

CAMPINE  
Naamloze vennootschap  
Nijverheidsstraat 2  
2340 Beerse

**Ondernemingsnummer: 0403.807.337 (Rechtspersonenregister Turnhout)**  
**B.T.W.-Nummer: BE 0403.807.337**

---

**PROCES-VERBAAL van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders, gehouden in  
Hilton Hotel – Groenplaats 32 – 2000 Antwerpen,  
op dinsdag 8 mei 2012**

---

De zitting wordt geopend te 11.00 uur, onder voorzitterschap van dhr. Friedrich Hempel.

De Voorzitter duidt Karin Leysen aan als Secretaris en dhr. Geert Krekel als stemopnemer.

De Voorzitter deelt mede dat voor de vergadering 1.084.373 aandelen werden geregistreerd. Hij deelt tevens mede dat volgens de aanwezigheidslijst 1.083.128 aandelen, die een gelijk aantal stemmen vertegenwoordigen aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

De Voorzitter deelt mede dat de bijeenroeping van de huidige vergadering volgens de voorschriften van de wet en de statuten van de maatschappij gedaan werd in de volgende dagbladen:

- Belgisch Staatsblad van 6 april 2012
- De Tijd van 6 april 2012

Hij legt op het bureel ter beschikking van de aandeelhouders de bewijsnummers van deze dagbladen.

De Voorzitter merkt dus op dat de vergadering regelmatig werd bijeengeroepen en dat zij geldig kan beraadslagen over de punten van de agenda:

1. Kennisname van het verslag van de Raad van Bestuur, inclusief de verklaring inzake deugdelijk bestuur, over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
2. Kennisname van het verslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
3. Beraadslaging over en goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
  - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31 december 2011 goed.
4. Goedkeuring van de bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
  - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering beslist het resultaat van het afgelopen boekjaar te bestemmen zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.  
De Vergadering beslist tot uitbetaling van een dividend van 1,25 EUR bruto (dit betekent 0,9375 EUR netto) tegen voorlegging van coupon nr. 6, met uitbetalingsdatum: 31 mei 2012 (ex-date: 28 mei 2012 en recorddate: 30 mei 2012).
5. Goedkeuring van het remuneratieverslag van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
  - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt het remuneratieverslag van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 goed.

6. Kwijting aan de Bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
  - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
7. Kwijting aan de Commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
  - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
8. Statutaire benoemingen:
  - a. Het mandaat van dhr. F.-W. Hempel loopt ten einde. Voorstel tot herbenoeming van dhr. F.-W. Hempel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar.
    - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt de herbenoeming van dhr. F.-W. Hempel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed. Het mandaat zal automatisch, behoudens vernieuwing, een einde nemen na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2015.
  - b. Het mandaat van dhr. A. Hempel loopt ten einde. Voorstel tot herbenoeming van dhr. A. Hempel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar.
    - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt de herbenoeming van dhr. A. Hempel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed. Het mandaat zal automatisch, behoudens vernieuwing, een einde nemen na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2015.
  - c. Het mandaat van dhr. G. Krekel loopt ten einde. Voorstel tot herbenoeming van dhr. G. Krekel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar.
    - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt de herbenoeming van dhr. G. Krekel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed. Het mandaat zal automatisch, behoudens vernieuwing, een einde nemen na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2015.
  - d. Het mandaat van onafhankelijk bestuurder DELOX NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. P. De Groote, loopt ten einde. Voorstel tot herbenoeming van DELOX NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. P. De Groote, als onafhankelijk Bestuurder voor een periode van 3 jaar. De Raad van Bestuur heeft vastgesteld dat DELOX NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. P. De Groote, aan alle criteria voorgeschreven door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen voldoet en dus als onafhankelijk Bestuurder kan beschouwd worden volgens de wet en het Corporate Governance Charter van de vennootschap.

Dhr. Patrick De Groote is sinds 2007 Bestuurder van Campine en heeft een lange bedrijfservaring in binnen- en buitenland. Hij is momenteel Bestuurder van Koramic Industries en Trustcapital, Voorzitter van de Raad van Bestuur en/of Bestuurder bij verschillende bedrijven van de Koramic Investment Group.

    - Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt de herbenoeming van DELOX NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. P. De Groote als onafhankelijk Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed. Het mandaat zal automatisch, behoudens vernieuwing, een einde nemen na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2015.
  - e. Het mandaat van dhr. R.P. Pearson loopt ten einde. Dhr. Pearson begon bij Campine als Auditor in 1981 en werd Bestuurder in 1986; in 2012 – wanneer hij 65 wordt – zal hij 31 jaar bij Campine actief zijn. De Raad van Bestuur dankt dhr. Pearson voor zijn inzet in het bedrijf.

Om hem de kans te bieden zijn uitgebreide kennis en ervaring over te dragen, om continuïteit te garanderen zal de Raad van Bestuur - op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité – dhr. Pearson benoemen als Vennootschapssecretaris in overeenstemming met de Corporate Governance Code 2009.

- f. Het mandaat van DW Services Comm V., vertegenwoordigd door zijn vaste vertegenwoordiger dhr. A. De Witte, loopt ten einde. Dhr. De Witte heeft het maximum aantal mandaten uitgeoefend als onafhankelijk Bestuurder en dient vervangen te worden door een nieuwe onafhankelijke Bestuurder. De Raad van Bestuur dankt dhr. De Witte voor zijn inzet in het bedrijf.
- g. Voorstel tot benoeming van dhr. H. Orgs als bestuurder voor een periode van 3 jaar.  
Dhr. Hans-Rudolf Orgs (50j) is van Duitse nationaliteit en heeft een ruime ervaring opgedaan in diverse functies in de privésector. Hij startte zijn loopbaan bij Arthur Andersen & Co. als consultant voor kleine en middelgrote bedrijven. Daarna stapte hij over naar de industrie om een 15 jaar lange managementcarrière op te bouwen binnen de ThyssenKrupp Group in verschillende managementfuncties en bestuursmandaten in Duitsland en het buitenland. In 2007 stapte hij over naar de Hempelgroep in Düsseldorf. Momenteel is hij Gedelegeerd Bestuurder van de holdingonderneming F. W. Hempel & Co Erze & Metalle. In 2010 werd hij Bestuurder bij Campine Recycling NV.
- Voorstel van de Raad van Bestuur: De Vergadering keurt de benoeming van dhr. H. Orgs als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed. Het mandaat zal automatisch, behoudens vernieuwing, een einde nemen na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2015.
- h. Voorstel tot benoeming van een onafhankelijke Bestuurder voor een periode van 3 jaar. Gedetailleerde informatie is momenteel nog niet beschikbaar, deze zal worden toegevoegd op de website zodra beschikbaar.

## 9. Varia

De Voorzitter geeft lezing van het verslag van de Raad van Bestuur.  
De Voorzitter geeft lezing van het verslag van de Commissaris.

Na lezing van deze documenten, verklaart de Voorzitter de discussie open in verband met de goedkeuring van de jaarrekening. De Voorzitter laat vervolgens stemmen.

3. De Vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31/12/11 goed:
  - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
4. De Vergadering keurt de bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31/12/11 goed:
  - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
5. De Vergadering keurt het remuneratieverslag van het boekjaar afgesloten op 31/12/11 goed:
  - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
6. De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31/12/11:
  - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
7. De Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31/12/11:
  - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
8. Statutaire benoemingen:
  - a. De Vergadering keurt de herbenoeming van dhr. F.-W. Hempel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed:
    - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
  - b. De Vergadering keurt de herbenoeming van dhr. A. Hempel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed:
    - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
  - c. De Vergadering keurt de herbenoeming van dhr. G. Krekel als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed:
    - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
  - d. De Vergadering keurt de herbenoeming van DELOX NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. P. De Grootte, als onafhankelijk Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed:
    - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
  - g. De Vergadering keurt de benoeming van dhr. H. Orgs als Bestuurder voor een periode van 3 jaar goed:
    - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).
  - h. De Vergadering keurt het uitstel van de benoeming van de nieuwe onafhankelijke Bestuurder naar een Buitengewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden voor eind juli 2012 goed:
    - met unanimititeit der stemmen (dus geen stemmen tegen noch onthoudingen).

Voor elk besluit werden 1.083.128 geldige stemmen uitgebracht die 72,1641% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

De agenda afgehandeld zijnde, wordt lezing gegeven van het proces-verbaal van de vergadering. Na goedkeuring wordt dit getekend door het bureel en de aandeelhouders die dit wensen. De zitting wordt opgeheven.

de Secretaris,

de Voorzitter,

de Stemopnemers,

