

**PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
qui s'est tenue au siège social
le lundi 30 mai 2016 à 10 heures 00**

L'an deux mil seize

**Ce lundi 30 mai à 10 heures 00, au siège social,
s'est tenue l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle des Actionnaires de la
S.A. FOUNTAIN**

En entrant en séance, les actionnaires contresignent **la liste des présences** qui demeurera annexée au présent procès-verbal **(ANNEXE 1)**

Assistent à l'Assemblée :

- Monsieur Eugeen Beckers, représentant de Beckers Consulting bvba, Administrateur indépendant et CEO,
- Monsieur Christian van Besien, représentant de la s.a. Maracuya, Administrateur indépendant,
- Sogepa s.a., Administrateur, représenté par Madame Isabelle Devos,
- Monsieur Félix Fank, représentant de BDO Reviseurs d'Entreprises, Commissaire aux comptes
- Monsieur Denis Gallant, représentant de Blue Waves Management sprl, invite,
- Monsieur Eric Dienst, Chief Financial Officer

Sont excusés :

- Monsieur Philippe Vander Putten (PP), représentant permanent de SCS Vander Putten, Administrateur
- Madame Anne-Sophie Pijcke représentant la SPRL OL2EF, Administrateur indépendant,

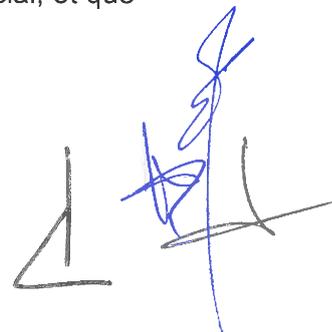
La séance est ouverte à 10 heures 00, sous la **Présidence** de Monsieur Christian Van Besien, Président du Conseil.

Il invite Monsieur Eric Dienst à remplir les fonctions de **Secrétaire**.

L'Assemblée appelle aux fonctions de **Scrutateur** Madame Isabelle Devos

Le Bureau étant ainsi constitué, le Secrétaire constate que :

1. d'après la **liste des présences** ci-annexée et signée par les membres du Bureau, les 11 Actionnaires présents ou représentés, représentent ensemble 2.006.873 actions, soit 48,35% du capital social, et que



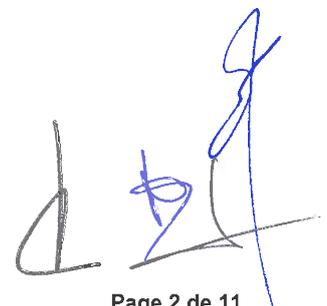
2. d'après les avis déposés sur le Bureau, les **convocations** ont été d'une part adressées, aux actionnaires nominatifs, administrateurs et Commissaires Réviseurs par lettre missive du 29 avril 2016, et d'autre part publiées par voie de presse le 29 avril 2016 dans L'ECHO et de TIJD et le 27 avril 2016 aux Annexes du Moniteur belge

en sorte que l'**Assemblée se reconnaît valablement constituée pour statuer** sur l'ordre du jour de la réunion.

Ces faits étant reconnus exacts par l'Assemblée, le Président rappelle que l'**ordre du jour** de la réunion se décompose comme suit :

Ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire

1. Prise de connaissance et discussion des rapports de gestion statutaire et consolidé du Conseil d'Administration sur l'exercice clos au 31 décembre 2015.
2. Prise de connaissance et discussion des rapports du commissaire relatif aux comptes statutaires et consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2015.
3. Approbation des comptes annuels statutaires au 31 décembre 2015 et présentation des comptes consolidés au 31 décembre 2015.
4. Affectation du résultat.
5. Approbation du rapport de rémunération.
6. Décharge aux membres du conseil d'administration.
7. Décharge au commissaire
8. Nominations d'Administrateurs
 - a. SCS Philippe Vander Putten représentée par Philippe Vander Putten
 - b. SPRL Blue Waves Management représentée par Denis Gallant
9. Divers.



Monsieur le Président informe l'Assemblée que, dans le cadre des **points divers**, il n'a été saisi d'aucune question particulière. Il invite les actionnaires présents à remettre au Secrétaire les éventuels points complémentaires qu'ils souhaiteraient évoquer à l'occasion des points divers.

