

MIKO NV
Steenweg op Mol 177, 2300 Turnhout
KBO nr. 0404.175.739
R.P.R. Turnhout

PROCES-VERBAAL VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN TE TURNHOUT, CAMPUS BLAIRON OP 11 MEI 2011 OM 15.00 UUR (boekjaar 2010)

Vandaag, op 11 mei tweeduizend en elf, is de algemene vergadering van de naamloze vennootschap Miko samengekomen onder het voorzitterschap van de NV SHMB, vertegenwoordigd door de heer Stef Michiels, hierna de voorzitter.

Samenstelling van het bureau

De algemene vergadering vangt aan om 15.00 uur. De voorzitter stelt voor de heren Johan Vandervee en Luc Antonio aan te stellen tot respectievelijk secretaris en stemopnemer, om samen met de voorzitter het bureau te vormen. De vergadering stemt unaniem in met deze samenstelling van het bureau.

Uiteenzetting van de voorzitter

De voorzitter verklaart dat de vergadering bijeen werd geroepen met de volgende agenda:

1. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de Miko-groep afgesloten op 31 december 2010
2. Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en de verslagen van de commissaris over de verrichtingen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2010
3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2010 en bestemming van het resultaat
4. Kwijting aan de bestuurders
5. Kwijting aan de commissaris
6. Verslag corporate governance
7. Remuneratieverslag
8. Verlenging van de machtiging aan de raad van bestuur inzake het toegestaan kapitaal
9. Diversen

De voorzitter stelt vast dat de volgende documenten op het bureau zijn neergelegd:

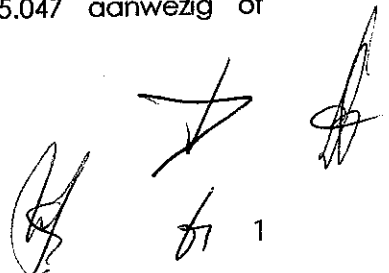
1. Aanwezigheidslijst
2. Volmachten
3. Tekst van de uitnodiging die verstuurd werd aan de aandeelhouders op naam
4. Tekst van de oproeping, en de stukken waaruit de publicatie ervan blijkt, met name in het Belgisch Staatsblad van 15 april 2011 en De Standaard van 15 april 2011

De voorzitter verzoekt deze documenten aan dit proces-verbaal te hechten.

De voorzitter stelt vast dat de documenten bedoeld in art. 553 W. Venn. vijftien dagen voor de vergadering ter beschikking waren op de zetel van de vennootschap.

De voorzitter stelt vast dat alle bestuurders en de commissaris aanwezig zijn, met uitzondering van de heren Franky Depickere en Mark Stulens, bestuurders, die schriftelijk verzaakt hebben.

De voorzitter stelt vast dat van de 1.242.000 aandelen er 745.047 aanwezig of vertegenwoordigd zijn.



Bijgevoeg stelt de voorzitter vast dat de vergadering geldig is bijeengeroepen en in deze samenstelling geldig kan beraadslagen en stemmen over alle punten op de agenda, waarbij elk aandeel recht geeft op één stem.

De vergadering stemt unaniem in met de uiteenzetting van de voorzitter.

Behandeling van de agenda

1. De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening van de Miko-groep over het boekjaar 2010.
2. De raad van bestuur en de commissaris brengen verslag uit.
3. De vergadering besluit de jaarrekening en de door de raad van bestuur voorgestelde resultaatsbestemming goed te keuren.

De resultaatsbestemming is als volgt:

Winst van het boekjaar en overgedragen winst van het vorig boekjaar:	3.558.086,52 euro
Vergoeding van het kapitaal:	1.192.176,00 euro
Toevoeging aan de beschikbare reserve:	2.365.000,00 euro
Over te dragen saldo:	910,52 euro

Een brutodividend van 0,96 euro per aandeel (netto: 0,72 euro per aandeel) is betaalbaar aan de loketten van KBC Bank vanaf 1 juni 2011.

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

4. De vergadering stemt over de kwijting aan de bestuurders, over hun beleid tijdens het boekjaar 2010.

Kwijting aan SHMB NV, vertegenwoordigd door Stef Michiels:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Frans Van Tilborg:

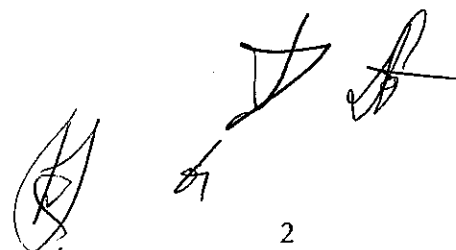
Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Jan Michiels:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Frans Michiels:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0



Kwijting aan Alois Michielsens:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Willy Menève:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Patrick Michielsens:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Chris Van Doorslaer:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Franky Depickere:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Flor Joosen:

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Kwijting aan Mark Stulens:

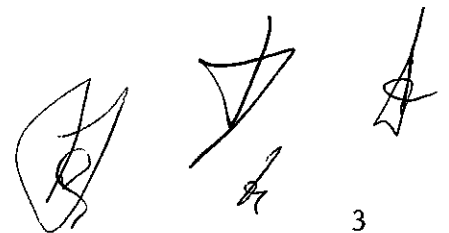
Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Aan alle bestuurders wordt kwijting verleend.

5. De vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris, voor zijn controlewerkzaamheden gedurende het boekjaar 2010.

