

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

VERSLAG VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 20 MEI 2010 GEHOUDEN OP DE MAATSCHAPPELIJKE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP PCB OM 15 UUR

In het jaar 2009, op 20 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 en mevrouw Marie-Claude DUJARDIN aanstelt als Secretarissen.

De vergadering kiest twee stemopnemers:

- De heer CHARLES
- De heer VAN ACKER

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 bureau en ondertekend door elk van de leden. Zie de bijlage.

Aandeelhouders	11	Aanwezig of vertegenwoordigd
Aantal aandelen	5 091 637	van 5.596.520 aandelen

In overeenstemming met artikel 533 van de Vennootschapswet werden de uitnodigingen samen met de agenda gepubliceerd in

1. Het Belgisch Staatsblad van 14 april 2010
2. De ECHO van 14 april 2010

evenals rechtstreeks verstuurd in een schrijven gericht aan al onze aandeelhouders op naam, bestuurders en de commissaris.

De Voorzitter verklaart dat de aandeelhouders voldoen aan alle voorwaarden om deel te nemen aan de huidige vergadering volgens de bepalingen van artikel 14 van de statuten.

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.



AGENDA

- 1. Uitstel van de gewone algemene vergadering tot 20 mei 2010 :** Voorstel het uitstel, ten uitzonderlijke titel, van de gewone algemene vergadering tot 20 mei 2010 goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders van elke verantwoordelijkheid die ze tengevolge van dit uitstel zouden kunnen oplopen.
2. Lezing van het beheersverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekeningen van het boekjaar 2009,
- 3. Jaarrekeningen :** Voorstel om de jaarrekeningen van het boekjaar 2009 goed te keuren en het resultaat over te dragen,
- 4. Kwijting aan de bestuurders :** Voorstel om kwijting te verlenen aan alle bestuurders in functie tijdens het boekjaar van de vennootschap dat werd afgesloten op 31 december 2009,
- 5. Kwijting aan de commissaris :** Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris in functie tijdens het boekjaar van de vennootschap dat werd afgesloten op 31 december 2009,
6. Lezing van het beheersverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen van 2009,
- 7. Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van Claude CASTELLS :** Voorstel het mandaat van bestuurder te hernieuwen van Claude CASTELLS, die ten einde komt onmiddellijk na deze algemene vergadering, voor een nieuw mandaat eindigend onmiddellijk na de statutaire algemene vergadering die zich zal uitspreken over de jaarrekeningen van het boekjaar 2015.
- 8. Hernieuwing van het mandaat van de commissaris :** Voorstel om het mandaat van CVBA PriceWaterhouseCoopers, Bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel in 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, als commissaris te hernieuwen voor een duur van drie jaar die eindigt onmiddellijk na de algemene aandeelhoudersvergadering die zich zal uitspreken over de rekeningen van het boekjaar 2012, waarbij Mevrouw Emmanuèle ATTOUT, bedrijfsrevisor, wordt aangesteld als vertegenwoordiger en belast wordt met het uitoefenen van dit mandaat in naam en voor rekening van de CVBA. De bezoldiging uitgezonderd onkosten en BTW bedraagt 22.491 €. Dit bedrag is jaarlijks aanpasbaar op basis van de evolutie van de index van de consumptieprijsen.

BESPREKING

Na het bespreken van de geconsolideerde resultaten en deze van PCB NV ontstaat een discussie en worden er vragen gesteld waarop de leden van de Raad van Bestuur en de commissaris antwoorden.

Bovendien geeft de heer Fournier Montgieux lezing van de door de Raad van Bestuur geleverde antwoorden op de vragen die schriftelijk werden gesteld door de heer Charles in zijn schrijven van 17 mei 2010 (zie bijlage).

Na bespreking, stelt de Voorzitter voor om over te gaan tot de stemming over de verschillende punten :

Handwritten signatures and initials, including 'MCD' and other illegible marks.

STEMMING

Eerste beslissing

De Gewone Algemene Vergadering beslist het uitstel, ten uitzonderlijke titel, van de gewone algemene vergadering tot 20 mei 2010 goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders van elke verantwoordelijkheid die ze tengevolge van dit uitstel zouden kunnen oplopen.