Préalablement à l'examen des Rapports de Gestion, Monsieur le Président invite Beckers Consulting sprl, Administrateur CEO, représenté par Monsieur Eugeen Beckers, à faire une présentation succincte de l'évolution de l'activité en 2015 et des résultats de l'exercice 2014.

Au terme de cette Revue et des échanges de vues qu'elle a suscités, Monsieur le Président reprend l'Ordre du Jour.

1. RAPPORTS DE GESTION

Monsieur Christian Van Besien expose successivement, à l'Assemblée, le Rapport annuel de Gestion statutaire du Conseil d'Administration pour l'exercice 2015, et le Rapport annuel de Gestion consolidé arrêtés tous deux le 19 avril 2015. Un exemplaire de ces Rapports restera annexé au présent procès-verbal.

Au terme des réponses aux questions que ces Rapports ont suscitées, Monsieur le Président passe la parole aux Commissaires - Réviseurs.

2. RAPPORTS DES COMMISSAIRES

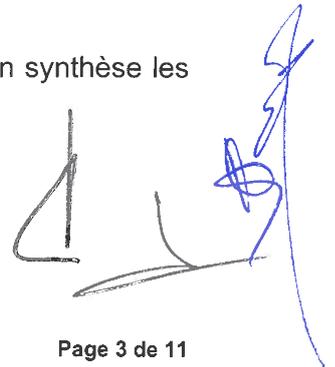
Monsieur Félix Fank représentant BDO Réviseurs d'Entreprises donne lecture des Rapports de Commissaire, dressé le 29 avril 2016, relatifs aux comptes annuels statutaires et aux comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

L'Assemblée prend acte de ces Rapports attestant sans réserve de l'exactitude et de la sincérité des comptes annuels statutaires de la Société et consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2015. Un exemplaire de ces Rapports restera annexé au présent procès-verbal.

3. COMPTES ANNUELS

Monsieur Eugène Beckers **présente** à l'Assemblée d'une part les Comptes annuels (Bilan et Compte de Résultats) statutaires pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2015, de même que les Comptes annuels consolidés tous deux contrôlés par le Commissaire BDO réviseurs d'entreprises SCPRL

3.1. Les comptes annuels statutaires de la Société expriment en synthèse les données suivantes, en millions EUR:



Structure du bilan (après affectation).

1. BILAN STATUTAIRE APRES REPARTITION

<i>(en K EUR)</i>		2015	2014
ACTIFS IMMOBILISES		18.927	20.263
	I. Frais d'établissement	0	0
	II. Immobilisations incorporelles	209	463
	III. Immobilisations corporelles	789	860
	IV. Immobilisations financières	17.929	18.939
ACTIFS CIRCULANTS		4.186	3.635
	V. Créances à plus d'un an	0	0
	VI. Stocks, Commandes en cours d'exécution	978	1.096
	VII. Créances à un an au plus	2.742	2.080
	VIII. Placements de trésorerie	0	0
	IX. Valeurs disponibles	394	375
	X. Comptes de régularisation	72	83
TOTAL DE L'ACTIF		23.112	23.897
<i>(en milliers EUR)</i>			
CAPITAUX PROPRES		9.442	9.410
	I. Capital souscrit	8.000	15.204
	II. Prime d'émission	0	0
	III. Plus-values de réévaluation		
	IV. Réserves	1.410	5.403
	V. Bénéfice reporté	31	-11.196
	VI. Subsidés en capital		
PROVISIONS, IMPOTS DIFFERES		40	40
	VII.A. Provisions pour risques et charges	40	40
	VII.B. Impôts différés	0	0
DETTES		13.631	14.447
	VIII. Dettes à plus d'un an	8.069	5.686
	IX. Dettes à un an au plus	5.541	8.749
	X. Comptes de régularisation	20	12
TOTAL DU PASSIF		23.112	23.897

