hen geregistreerd werd, wordt opgesteld door het bestuur en ondertekend door elk van de leden. Zie de bijlage.

Aandeelhouders	12	Aanwezig of vertegenwoordigd
Aantal aandelen	5.071.984	van 5.596.520 aandelen

In overeenstemming met artikel 533 van de Vennootschapswet werden de bijeenroepingen met de agenda uitgevoerd door middel van advertenties in

1. Het Belgisch Staatsblad van 18 april 2005
2. De ECHO van zaterdag 16 tot maandag 18 april 2005
3. De Financieel Economische Tijd van 16 april 2005

evenals in een schrijven gericht aan al onze houders van aandelen op naam, bestuurders en de commissaris.

De Voorzitter verklaart dat de aandeelhouders met effecten aan toonder hebben voldaan aan de voorschriften van de statuten om deze vergadering bij te wonen en dat ze hun effecten hebben neergelegd op de zetel van de vennootschap of in de aangeduide banken, en dat minstens vijf volle dagen voor de datum van deze Vergadering.

Het kapitaal bedraagt momenteel 20.176.000 euro en wordt vertegenwoordigd door 5.596.520 aandelen zonder aanduiding van nominale waarde.

VASTSTELLING VAN DE GELDIGHEID VAN DE VERGADERING

De Vergadering verklaart geldig te zijn samengesteld en stelt vast dat zij geldig kan beslissen over de punten op de agenda.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

Na een verwelkoming herinnert de Voorzitter aan de verschillende punten op de agenda en geeft hij aan dat punt nr. 9 zonder voorwerp is vermits de heer Prion Pansius het voorstel tot benoeming afwees omwille van persoonlijke redenen.

AGENDA

1. Beheersverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening van het boekjaar 2004,
2. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur met het oog op de verderzetting van de activiteiten van de vennootschap ; voorstel tot verderzetting van de activiteiten van de vennootschap (Artikel 633 van het Wetboek van Vennootschappen),
3. Goedkeuring van de jaarrekeningen afgesloten per 31 december 2004 en toewijzing van het resultaat ; voorstel de jaarrekeningen van het boekjaar 2004 goed te keuren en het resultaat naar het volgende boekjaar over te dragen.
4. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris in functie tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2004 ; voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de Commissaris in functie tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2004,
5. Lezing van de geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2004 evenals van het beheersverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de commissaris met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekeningen.
6. Bevestiging van de tijdelijke benoeming op 7 september 2004 door de Raad van Bestuur van de heer Philippe LACROIX in hoedanigheid van Bestuurder van de vennootschap ter vervanging van de heer FISSOLO ; voorstel de heer Philippe LACROIX definitief te benoemen in de hoedanigheid van Bestuurder van de vennootschap voor een mandaat eindigend onmiddellijk na de Statutaire Algemene Vergadering die zich zal uitspreken over de rekeningen van het boekjaar 2010,
7. Hernieuwing van het mandaat van de heer Alain MAILLOT dat vervalt onmiddellijk na de huidige Algemene Vergadering en vaststelling van zijn onafhankelijkheid in de zin van artikel 524 §4, alinea 2 van het Wetboek van de Vennootschappen;
 - 7.a. voorstel het mandaat van de heer Alain MAILLOT te hernieuwen voor een periode van zes jaar eindigend onmiddellijk na de de Statutaire Algemene Vergadering die zich uitsprekt over de rekeningen van het boekjaar 2010 ;
 - 7.b. voorstel acte te nemen van de hoedanigheid als onafhankelijk bestuurder van de heer Alain MAILLOT in de zin van artikel 524 §4, alinea 2 van het Wetboek van de Vennootschappen,
8. Hernieuwing van het bestuursmandaat van de heer Raymond EECKHOUT dat vervalt onmiddellijk na de huidige Algemene Vergadering en vaststelling van zijn onafhankelijkheid in de zin van artikel 524 § 4, alinea 2 van het Wetboek van de Vennootschappen;
 - 8.a. voorstel het mandaat van de heer Raymond EECKHOUT te hernieuwen voor een periode van zes jaar eindigend onmiddellijk na de Statutaire Algemene Vergadering die zich uitsprekt over de rekeningen van het boekjaar 2010,
 - 8.b. voorstel acte te nemen van de hoedanigheid als onafhankelijk bestuurder van de heer Raymond EECKHOUT in de zin van artikel 524 § 4, alinea 2 van het Wetboek van de Vennootschappen,

9. Benoeming van de heer Charles PRION PANSIUS, Juridisch Adviseur, wonend 28 Avenue Louis Lepoutre 1050 Brussel in de hoedanigheid van bestuurder voor een periode van zes jaar eindigend onmiddellijk na de Statutaire Algemene Vergadering die zich uitsprekt over de rekeningen van het boekjaar 2010 en vaststelling van zijn onafhankelijkheid in de zin van artikel 524 §4, alinea 2 van het Wetboek van de Vennootschappen;
 - 9.a. voorstel de heer Charles PRION PANSIUS, Juridisch Adviseur, wonend 28 Avenue Louis Lepoutre 1050 Brussel te benoemen in de hoedanigheid van bestuurder voor een periode van zes jaar eindigend onmiddellijk na de Statutaire Algemene Vergadering die zich uitsprekt over de rekeningen van het boekjaar 2010,
 - 9.b. voorstel acte te nemen van de hoedanigheid als onafhankelijk bestuurder van de heer Charles PRION PANSIUS in de zin van artikel 524 §4, alinea 2 van het Wetboek van de Vennootschappen,
10. Vaststelling van de bezoldiging van de onafhankelijke bestuurders ; voorstel de bezoldiging van de onafhankelijke bestuurders vast te stellen,
11. Mededeling over de toepassing van de Wet op de Corporate Governance,
12. Diversen.

