

«BELUGA»

Naamloze vennootschap
1740 Ternat, Assesteenweg 65
RPR Brussel: 0401.765.981 - B.T.W. BE 401.765.981

OPROEPING

De aandeelhouders worden uitgenodigd de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap bij te wonen die zal plaatsvinden op vrijdag 29/08/2008 om 15.00 uur in het kantoor van de geassocieerde notarissen "Michel GERNAIJ & Sophie MAQUET" te 1050 Brussel, Louizalaan 534, en die zal beraadslagen over de volgende agenda:

AGENDA

- Voorstel om de statuten aan te passen aan de bepalingen van de wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van effecten aan toonder.
Bijgevolg, voorstel tot wijziging van de volgende artikelen van de statuten als volgt:
- Artikel 8: vervangen door:
«**ARTIKEL 8 - AARD VAN DE AANDELEN**
«De volledig volgestorte aandelen zijn aan toonder, gedematerialiseerd of op naam naar keuze van de aandeelhouder; zij dragen een volgnummer.
«Zij zijn op naam totdat zij volledig volgestort zijn.
«Elke aandeelhouder kan, op elk ogenblik, op zijn kosten, de omzetting van zijn aandelen vragen in een van de andere vormen voorzien in de eerste alinea van onderhavig artikel.
«Er wordt een register van aandelen op naam bijgehouden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, dat door iedere aandeelhouder kan geraadpleegd worden. Dit register kan in elektronische vorm gehouden worden. Er worden certificaten van inschrijving op naam aan de aandeelhouders afgeleverd. Elke overdracht onder levenden of ten gevolge van overlijden, alsook elke omzetting van de aandelen, worden ingeschreven in het register.
«Het gedematerialiseerd aandeel wordt vertegenwoordigd door een inschrijving op een rekening op naam van de eigenaar of houder, bij een erkende rekeninghouder of een vereffeninginstelling.
«Overgangsbepalingen
«1. Vanaf een oktober tweeduizend en acht zijn de aandelen van de vennootschap op naam of gedematerialiseerd, naar keuze van de aandeelhouder. Vanaf die datum is de uitoefening van de rechten verbonden aan de bestaande aandelen aan toonder die niet omgezet zijn in gedematerialiseerde aandelen of aandelen op naam opgeschort totdat zij zijn omgezet in een van beide voormelde vormen.
«2. Tot dertig september tweeduizend en acht kan de houder van aandelen aan toonder op elk moment op eigen kosten de omzetting vragen van zijn aandelen aan toonder in aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen.
«3. De aandelen aan toonder worden in de mate van hun inschrijving op een effectenrekening automatisch van rechtswege en zonder kosten omgezet in gedematerialiseerde aandelen.»
- Artikel 12:
* alinea's 1 en 2: de woorden “, aan toonder” schrappen;
* alinea's 3 en 5: schrappen;
* de volgende tekst toevoegen:
«Elke houder van obligaties of warrants aan toonder kan op elk moment op eigen kosten de omzetting vragen van zijn effecten aan toonder in effecten op naam of gedematerialiseerde effecten.
«De obligaties en warrants aan toonder zijn mutatis mutandis onderworpen aan de overgangsbepalingen voorzien door artikel 10.»
- Artikel 28, alinea 2: schrappen.