Compte de résultats

2. COMPTE DE RESULTATS STATUTAIRE

<i>(en milliers EUR) après affectation</i>		2015	2014
I. VENTES ET PRESTATIONS		13.571	14.188
	A. Chiffre d'affaires	11.420	13.297
	B. Variation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution (augmentation +, réduction -)		
	C. Production immobilisée	0	1
	D. Autres produits d'exploitation	2.151	890
II. COUT DES VENTES ET PRESTATIONS		-13.514	-15.129
	A. Approvisionnements et marchandises	-7.572	-8.393
	B. Services et biens divers	-3.565	-4.210
	C. Rémunérations, charges sociales et pensions	-2.203	-2.071
	D. Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations (dotations +, reprises -)	-393	-417
	E. Amortissements et réductions de valeur sur stocks et créances (dotations +, reprises -)	286	81
	F. Provisions pour risques et charges (dotations +, reprises -)	0	-3
	G. Autres charges d'exploitation	-67	-115
III. BENEFICE (PERTE) D'EXPLOITATION		56	-941
IV. Produits Financiers		448	611
V. Charges Financières		-505	-720
VI. BENEFICE COURANT (PERTE COURANTE)		0	-1.050
VII. Produits Exceptionnels		35	
VIII. Charges Exceptionnelles			-10.145
IX. BENEFICE (PERTE) AVANT IMPOTS		35	-11.195
IX.bis Transferts/prélèvements sur impôts différés & latences fiscales			
X. Impôts sur le résultat		-3	-1
XI. BENEFICE (PERTE) DE L'EXERCICE		31	-11.196

3.2. Les comptes consolidés de la Société expriment en synthèse les données suivantes, avant affectation:

Etat de situation financière (avant affectation - K€)	note	2015	Juin-15	2014	Juin-14
ACTIFS	2				
I. ACTIFS NON COURANTS		15.366,80	16.534,68	18.160,68	18.822,48
1. Immobilisations corporelles	1,3	4.126,76	4.543,93	5.206,18	5.394,60
2. Immobilisations incorporelles	1,4	9.437,16	10.052,92	10.944,03	11.766,55
3. Actifs d'impôts différés	18	1.559,10	1.697,97	1.740,85	1.401,13
4. Autres immobilisations financières	5	243,78	239,86	269,62	260,20
II. ACTIFS COURANTS	2	7.201,23	7.500,88	7.679,45	9.493,31
5. Stocks	1,7	1.772,94	2.126,28	2.297,41	3.045,98
6. Autres actifs financiers courants	5	0,00	0,00	0,00	0,05
7. Actifs d'impôts exigibles	18	597,26	488,73	489,17	718,98
8. Clients et autres débiteurs (courants)		3.415,79	3.620,87	3.591,20	4.283,12
9. Paiements d'avance, courants		0,00	0,00	0,00	0,00
10. Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	1.216,75	1.028,86	1.105,62	1.176,35
11. Autres actifs courants		198,49	236,14	196,05	268,84
TOTAL DE L'ACTIF		22.568,03	24.035,56	25.840,13	28.315,79

Etat de situation financière (avant affectation - K€)	note	2015	Juin-15	2014	Juin-14
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS					
I. TOTAL DES CAPITAUX PROPRES					
A. Capitaux propres					
1. Capital libéré		14.848,72	14.848,72	14.848,72	28.288,62
2. Réserves		-9.073,01	-9.702,25	-9.293,57	-21.064,52
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES GROUPE		5.775,71	5.146,47	5.555,15	7.224,10
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		5.775,71	5.146,47	5.555,15	7.224,10
II. PASSIFS	2				
A. Passifs non courants		5.707,23	7.026,63	8.211,18	8.031,68
3. Passifs non courants portant intérêts (dettes bancaires)	5	4.964,25	5.975,53	6.664,38	7.142,24
4. Provisions non courantes	9	371,95	320,48	652,14	512,29
5. Obligations non courantes résultant des avantages postérieurs à l'emploi	10	305,83	357,26	357,26	236,10
6. Instruments de couvertures non-courants		46,76	52,25	68,92	63,48
7. Passifs d'impôts différés	18	0,31	284,80	409,04	12,55
8. Fournisseurs et autres créditeurs non-courants		18,13	34,58	57,71	63,29
9. Autres passifs non-courants		0,00	1,73	1,73	1,73
B. Passifs courants		11.085,09	11.862,46	12.073,79	13.060,02
10. Passifs courants portant intérêts (dettes bancaires)	5	4.937,24	4.724,79	5.296,76	5.084,21
11. Provisions courantes	9	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Passifs d'impôts exigibles	18	425,55	973,47	845,24	914,37
13. Fournisseurs et autres créditeurs courants	5	5.177,64	5.627,27	5.441,93	6.596,34
14. Autres passifs courants		544,66	536,93	489,87	465,10
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		22.568,03	24.035,56	25.840,13	28.315,79

