GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN VAN DE AANDEELHOUDERS
OPROEPING

ZETES INDUSTRIES Naamloze Vennootschap
Straatsburgstraat 3, 1130 Brussel
Register van de rechtspersonen (Brussel)
nummer 0.425.609.373

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit om deel te nemen aan de Gewone Algemene Vergadering van de vennootschap die zal gehouden worden op **woensdag 30 mei 2007 om 10.00u, in het Da Vinci Science Park**, Straatsburgstraat 3, 1130 Brussel, en nodigt de aandeelhouders uit deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering die zal gehouden worden op dezelfde dag, volgende op de Gewone Algemene Vergadering, op hetzelfde adres.

De agenda van de Gewone Algemene Vergadering is de volgende:

1. Voorstelling van de activiteiten van de Zetes groep.
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
3. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
4. Geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
5. Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2006 en bestemming van het resultaat.
   Voorstel tot besluit: goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat (in € '000):
   Winst van het boekjaar: 941
   Overgedragen winst van het vorige boekjaar: 3,523
   Te bestemmen resultaat: ..... = 4,464
   Aftrek wettelijke reserve ..... -47
   Bruto dividend voor de aandelen: ..... -1,617
   Balans van de overgedragen winst: ..... = 2,801
   ofwel een bruto dividend van 0.30 euro per aandeel, recht gevend op een dividend netto van roerende voorheffing van 0.225 euro per gewoon aandeel en 0.255 euro per VVPR-aandeel.
6. Kwijting aan de bestuurders: Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
7. Kwijting aan de commissaris: Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
8. Vergoeding voor de raad van bestuur: Voorstel tot besluit: goedkeuring van de vergoeding voor de raad van bestuur voor de boekjaren 2006 en 2007 in overeenstemming met de prospectus uitgegeven bij de beursintroductie van de vennootschap.
9. Vragen van de aandeelhouders conform artikel 540 van het Wetboek van Vennootschappen.

De agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering is de volgende:

1. Wijziging van artikel 11 van de statuten ingevolge de afschaffing van effecten aan toonder conform de wet van 14 december 2005.
   Voorstel tot besluit: vervanging van de tekst van artikel 11 van de statuten door de volgende tekst:

   1. Aandelen op naam.

   De aandelen zijn op naam en zijn volledig volstort binnen de grenzen voorzien door de wet.
   In de zetel van de vennootschap wordt een register van aandelen op naam gehouden waarvan elke aandeelhouder inzage kan nemen.
   De eigendom van de aandelen blijkt uitsluitend uit de inschrijving in het register van aandelen op naam. Elke overdracht van aandelen op naam onder levenden of ten gevolge van overlijden zal slechts effect ressorteren na inschrijving in het register van aandelen van de verklaring van overdracht, gedagtekend en ondertekend door de overdrager en de overnemer of door hun gevolmachtigden, of na het vervullen van de formaliteiten door de wet vereist voor de overdracht van schuldvorderingen.
   Hetzelfde geldt ingeval van omzetting van effecten op naam in gedematerialiseerde effecten of omgekeerd, en ingeval van omzetting van effecten aan toonder in effecten op naam.
   Certificaten van de inschrijving op naam zullen aan de houders van effecten afgegeven worden.

   2. Aandelen aan toonder.

   Transitoir en in de mate toegestaan door de wet:
   - zullen de bestaande aandelen aan toonder kunnen behouden worden in deze vorm. Echter, de effecten aan toonder van de vennootschap, die reeds werden uitgegeven en ingeschreven in de effectenrekening op 1 januari 2008, bestaan onder gedematerialiseerde vorm met ingang op die datum. De andere effecten aan toonder zullen, naarmate zij vanaf 1 januari 2008 op een effectenrekening worden ingeschreven, eveneens automatisch gedematerialiseerd worden. Conform aan de toepasselijke wettelijke bepalingen, uiterlijk op 31 december 2013, vragen de rechthebbenden van effecten aan toonder die niet eerder zijn omgezet geweest, hun omzetting aan in effecten op naam of gedematerialiseerde effecten. Op die datum worden de effecten aan toonder , wier omzetting niet aangevraagd werd, van rechtswege omgezet in gedematerialiseerde effecten.
   - daarenboven, binnen de grenzen voorzien door de wet, kan de houder van effecten aan toonder, op elk moment en op zijn kosten, de omzetting vragen van zijn effecten aan toonder in effecten op naam.
   - de bestaande aandelen aan toonder:
     - zullen moeten ondertekend worden door twee bestuurders, wiens handtekeningen mogen vervangen worden door naamstempels;
     - zullen kunnen uitgegeven worden als enkelvoudige aandelen of verzamelaandelen. De verzamelaandelen vertegenwoordigen meerdere enkelvoudige aandelen al naargelang de vorm te bepalen door de raad van bestuur. Bij gewone beslissing van de raad van bestuur kunnen deze gesplitst worden in onderaandelen die, in voldoende aantal verenigd, zelfs zonder convergentie van de volgnummers, dezelfde rechten geven als het enkelvoudig aandeel. Elke houder van enkelvoudige aandelen kan van de vennootschap de omruiling van zijn aandelen tegen één of meerdere verzamelaandelen aan toonder, die enkelvoudige aandelen vertegenwoordigen, bekomen en dit naar eigen goeddunken; elke houder van een verzamelaandeel kan van de vennootschap de omruiling van zijn aandeel tegen het aantal enkelvoudige aandelen die het verzamelaandeel vertegenwoordigt, bekomen. Deze ruil heeft plaats op kosten van de houder.