Voor	9	aandeelhouder(s) met	4 934 090	aandelen
Tegen		aandeelhouder(s) met		aandelen
Onthoudingen	2	aandeelhouder(s) met	157 547	aandelen

Tweede beslissing

De Gewone Algemene Vergadering beslist om de rekeningen van het boekjaar dat werd afgesloten per 31 december 2009 goed te keuren en het resultaat naar het volgende boekjaar over te dragen .

Voor	6	aandeelhouder(s) met	4 858 861	aandelen
Tegen		aandeelhouder(s) met		aandelen
Onthoudingen	5	aandeelhouder(s) met	232 776	aandelen

Derde beslissing

De Gewone Algemene Vergadering geeft bij bijzondere stemming kwijting aan de Bestuurders in functie tijdens het boekjaar 2009.

Voor	6	aandeelhouder(s) met	4 858 861	aandelen
Tegen		aandeelhouder(s) met		aandelen
Onthoudingen	5	aandeelhouder(s) met	232 776	aandelen

Vierde beslissing

De Gewone Algemene Vergadering geeft bij bijzondere stemming kwijting aan de Commissaris voor het boekjaar 2009.

Voor	8	aandeelhouder(s) met	4 916 861	aandelen
Tegen		aandeelhouder(s) met		aandelen
Onthoudingen	3	aandeelhouder(s) met	174 776	aandelen

Vijfde beslissing

De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van bestuurder van Claude CASTELLS, die ten einde komt onmiddellijk na deze algemene vergadering, voor een duur van zes jaar die eindigt onmiddellijk na de statutaire algemene vergadering die zich zal uitspreken over de jaarrekeningen van het boekjaar 2015.

Voor	6	aandeelhouder(s) met	4 858 861	aandelen
Tegen		aandeelhouder(s) met		aandelen
Onthoudingen	5	aandeelhouder(s) met	232 776	aandelen


Handwritten signatures and initials, including a large 'M' and 'C' and other scribbles.

Zesde beslissing

De Algemene Vergadering hernieuwt het mandaat van CVBA PriceWaterhouseCoopers, Bedrijfsrevisoren, met maatschappelijke zetel in 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, als commissaris voor een duur van drie jaar die eindigt onmiddellijk na de algemene aandeelhoudersvergadering die zich zal uitspreken over de rekeningen van het boekjaar 2012, waarbij Mevrouw Emmanuèle ATTOUT, bedrijfsrevisor, wordt aangesteld als vertegenwoordiger en belast wordt met het uitoefenen van dit mandaat in naam en voor rekening van de CVBA. De bezoldiging uitgezonderd onkosten en BTW bedraagt 22.491 €. Dit bedrag is jaarlijks aanpasbaar op basis van de evolutie van de index van de consumptieprijzen.

Voor	8	aandeelhouder(s) met	4 916 861	aandelen
Tegen		aandeelhouder(s) met		aandelen
Onthoudingen	3	aandeelhouder(s) met	174 776	aandelen

Daar alle punten op de agenda zijn afgewerkt wordt de vergadering gesloten om 17 H 05. Het onderhavige verslag evenals de bijlagen worden ondertekend door het bureau van de Vergadering.




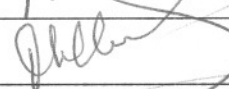
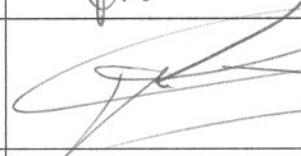

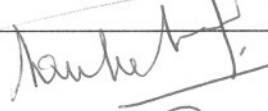



Claude CASTELLS Voorzitter 	Francine VANDERSTRICHT en Marie-Claude DUJARDIN Secretarissen  
De heer CHARLES Stemopnemer 	De heer Van ACKER Stemopnemer 

Même note sur texte français.