ETAT DU RESULTAT GLOBAL (en K EUR)	note	2015	2015 - S2	2015 - S1	2014
1. PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	2, 12	30.556,55	14.701,70	15.854,85	31.140,28
2. AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS	2	689,67	454,18	235,49	690,80
3. CHARGES OPERATIONNELLES	2,17	-30.770,22	-14.413,60	-16.356,62	-45.898,16
3.1. Matières premières et consommations utilisées		-9.469,68	-4.453,74	-5.015,94	-9.281,29
3.2. Variation de stocks de produits finis et de travaux en cours					
3.3. Frais de personnel	13, 14	-10.778,16	-5.017,43	-5.760,73	-11.855,82
3.4. Dotations aux amortissements		-2.853,28	-1.231,58	-1.621,70	-3.429,37
3.5. Pertes de valeur		440,02	85,56	354,46	-11.652,01
3.6. Autres charges opérationnelles	15	-8.109,13	-3.796,41	-4.312,72	-9.679,68
3.7. Autres charges non récurrentes					
dont Ebitda	17	3.001,87	1.973,89	1.027,98	759,35
4. RESULTAT OPERATIONNEL		476,00	742,28	-266,28	-14.067,07
5. PROFIT (PERTE) SUITE A LA DECOMPTABILISATION D'ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE					
6. PROFIT (PERTE) SUR CESSIONS D'ACTIFS NON-COURANTS DETENUS EN VUE DE LA VENTE		0,00	0,00	0,00	0,00
7. CHARGES FINANCIERES		-336,02	-177,05	-158,97	-388,77
Dont frais financiers (charges de dettes)		-336,02	-177,05	-158,97	-388,77
8. PROFIT (PERTE) SUR INVESTISSEMENTS (INSTRUMENTS FINANCIERS SAUF COUVERTURE)		32,60	32,60	0,00	11,36
9. QUOTE-PART DANS LE RESULTAT NET DES PARTICIPATIONS MISES EN EQUIVALENCE					
10. AUTRES PRODUITS NON OPERATIONNELS		0,00	0,00	0,00	0,00
11. AUTRES CHARGES NON OPERATIONNELLES					
12. RESULTAT AVANT IMPOTS		172,58	597,82	-425,25	-14.444,49
13. CHARGES (PRODUITS) D'IMPOTS SUR LE RESULTAT	2,18	31,37	27,52	3,84	-886,69
14. RESULTAT APRES IMPOTS PROVENANT DES ACTIVITES POURSUIVIES		203,95	625,35	-421,40	-15.331,17
15. RESULTAT APRES IMPOTS DES ACTIVITES ABANDONNEES					
16. RESULTAT DE L'EXERCICE		203,95	625,35	-421,40	-15.331,17

Au terme des réponses aux questions que la présentation de ces Comptes a suscitées, l'assemblée générale approuve à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention les comptes annuels statutaires de la société arrêtés au 31 décembre 2015.

4. AFFECTATION DU RESULTAT

Au terme de l'exercice, le bénéfice statutaire de la société s'élève à 31.240,57 €. Le bénéfice reporté de l'exercice précédent étant de 0 après incorporation des pertes reportées de -11.196.432,87 Euros au 31 décembre 2014 au capital par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 mai 2015, le bénéfice à affecter au 31 décembre 2015 s'élève à 31.240,57 Euros.

Sous réserve de votre approbation, le Conseil vous propose d'affecter ce bénéfice comme suit :

Dividende :	0,00 EUR
Dotations à la réserve légale:	0,00 EUR
Résultats reportés :	31.240,57 EUR

Après l'affectation du résultat, les fonds propres de Fountain SA sont composés de la façon suivante :

Capital	8.000.000,00 EUR
Réserve légale	1.410.400,78 EUR
Réserves disponibles	0,00 EUR
Résultats reportés	31.240,57 EUR
Total	9.441.641,35 EUR

Le conseil d'administration propose de reporter le résultat de l'exercice 2015 au prochain exercice.