   3. Gedematerialiseerde effecten.

   Met ingang van 1 november 2007 zal elke houder van effecten op naam of aan toonder, op zijn kosten, de omzetting van zijn effecten in gedematerialiseerde effecten kunnen vragen.
   Elk gedematerialiseerd effect zal kunnen omgezet worden in een effect op naam en omgekeerd op kosten van de houder ervan.
   Het gedematerialiseerde effect wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling.
   Volgens artikel 468 van het Wetboek van Vennootschappen wordt het aantal van de op elk ogenblik in omloop zijnde gedematerialiseerde effecten, per categorie van effecten, in het register van de effecten op naam, ingeschreven op naam van de vereffeningsinstelling.»
2. Delegatie aan de raad van bestuur van de praktische verwezenlijking van de omzetting van effecten van de vennootschap.
   Voorstel tot besluit: toekenning van de bevoegdheid aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om de modaliteiten en de kosten voor omzetting van effecten aan toonder in effecten op naam of gedematerialiseerde effecten te bepalen en deze omzettingen praktisch te realiseren, en dit binnen de grenzen bepaald door de wet van 14 december 2005 met betrekking tot de afschaffing van effecten aan toonder.
   Opdat de beslissingen met betrekking tot de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering geldig kunnen genomen worden, dienen de aanwezigheidsvoorwaarden, zoals vastgelegd in artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen, vervuld te zijn, namelijk dat de op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal dienen te vertegenwoordigen. Indien deze voorwaarden niet vervuld zijn, zal een nieuwe buitengewone algemene vergadering bijeengeroepen worden op woensdag 4 juli 2007, om 10.00u op de maatschappelijke zetel. Deze tweede vergadering zal geldig beraadslagen ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen.

Toelatingsvoorwaarden tot de Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen

Overeenkomstig artikel 536 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en overeenkomstig artikel 24 van de statuten, heeft de Raad van Bestuur beslist dat de aandeelhouders tot de vergadering zullen toegelaten worden en er hun stemrecht zullen kunnen uitoefenen in zoverre zij het bewijs kunnen leveren, op basis van de hieronder beschreven procedure, dat zij, op 22 mei 2007 om 24.00u (Belgische tijd) («registratiedatum»), houder zijn van het aantal aandelen waarvoor zij de intentie hebben hun stemrecht op de vergadering uit te oefenen.

Teneinde aan de vennootschap het bewijs te leveren van het aantal aandelen gehouden op de registratiedatum, moeten de aandeelhouders op de volgende wijze handelen:

Voor de houders van aandelen op naam:

Zij zullen aan Zetes Industries, tussen 21 mei 2007 en 24 mei 2007, het aantal aandelen meedelen waarvoor ze zullen deelnemen aan de vergadering:
Per fax: +32 (0)2 728 37 51 - Per e-mail: investor@zetes.com
Het bezit op de registratiedatum van aantal meegedeelde aandelen zal bevestigd worden door Zetes Industries door raadpleging van het register van de aandelen op naam.

Voor de houders van aandelen aan toonder:

De houders van gedrukte effecten aan toonder moeten het aantal aandelen waarvoor ze wensen geregistreerd te worden op de registratiedatum materieel neerleggen bij één van de Belgische agentschappen van KBC Bank of Fortis Bank, en dit voor de registratiedatum. Het bezit van effecten op de registratiedatum zal vastgesteld worden op basis van de bevestiging van neerlegging die zal gegeven worden aan Fortis Bank, centraliserende bank. De op dergelijke wijze neergelegde aandelen zullen terug ter beschikking gesteld worden van de aandeelhouders op 23 mei 2007 vanaf de opening van de bankagentschappen.

De houders van ***aandelen aan toonder ingeschreven op een effectenrekening*** moeten het aantal op registratiedatum gehouden aandelen waarvoor ze wensen geregistreerd te worden, meedelen aan een agentschap van KBC Bank of Fortis Bank, ten laatste de dag voor de registratiedatum. De vaststelling van het bezit van het aantal aandelen op de registratiedatum zal bevestigd worden door de bankloketten van Fortis Bank, centraliserende bank.

De natuurlijke personen die deelnemen aan de vergadering in de hoedanigheid van eigenaar van effecten, van lasthebber of van orgaan van een rechtspersoon zullen hun identiteit moeten kunnen bewijzen om toegang te hebben tot de plaats van de bijeenkomst. De vertegenwoordigers van rechtspersonen zullen de documenten moeten kunnen voorleggen die hun hoedanigheid als orgaan of speciale lasthebber aantonen.

De deelnemers worden uitgenodigd om zich op de plaats van de bijeenkomst aan te bieden ten minste 45 minuten vóór de vergadering, om te kunnen overgaan tot de registratieformaliteiten.

De documenten die volgens de wet ter beschikking van de aandeelhouders moeten gesteld worden, zullen gratis kunnen geraadpleegd worden op en afgehaald worden van de website van de vennootschap vanaf 27 april 2007. Vanaf die datum kunnen aandeelhouders, tijdens de werkdagen en tijdens de normale kantooruren, op de maatschappelijke zetel, kennis nemen van de documenten die volgens de wet ter hunner beschikking moeten zijn. Deze documenten zullen eveneens aan de houders van aandelen op naam toegestuurd worden.

Deze bijeenroeping is eveneens van toepassing op warranthouders.