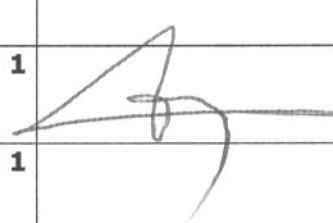
PCB SA
Rue Carli 17-19 – 1140 Bruxelles
Numéro d'entreprise 0403 085 181

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES
RÉUNIE AU SIÈGE SOCIAL RUE CARLI 17/19 – 1140 BRUXELLES
LE 20 MAI 2010 À 15 HEURES

LISTE DES PRESENCES

Nom et adresse	Nom du représentant ou du porteur de la procuration	Nombre d'actions	Signature
BRUGEFI INVEST SA 1 rue de la Chapelle 1325 LUXEMBOURG	P. Fournier Montgieux, Président	2 314 241	
OCP 2 rue Galien 93587 SAINT-OUEN Cedex	Claude Castells, Président	2 542 694	
M. Philippe CHARLES Rue hubert Krains, 5 4317 FAIMES		33 000	
M. Denis CHARLES	Philippe CHARLES	25 000	
M. Jacques GRIES Avenue Maréchal Ney,15 1410 WATERLOO		110 715	
Association de défense des actionnaires minoritaires Avenue Maréchal Ney, 15 - 1410 WATERLOO	Jacques GRIES	46 832	
M. J. VAN ACKER Renbaanstraat, 4 9000 GENT		825	
M. Jean-Claude ROUSSEL Avenue Albert 2 D 12 – 1190 FOREST		100	
SCA SOFIVAL Chemin vert, 6 6120 NALINNES	Jean-Claude DELPLACE	17 229	
HERSTHOLDING NV Herststraat, 25 1761 BORCHTLOMBEEK	Kristoff VAN HOUTE	1 000	

 MCD 

UITGEVERSBEDRIJF DE TIJD Posthoflei, 3 Bus 9 2600 BERCHEM		1	
M. Xavier SERVAIS Rue des Fougères,13 7500 TOURNAI		1	
EDITECO SA Rue de Birmingham, 131 1070 BRUXELLES		1	
M. P. NUOTATORE Kosterstraat, 127 1831 DIEGEM		1	
DEMINOR SA Avenue de Béco, 68 1050 BRUXELLES		1	
SOFIBRA AG Waagasse, 5 CH - 5001 ZURICH		100	
ADMENTA France 2 rue Galien 93587 SAINT-OUEN cedex		100	

 
MUD

ANNEXE AU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 20 MAI 2010

Questions posées par Monsieur CHARLES	Réponses du Conseil Administration
Notion d'administrateur indépendant	Ce sont des administrateurs (qui ne représentent pas des actionnaires de la société) qui, dans le cadre d'un "comité d' administrateurs indépendants", donnent un avis sur toute décision qui concerne les relations entre la société cotée et des autres sociétés du même groupe (source Euro/Themis. Droit belge.Net).
Accord de location du fonds de commerce de Laboratoria Flandria	La prise en location du fonds de commerce de Laboratoria Flandria est une opération de l'exercice 2010 n'ayant pas d'impact sur les résultats de l'exercice 2009 de PCB. Le rapport annuel de l'exercice 2010 donnera toutes les informations demandées.
Pourquoi un rachat de Laboratoria Flandria par Pharma Partners ?	Il s'agit d'une décision de l'actionnaire Celesio.
Dividendes versés par Pharma Belgium à PCB en 2010 ?	Suite à l'Assemblée Générale tenue le 21 avril 2010, Pharma Belgium a versé 4 273 600 € à titre de dividendes à PCB. Grâce au résultat 2009, Pharma Belgium continue de contribuer à la reconstitution des fonds propres consolidés de PCB.
Politique de PCB en matière de dividendes?	Le Conseil Administration va proposer à l'Assemblée Générale d'affecter le résultat de PCB 2009 au compte " Réserves" afin d'apurer le solde négatif actuel et rétablir ainsi les fonds propres consolidés de l'entreprise.
Politique du Conseil Administration en matière de cotation	Le Conseil Administration laisse toute latitude au marché de valoriser la valeur de l'action PCB.
Part du chiffre d'affaires réalisé avec les pharmacies Lloyds Pharma en 2008 et 2009 ? Par Laboratoria Flandria ?	La part du chiffre d'affaires réalisée par Pharma Belgium avec les pharmacies "Lloyds Pharma" est de 16 % en 2008 et 17 % en 2009. La part du chiffre d'affaires réalisée par Laboratoria Flandria avec les pharmacies "Lloyds Pharma" est non significative.


 MCD