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

6. De vergadering neemt kennis van het verslag inzake corporate governance.



7. De vergadering neemt kennis van het remuneratieverslag en keurt dit verslag goed.

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

De vergadering stemt over het volgende voorstel: "Goedkeuring van de toekenning van een variabele remuneratie aan de uitvoerend bestuurders die integraal gebaseerd is op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van één jaar."

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Het voorstel is aanvaard.

8. De vergadering stemt over het volgende voorstel: "Goedkeuring van de verlenging van de machtiging aan de raad van bestuur om het geplaatste kapitaal te verhogen in één of meerdere keren vanaf een kennisgeving betreffende een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap door de CBFA. De verlenging van machtiging geldt voor een periode van 3 jaar en gebeurt in overeenstemming met artikel 607 W.Venn."

De voorzitter stelt vast dat voldaan is aan het quorum voorzien in art. 607, tweede lid, 2° juncto art. 558 W.Venn. en dat de bijzondere meerderheid voorgeschreven door dezelfde artikelen werd bereikt.

Stemmen voor: 745.047
Stemmen tegen: 0
Onthoudingen: 0

Het voorstel is aanvaard.

9. De vergadering belast de heer Frans Van Tilborg met het vervullen van de openbaarmakingsformaliteiten naar aanleiding van deze vergadering.

Beëindiging van de vergadering

Geen van de aanwezigen vraagt verder het woord.

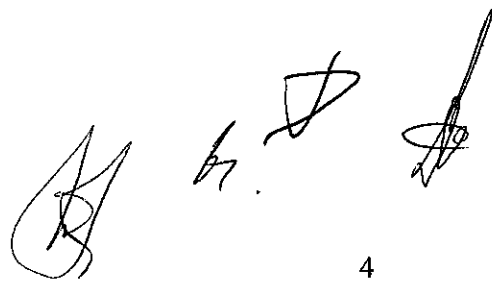
De voorzitter stelt vast dat de agenda is afgehandeld, dat op alle vragen een passend antwoord werd gegeven en dat er geen verdere opmerkingen meer zijn.

De vergadering wordt beëindigd om 16.45 uur.

Waarvan proces-verbaal.

Opgemaakt en gesloten te Turnhout, op datum als voormeld.

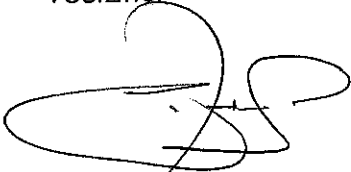
Na lezing hebben de leden van het bureau, de bestuurders, en de aandeelhouders die hierom verzoeken ondertekend.



Het bureau



(handtekening)
Stef Michiels
Voor NV SHMB
Voorzitter



(handtekening)
Luc Antonio
Stemopnemer

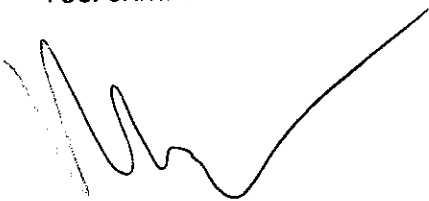
De raad van bestuur



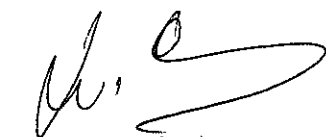
(handtekening)
Frans Van Tilborg



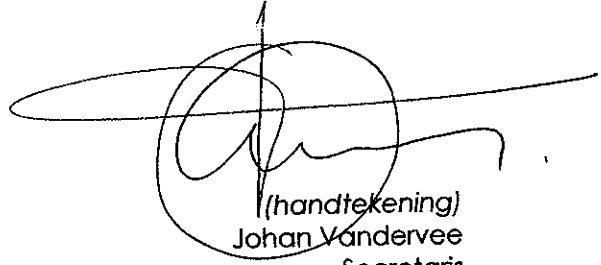
(handtekening)
Stef Michiels
Voor SHMB NV



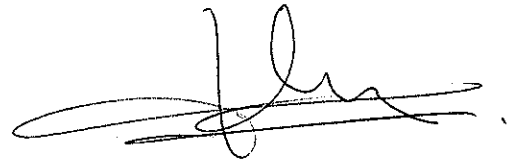
(handtekening)
Chris Van Doorslaer



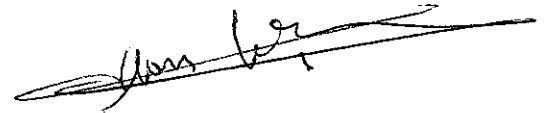
(handtekening)
Patrick Michiels



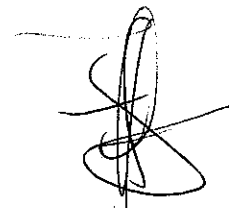
(handtekening)
Johan Vandervee
Secretaris



(handtekening)
Jan Michiels



(handtekening)
Frans Michiels



(handtekening)
Flor Joosen

De commissaris

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Filip Lozie', written over a horizontal line.

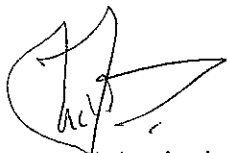
(handtekening)

Filip Lozie

Voor PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BVCBA

De aandeelhouders

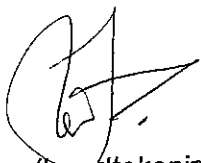
Voor STAK OKIM:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Jos Michiels', written over a horizontal line.

(handtekening)

Jos Michiels

Voor Imko Holding NV:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Jos Michiels', written over a horizontal line.

(handtekening)

Jos Michiels