- Voorstel om de statuten aan te passen aan de bepalingen van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen en haar uitvoeringsbesluit van 14 februari 2008.
Bijgevolg, voorstel tot het creëren van een nieuw artikel 11 bis van de statuten met de volgende tekst, met inwerkingtreding op het ogenblik van de inwerkingtreding van de wettelijke bepalingen terzake:
«**ARTIKEL 11bis - OPENBAARMAKING VAN DEELNEMINGEN - MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL**
«a) Elke natuurlijke of rechtspersoon die, rechtstreeks of onrechtstreeks, stemrechtverlenende effecten van de vennootschap bezit of verwerft, geeft aan deze laatste en aan de Commissie voor het Bank-, Financier- en Assurantiewezen kennis van het aantal en van het percentage van de bestaande stemrechten dat hij houdt, wanneer de stemrechten verbonden aan de stemrechtverlenende effecten die hij houdt twee procent (2%) of meer bereiken van het totaal van de bestaande stemrechten op het ogenblik van de verwezenlijking van het feit dat aanleiding geeft tot kennisgeving.
«Deze kennisgeving is eveneens verplicht in geval van bijkomende verwerving, rechtstreeks of onrechtstreeks, van de in de eerste alinea bedoelde effecten, wanneer als gevolg van dergelijke verwerving het aantal stemrechten verbonden aan de effecten die voormelde persoon bezit, drie procent (3%), vier procent (4%), vijf procent (5%), zeven komma vijf procent (7,5%), tien procent (10%), vijftien procent (15%), twintig procent (20%), enzovoort, telkens per schijf van vijf (5) procentpunten, bereikt of overschrijdt van het totaal van de bestaande stemrechten op het ogenblik van de verwezenlijking van het feit dat aanleiding geeft tot kennisgeving.
«Een zelfde kennisgeving is eveneens verplicht bij overdracht, rechtstreeks of onrechtstreeks, van stemrechtverlenende effecten, wanneer als gevolg van die overdracht de stemrechten dalen onder één van voormelde drempelwaarden.
«Wanneer ten gevolge van gebeurtenissen die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd het percentage van de stemrechten verbonden aan de rechtstreeks of onrechtstreeks gehouden stemrechtverlenende effecten hiervoor bedoelde drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, is een zelfde kennisgeving verplicht, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats.
«Wanneer natuurlijke of rechtspersonen een akkoord van onderling overleg sluiten, wijzigen of beëindigen, is een zelfde kennisgeving verplicht wanneer, als gevolg daarvan, het percentage van de stemrechten waarop dit akkoord slaat, dan wel het percentage van een bij het akkoord betrokken partij, een van de hiervoor bepaalde drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats. Wanneer natuurlijke of rechtspersonen een akkoord van onderling overleg wijzigen, is een zelfde kennis-