Au terme de l'échange de vues que cette proposition a suscité, l'assemblée générale approuve à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention l'affectation du résultat 2015 pour sa totalité aux Résultats reportés..

5. APPROBATION DU RAPPORT DE REMUNERATION

Le Président fait un rapport succinct des travaux du Comité de rémunération et propose à l'Assemblée d'approuver le rapport de rémunération.

Au terme de l'échange de vues que cette proposition a suscité, l'assemblée générale approuve à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention le rapport de rémunération de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

6. DECHARGE DES ADMINISTRATEURS

Par Résolution adoptée à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention, l'assemblée générale décide, par vote séparé, de donner quitus aux administrateurs pour leur mandat durant l'exercice clos au 31 décembre 2015.

7. DECHARGE DES COMMISSAIRES

Par Résolution adoptée à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention, l'assemblée générale décide de donner décharge au commissaire BDO Reviseurs d'Entreprise scprl pour l'exercice de sa mission durant l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

8. NOMINATION STATUTAIRES

Proposition de décision : « L'assemblée générale décide de renouveler le mandat d'administrateur, venu à échéance le 30 mai 2016, de Philippe Vander Putten SCS, enregistrée au RPM sous le numéro 0478.345.897, dont le siège social est sis à avenue Grandchamps, 80, à 1150 Bruxelles, représentée par son représentant permanent Monsieur Philippe Vander Putten enregistré au registre national sous le numéro 59.05.26-455.39 et domicilié avenue Grandchamps 80,

à 1150 Bruxelles, et de renommer Philippe Vander Putten SCS comme administrateur (non exécutif), pour un durée de 6 ans venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2022. Philippe Vander Putten SCS et Monsieur Philippe Vander Putten répondent à tous les critères prévus par l'article 526ter 1° à 9° du Code des sociétés et sera en conséquence considéré comme administrateur indépendant. »

L'Assemblée approuve à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention cette proposition.

Proposition de décision : « L'assemblée générale décide de nommer la sprl Blue Waves Management, enregistrée au RPM sous le numéro 0643.949.742, ayant son siège social à B-9070 Destelbergen, Leeuweriklaan 8, avec pour représentant permanent Monsieur Denis Gallant, enregistré au registre national sous le numéro 60.12.02-387.24 et domiciliée à B-9070 Destelbergen, Leeuweriklaan 8, comme Administrateur pour un terme de 6 ans venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire de à tenir en 2022. »

L'Assemblée approuve à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention cette proposition.

9. DIVERS

Le Conseil d'Administration propose de donner procuration à chaque administrateur, ainsi qu'à Monsieur Eric Dienst (avec pouvoir de substitution et agissant seul), afin de pouvoir accomplir toutes les formalités nécessaires et utiles relativement aux décisions susmentionnées de la Société, en ce compris signer et déposer les demandes de modification de l'enregistrement de la Société auprès de la Banque Carrefour des Entreprises, le dépôt de tous les documents auprès du greffe compétent et de procéder à toutes les formalités nécessaires à la publication des décisions de la Société aux annexes du Moniteur Belge. Dans ce but, le représentant peut, au nom de la Société, faire toutes les déclarations, signer tous les documents, et, plus généralement, faire tout le nécessaire.

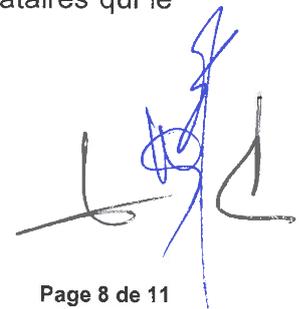
L'Assemblée approuve à la majorité des voix par 2.006.872 pour et 1 abstention ces propositions.

*
* *

Le décompte des votes exprimés pour chacun des points à l'ordre du jour est repris en annexe.

L'ordre du jour étant épuisé, la réunion est levée à 11 heures 45 minutes.