BESPREKING

Er ontstaat een bespreking en er worden vragen gesteld waarop de leden van de raad van bestuur antwoorden. Voorafgaand aan de bespreking vraagt de heer CHARLES om nota te nemen van de weigering van de Voorzitter van PCB SA om zijn raadsman te laten binnenkomen, die noch aandeelhouder noch gevolmachtigde is.

De belangrijkste vragen hadden onder meer betrekking op de provisie voor het risico van terugbetaling van niet-geïdentificeerde schuldeisers, de valorisatie van de vennootschap Pharma Belgium in de rekeningen van PCB, de structuur van PCB en zijn enige filiaal, het bedrag van de eigen middelen van deze vennootschappen en hun resultaten.

De uitleg die door de leden van de raad wordt gegeven, zal worden gevat in een schriftelijk antwoord dat bij dit verslag zal worden gevoegd en er integraal deel van zal uitmaken.

Na de bespreking stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot het stemmen van de beslissingen:

STEMMING

Eerste beslissing

De Gewone Algemene Vergadering, na het horen van het speciaal verslag opgesteld door de raad van bestuur krachtens artikel 633 van de Vennootschapswet, beslist bij bijzondere stemming om de activiteiten van de vennootschap voort te zetten.

Voor: 5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

Tweede beslissing

De Gewone Algemene Vergadering, na lezing van het beheersverslag en het rapport van de commissaris, beslist om de rekeningen goed te keuren van het boekjaar dat werd afgesloten op 31 december 2004 met een verlies van 260.626,17 €.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

De Gewone Algemene Vergadering beslist om het verlies van het boekjaar, hetzij 260 626.17 euro over te dragen zodat het totaal van het overgedragen verlies nu 16 483 377,14 euro bedraagt.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

Derde beslissing

De Gewone Algemene Vergadering geeft bij bijzondere stemming kwijting aan de Bestuurders die in functie waren tijdens het boekjaar 2004.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

De Gewone Algemene Vergadering geeft bij bijzondere stemming kwijting aan de Commissaris voor het boekjaar 2004.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

Vierde beslissing

De Gewone Algemene Vergadering beslist om de heer Philippe LACROIX definitief te benoemen tot bestuurder van de vennootschap voor een mandaat dat eindigt na de statutaire algemene vergadering die zich zal uitspreken over de rekeningen van het boekjaar 2010.

Voor:9	aandeelhouder(s) met 4.914 337	aandelen
Tegen: 0	aandeelhouder(s) met 0	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

Vijfde beslissing

De Gewone Algemene Vergadering beslist om het mandaat van bestuurder van de heer Alain MAILLOT te verlengen voor een duur van zes jaar, eindigend na de statutaire algemene vergadering die zich zal uitspreken over de rekeningen van het boekjaar 2010.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

De Gewone Algemene vergadering neemt akte van de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder van de heer Alain MAILLOT zoals bedoeld in artikel 524 §4, alinea 2 van de Vennootschapswet.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

Zesde beslissing

De Gewone Algemene Vergadering beslist om het mandaat van bestuurder van de heer Raymond EECKHOUT te verlengen voor een duur van zes jaar, eindigend na de statutaire algemene vergadering die zich zal uitspreken over de rekeningen van het boekjaar 2010.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 4	aandeelhouder(s) met 57.300	aandelen
Onthoudingen: 3	aandeelhouder(s) met 157.647	aandelen

De Gewone Algemene vergadering neemt akte van de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder van de heer Raymond EECKHOUT zoals bedoeld in artikel 524 §4, alinea 2 van de Vennootschapswet.

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 0	aandeelhouder(s) met 0	aandelen
Onthoudingen: 7	aandeelhouder(s) met 214 947	aandelen

Zevende beslissing

De Gewone Algemene Vergadering beslist om de vergoeding van de onafhankelijke bestuurders als volgt vast te leggen:

- Een vaste jaarlijkse vergoeding van een bedrag van 6.000 euro
- Presentiepenningen van 1.000 euro per zitting van de raad van bestuur

Voor:5	aandeelhouder(s) met 4.857.037	aandelen
Tegen: 0	aandeelhouder(s) met 0	aandelen
Onthoudingen: 7	aandeelhouder(s) met 214 947	aandelen

Daar de agenda is afgewerkt, wordt de vergadering opgeheven om 17 uur 40 en het onderhavige verslag evenals de bijlagen worden getekend door het bestuur van de Vergadering.

Claude CASTELLS
Voorzitter

Francine VANDERSTRICHT
Secretaris

Jacques GRIES
Stemopnemer

Jean-François DELPLACE
Stemopnemer