geving eveneens verplicht wanneer, als gevolg daarvan, de aard van het akkoord van onderling overleg wijzigt.
«b) Voor de toepassing van dit artikel wordt een natuurlijke of rechtspersoon geacht onrechtstreeks stemrechtverlenende effecten van de vennootschap te verwerven, over te dragen of te houden :
«1° wanneer stemrechtverlenende effecten worden verworven, overgedragen of gehouden door een derde die, ongeacht of hij in eigen naam optreedt of niet, optreedt voor rekening van deze natuurlijke of rechtspersoon;
«2° wanneer stemrechtverlenende effecten worden verworven, overgedragen of gehouden door een door deze natuurlijke of rechtspersoon gecontroleerde onderneming;
«3° wanneer deze natuurlijke of rechtspersoon de controle verwerft of overdraagt over een onderneming die stemrechtverlenende effecten houdt in de vennootschap.
«Onder stemrechtverlenende effecten die worden verworven, overgedragen of gehouden door een derde, door een gecontroleerde onderneming of door een onderneming waarover de controle wordt verworven of overgedragen, worden ook stemrechtverlenende effecten verstaan waarop een door hen gesloten akkoord van onderling overleg slaat.
«c) In de aan de vennootschap te verrichten kennisgeving moet de naam van een natuurlijke persoon evenwel niet vermeld worden indien deze, wanneer geen rekening wordt gehouden met de stemrechtverlenende effecten van de andere partijen bij het onderling overleg afgesloten akkoord, rechtstreeks of onrechtstreeks stemrechten houdt die hetzij het hiervoor onder a) bedoelde quotum niet bereiken en bovendien een belang in de vennootschap heeft dat minder bedraagt dan drie procent (3%) van de stemrechtverlenende effecten.
«Wanneer een derde in eigen naam maar voor rekening van een andere natuurlijke of rechtspersoon optreedt, geldt de kennisgevingsplicht van dit artikel ook voor deze derde.
«De financiële instrumenten die het recht verlenen om reeds uitgegeven stemrechtverlenende effecten te verwerven, worden, voor de toepassing van dit artikel, gelijkgesteld met stemrechtverlenende effecten.
«d) De regels inzake kennisgeving als bedoeld in dit artikel, zijn ook van toepassing wanneer een natuurlijke of rechtspersoon, rechtstreeks of onrechtstreeks in de zin van voormeld litera b), stemrechten verwerft, overdraagt of het recht heeft die uit te oefenen in een van de volgende gevallen of een combinatie daarvan :
«1° een overeenkomst waarin een tijdelijke en betaalde overdracht van stemrechten is geregeld;
«2° een inspanning van stemrechtverlenende effecten, mits de pandhouder de stemrechten controleert;
«3° een vruchtgebruik over stemrechtverlenende effecten, mits de vruchtgebruiker de stemrechten controleert;
«4° een inbewaringgeving van stemrechtverlenende effecten, mits de bewaarnemer, bij gebreke van specifieke instructies van de effectenhouders, de stemrechten naar eigen goedge-dunken kan uitoefenen;
«5° een volmacht, mits de volmachtdrager, bij gebreke van specifieke instructies van de effectenhouders, de stemrechten naar eigen goedge-dunken kan uitoefenen.
«e) De stemrechtenquota worden berekend overeenkomstig de wet van twee mei tweeduizend en zeven op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, en haar uitvoeringsbesluit van veertien februari tweeduizend en acht.
«f) De kennisgeving zoals bedoeld onder litera a) gebeurt zo spoedig mogelijk en uiterlijk binnen een termijn van vier handelsdagen aanvangend op de handelsdag na de datum waarop:
«1° de kennisgevingsplichtige persoon kennis krijgt van de verwerving of overdracht, of het recht om stemrechten uit te oefenen, of waarop deze, gezien de omstandigheden, daarvan kennis had moeten krijgen, ongeacht de datum waarop de verwerving, overdracht of het recht om stemrechten uit te oefenen effect sorteert;
«2° de kennisgevingsplichtige persoon in kennis wordt gesteld van de gebeurtenis die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd, waardoor het percentage van de stemrechten verbonden aan de rechtstreeks of onrechtstreeks gehouden stemrechtverlenende effecten de hiervoor bepaalde drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats;
«3° het akkoord wordt gesloten, gewijzigd of beëindigd, en als gevolg daarvan het percentage van de stemrechten waarop dit akkoord slaat, dan wel het percentage van een bij het akkoord betrokken partij, een van de hiervoor bepaalde drempelwaarden bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, ook al vond er geen verwerving of overdracht plaats, of wanneer de aard van het akkoord van onderling overleg wijzigt;
«4° de nalatenschap wordt aanvaard, in voorkomend geval onder voorrecht van boedelbeschrijving voor deelnemingen verworven door erfopvolging.
«De kennisgeving moet eveneens worden gedaan door de houders van stemrechtverlenende effecten van de vennootschap wanneer de stemrechten die zij bezitten bij de inwerkingtreding van de wettelijke bepalingen die deze materie beheersen de onder litera a) vastgestelde percentages bereikt of overschrijdt. Deze kennisgeving moet gebeuren binnen een termijn van tien handelsdagen vanaf het ogenblik van de inwerkingtreding van de wettelijke bepalingen.
«g) Onverminderd de wettelijke bepalingen, kan niemand aan de stemming van de algemene vergadering deelnemen met een hoger aantal stemmen dan het overeenkomstig aantal dat verbonden is aan de effecten die hij overeenkomstig de wet en onderhavige statuten gemeld heeft, ten minste twintig (20) dagen voor voormelde vergadering, met dien verstande dat hij geldig mag stemmen met de effecten waaraan stemkracht verbonden is die lager is dan twee procent (2%) van het totaal aantal bestaande stemmen op de datum van de algemene vergadering of die ligt tussen twee opeenvolgende drempelwaarden.
«h) De kennisgevingen moeten de door onderhavige statuten, de wet van twee mei tweeduizend en zeven op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, haar uitvoeringsbesluit van veertien februari tweeduizend en acht voorgeschreven informatie bevatten en gedaan worden in de door de wettelijke bepalingen en de artikelen 514 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen voorgeschreven vorm.
«i) Onverminderd hetgeen bepaald is in onderhavig artikel, worden voormelde bepalingen beheerst door de wet van twee mei tweeduizend en zeven op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, haar uitvoeringsbesluit van veertien februari tweeduizend en acht zoals hiervoor bedoeld,

en de artikelen 514 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, evenals alle andere van kracht zijnde wettelijke bepalingen inzake deze materie.”