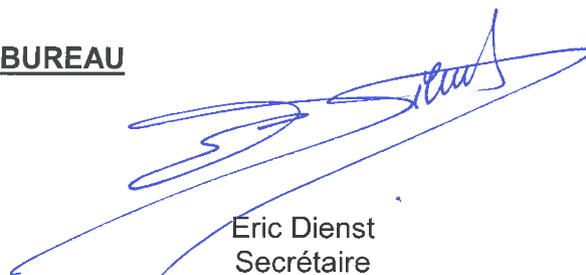
Le secrétaire est dispensé par l'assemblée de la lecture du procès-verbal lequel est signé par les membres du bureau et les actionnaires ou mandataires qui le désirent.



LE BUREAU



Christian Van Besien
Président



Eric Dienst
Secrétaire



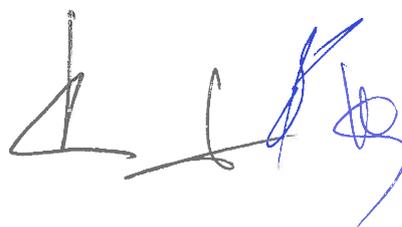
Isabelle Devos
Scrutateur

LES ACTIONNAIRES



ANNEXES :

1. Liste des présences
2. Rapport annuel 2015
3. Comptes annuels 2015
4. Rapports de gestion du Conseil d'Administrations
5. Rapports des Commissaires
6. Résultat des votes



Annexe 4 Résultats des votes

Nombre d'actions ayant pris part au vote : 2.006.873

Proportion du capital représentée : 48,35%

Nombre total de votes valablement exprimés : 2.006.873

Proposition d'approuver le bilan et le compte de résultats statutaires au 31 décembre 2015

Votes pour : 2.006.872

Votes contre : 0

Abstentions : 1

Proposition d'approuver l'affectation du Résultat de l'exercice 2015.

Votes pour : 2.006.872

Votes contre : 0

Abstentions : 1

Approbation du rapport de rémunération 2015

Votes pour : 2.006.872

Votes contre : 0

Abstentions : 1

Proposition de donner décharge de leur gestion aux Administrateurs.

	Pour	Contre	Abstention	Total
Dimitri Duffeleer sprl, Représenté par Dimitri Duffeleer	2.006.872	0	1	2.006.873
scs Philippe Vander Putten, représenté par Philippe Vander Putten	2.006.872	0	1	2.006.873
OL2EF sprl, représenté par Anne-Sophie Pijcke	2.006.872	0	1	2.006.873
Maracuya s.a., représenté par Christian Van Besien	2.006.872	0	1	2.006.873
Beckers Consulting bvba, représenté par Eugeen Beckers	2.006.872	0	1	2.006.873
Sogepa s.a., représenté par Isabelle Devos	2.006.872	0	1	2.006.873

Proposition de donner décharge de leur mission aux Commissaires.

	Pour	Contre	Abstention	Total
BDO Reviseurs d'Entreprises représentée par Félix Fank	2.006.872	0	1	2.006.873

Nominations statutaires :

Proposition de décision : « L'assemblée générale décide de renouveler le mandat d'administrateur, venu à échéance le 30 mai 2016, de Philippe Vander Putten SCS, enregistrée au RPM sous le numéro 0478.345.897, dont le siège social est sis à avenue Grandchamps, 80, à 1150 Bruxelles, représentée par son représentant permanent Monsieur Philippe Vander Putten enregistré au registre national sous le numéro 59.05.26-455.39 et domicilié avenue Grandchamps 80, à 1150 Bruxelles, et de renommer Philippe Vander Putten SCS comme administrateur (non exécutif), pour un durée de 6 ans venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2022. Philippe Vander Putten SCS et Monsieur Philippe Vander Putten répondent à tous les critères prévus par l'article 526ter 1° à 9° du Code des sociétés et sera en conséquence considéré comme administrateur indépendant. »

Votes pour : 2.006.872

Votes contre : 0

Abstentions : 1

Proposition de décision : « L'assemblée générale décide de nommer la sprl Blue Waves Management, enregistrée au RPM sous le numéro 0643.949.742, ayant son siège social à B-9070 Destelbergen, Leeuweriklaan 8, avec pour représentant permanent Monsieur Denis Gallant, enregistré au registre national sous le numéro 60.12.02-387.24 et domiciliée à B-9070 Destelbergen, Leeuweriklaan 8, comme Administrateur pour un terme de 6 ans venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire de à tenir en 2022. »

Votes pour : 2.006.872

Votes contre : 0

Abstentions : 1