- Voorstel om aan de vennootschap de tijdelijke bevoegdheid toe te kennen haar eigen aandelen te verkrijgen of te vreemden.
Bijgevolg, voorstel om de raad van bestuur toe te staan:
a) gedurende een nieuwe periode van achttien (18) maanden te rekenen vanaf de datum van de algemene vergadering die zal beslissen over de toekenning van deze bevoegdheid, ter Beurze of op iedere andere door de wet voorziene manier een binnen de perken van de wet maximaal toegelaten aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen, tegen een eenheids-prijs die niet lager mag zijn dan twintig procent (20%) van de laagste slotkoers van de laatste twintig (20) noteringsdagen die de verrichting voorafgaan, noch meer dan twintig procent (20%) van de hoogste slotkoers van de twintig (20) laatste noteringsdagen die de verrichting voorafgaan, en de dochter-vennootschappen van de vennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen toe te staan haar aandelen tegen dezelfde voorwaarden te verkrijgen;
b) gedurende een nieuwe periode van drie (3) jaar vanaf de publicatie in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van de door de buitengewone algemene vergadering van negenentwintig augustus tweeduizend en acht te verlenen bevoegdheid, de aandelen van de vennootschap te verkrijgen met het oog op het voorkomen van een dreigend ernstig nadeel voor haar;
c) gedurende een nieuwe periode van drie (3) jaar vanaf de publicatie in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van de door de buitengewone algemene vergadering van negenentwintig augustus tweeduizend en acht toe te kennen bevoegdheid, de effecten van de vennootschap te vreemden in de gevallen voorzien door artikel 622, § 2, 2° van het Wetboek van Vennootschappen, wanneer deze vervreemding noodzakelijk is voor het voorkomen van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.
Bijgevolg, voorstel om artikel 11 van de statuten te vervangen door:
«De vennootschap kan haar eigen aandelen met of zonder stemrecht verkrijgen of in pand nemen mits naleving van de door de van kracht zijnde wettelijke bepalingen opgelegde voorwaarden.
«De raad van bestuur is bevoegd om aandelen van de vennootschap voor haar rekening te verkrijgen wanneer deze verkrijging noodzakelijk is om te vermijden dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze bevoegdheid wordt toegekend voor een periode van drie (3) jaar vanaf de publicatie in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering van negenentwintig augustus tweeduizend en acht. Deze machtiging kan een of meerdere malen verlengd worden overeenkomstig de wettelijke bepalingen.
«De raad van bestuur mag de aandelen van de vennootschap vreemden op de beurs of op iedere andere door de wet voorziene manier zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.
«Overeenkomstig de wet, is de raad van bestuur bevoegd gedurende een termijn van drie (3) jaar, te rekenen vanaf de publicatie in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van het besluit van de buitengewone algemene vergadering van negenentwintig augustus tweeduizend en acht, om de effecten van de vennootschap te vreemden in de gevallen voorzien door artikel 622 § 2 eerste lid, 2° van het Wetboek van Vennootschappen om een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te vermijden.
«Deze bevoegdheden zijn geldig voor de verkrijgingen en vreemdingen van aandelen van de vennootschap gedaan door haar dochtervennootschappen bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.
«Mits naleving van de door de van toepassing zijnde wettelijke bepalingen voorgeschreven voorwaarden, heeft de vennootschap de mogelijkheid de wederinkoop te eisen van, hetzij al haar eigen aandelen zonder stemrecht, hetzij bepaalde categorieën daarvan, waarbij elke categorie wordt omschreven op basis van de uitgiftedatum.”
- Voorstel om alle machten te verlenen:
- aan de raad van bestuur voor de uitvoering van de over voorgaande onderwerpen te nemen beslissingen;
- aan één of meerdere aan te stellen bijzondere lasthebbers voor het vervullen van alle formaliteiten bij alle bevoegde administraties.

Overeenkomstig artikel 28 eerste alinea van de statuten, moeten de eigenaars van aandelen op naam, om tot de algemene vergadering te worden toegelaten, minstens drie werkdagen voor de vergadering aan de raad van bestuur hun inzicht te kennen geven de algemene vergadering bij te wonen.

Overeenkomstig artikel 28 tweede alinea van de statuten, moeten de eigenaars van aandelen aan toonder binnen dezelfde termijn hun aandelen neerleggen op de zetel van de vennootschap of bij de loketten van de KBC Bank. Zij worden tot de algemene vergadering toegelaten op voorlegging van een attest waaruit blijkt dat de effecten werden neergelegd.

Overeenkomstig artikel 28 derde alinea van de statuten, moeten de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen, binnen dezelfde termijn, een door de erkende rekeninghouder of door de vereffeninginstelling opgesteld attest neerleggen op de zetel van de vennootschap of bij de loketten van de KBC Bank waarbij de onbeschikbaarheid van deze aandelen tot de algemene vergadering wordt vastgesteld.

Overeenkomstig artikel 29 van de statuten, kan iedere aandeelhouder per brief of enig ander (tele)communicatiemiddel met een geschreven drager een volmacht geven om hem op de algemene vergadering te vertegenwoordigen. De lasthebber moet geen aandeelhouder zijn.

De raad van bestuur stelt volmachtformulieren ter beschikking op de website en op de zetel van de vennootschap (<http://www.belugainvest.com/> - info@belugainvest.com - tel.: 02/462.61.15 - fax: 02/462.61.41) en eist dat zij volledig en correct ingevuld, gedateerd en ondertekend, minstens drie dagen voor de algemene vergadering op de zetel van de vennootschap worden neergelegd.

Ingeval het vereiste quorum op deze vergadering niet wordt bereikt, wordt een tweede buitengewone algemene vergadering bijeengeroepen op dezelfde plaats op maandag 22/09/2008 om 10.00 uur die geldig zal beraadslagen over dezelfde agenda, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde effecten.

De raad van bestuur