

Only the final Dutch version has power of evidence.

**OMEGA PHARMA
Naamloze Vennootschap
Venecoweg 26
9810 Nazareth
RPR (Gent) 431.676.229
BE 431.676.229
RbKh Gent**

(the "Company")

***Minutes of the ordinary general meeting of shareholders
held on 5 May 2008
at 9810 Nazareth (Belgium), Venecoweg 26***

The annual ordinary general meeting of shareholders has assembled on 5 May 2008 at 7 PM CET in 9810 Nazareth (Belgium), Venecoweg 26, under the chairmanship of Lucas Laureys, chairman of the board of directors.

The chairman appoints Sam Sabbe as secretary and the assembly appoints Mr. Benoit Graulich and Mercur Consult NV, represented by Mr. Jan Boone, as voting officials.

The chairman informs the meeting that 164,318 shares held by a number of US funds have been blocked by ING Belgium, but that because of administrative reasons these proxies have not been physically received by the Company. The chairman requests and receives the approval of the meeting to allow these shares to participate in the meeting.

1. PRESENCE

Zijn derhalve aanwezig of vertegenwoordigd, de aandeelhouders waarvan de naam, voornaam en de woonplaats of de maatschappelijke benaming en zetel, alsook het aantal effecten van ieder van hen, zijn opgenomen in de aanwezigheidslijst. Deze aanwezigheidslijst werd door elke aandeelhouder of zijn gevolmachtigde getekend vóór de opening van de vergadering. De aanwezigheidslijst zal aan de huidige notulen worden gehecht. Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 8.055.175 aandelen van de 26.207.968 aandelen van de Vennootschap vertegenwoordigd zijn. De lijst werd afgesloten en getekend door de leden van het bureau.

Komen alhier tussen :

A) de bestuurders van de Vennootschap :

- De naamloze vennootschap "COUCKINVEST", met zetel te 8570 Vichte, Waregemstraat 26, met als vaste vertegenwoordiger, de heer Marc Coucke.
- De heer Marc Coucke, wonende te 8570 Vichte, Waregemstraat 26.
- De heer Lucas Laureys, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Heidebergenpark, 20.
- De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, "JAN CASSIMAN", met zetel te, 9090 Melle, Brusselseweg 64, met als vaste vertegenwoordiger, de heer Jan Cassiman.
- De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, "SAM SABBE", met zetel te 8490 Jabbeke, Eikendreef 25, met als vaste vertegenwoordiger, de heer Sam Sabbe.
- De naamloze vennootschap "MERCUUR CONSULT", met zetel te 9831 Deurle, Burggraaf H. de Spoelberchdreef 15B, met als vaste vertegenwoordiger de heer Jan Boone.
- De heer Benoit Graulich, wonende te 1851 Grimbergen, Meiskensbeekstraat, 33.

B) de commissaris van de Vennootschap :

- De burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren", met zetel te 1000 Brussel, Kortenberglaan, 75, vertegenwoordigd door de heer Peter Van den Eynde, bedrijfsrevisor.

De voorzitter licht toe dat de heren Jean-Louis Duplat en Gerardus van Jeveren zich verontschuldigd hebben voor deze vergadering.

De voorzitter licht toe dat de bijeenroepingen die de agenda vermelden, werden gedaan overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, door middel van aankondigingen opgenomen in :

- "De Standaard" van 29 maart 2008
- "Het Belgisch Staatsblad" van 31 maart 2008.

De voorzitter licht verder toe dat aan de bestuurders, de commissaris, de houders van aandelen, obligaties of warrants op naam, tenminste vijftien dagen voor deze vergadering een brief werd gezonden, die de agenda vermeldt.

De voorzitter stelt dan ook vast dat de vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

2. AGENDA

De voorzitter leest de agenda van de vergadering voor, die luidt als volgt:

1. Lezing, bespreking en toelichting van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening van het boekjaar 2007.
2. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2007.
Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2007.
3. Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de resultaatverwerking zoals opgenomen in de jaarrekening inclusief een bruto-dividend van 0,50 EURO per aandeel (netto 0,375 EURO per aandeel).
4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen.
5. Verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris.
Voorstel tot besluit: Bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2007 voor de door hen in de loop van het boekjaar vervulde opdracht.
6. Ontslag/benoeming bestuurders.
Voorstel tot besluit: Kennisname van het door de heren Lucas Laureys en Gerardus van Jeveren aangeboden ontslag. Benoeming van Lucas Laureys NV tot onafhankelijke bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria voorzien in artikel 524 §4 van het Wetboek van vennootschappen, met als vaste vertegenwoordiger de heer Lucas Laureys, om de resterende looptijd van het mandaat van de heer Lucas Laureys verder te zetten.
7. Herbenoeming onafhankelijke bestuurder in de zin van artikel 524 § 4 van het Wetboek van vennootschappen.
Voorstel tot besluit: Wegens het verstrijken van de duur van zijn opdracht, herbenoeming van de heer Jean-Louis Duplat tot onafhankelijke bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria voorzien in artikel 524 § 4 van het Wetboek van vennootschappen voor een periode van 2 jaar, tot en met de jaarvergadering die zal gehouden worden in 2010.
8. Herbenoeming commissaris.

Voorstel tot besluit: Wegens het verstrijken van de duur van zijn opdracht, herbenoeming van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba, vertegenwoordigd door de heer Peter Van den Eynde, Bedrijfsrevisor, als commissaris, voor een periode van 3 jaar, tot en met de jaarvergadering die zal gehouden worden in 2011.

9. Bezoldiging commissaris.

Voorstel tot besluit: Vaststelling van de vergoeding van de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht op 112.347 EURO per jaar (statutair en consolidatie).

10. Kennisname inzake de bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders.

De aandeelhouders nemen kennis dat de jaarlijkse vergoedingen voor de niet-uitvoerende bestuurders, zoals deze in de algemene vergadering van 4 juni 2007 door de aandeelhouders werden goedgekeurd, voor het jaar 2008 ongewijzigd blijven.

11. Overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, bekrachtiging en goedkeuring van de clausules van wijziging van controle voorzien in de warrantenplannen en warrantuitgiftes van de vennootschap.

Voorstel tot besluit: Overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, bekrachtiging en goedkeuring van de clausules van wijziging van controle voorzien in de warrantenplannen en warrantuitgiftes van de vennootschap.

12. Toelichting over en bespreking van de Corporate Governance binnen Omega Pharma NV.

13. Varia.

3. DELIBERATIONS AND DECISIONS

Voorafgaandelijk

De voorzitter vraagt en krijgt van de vergadering de toestemming om het jaarverslag van de raad van bestuur en de agendapunten 1 tot 5 en 12 gezamenlijk te behandelen aan de hand van een presentatie.

De voorzitter vraagt de vergadering verder de commissaris te ontheffen van het voorlezen van zijn rapport. De vergadering stemt unaniem in met dit verzoek.

1. Lezing, bespreking en toelichting van het jaarverslag van de raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening van het boekjaar 2007.

De heer Coucke licht de presentatie, zoals die als bijlage aan de huidige notulen wordt gehecht, toe.

2. Discussion and approval of the annual accounts closed on December 31st 2007.

Motion to vote. Approval of the annual accounts closed on December 31st 2007.

Preceding the voting, a shareholder wishes to make the following remark.

“We have noticed a number of improvements in the field of Corporate Governance during the past year, including (i) the appointment of an independent chairman, (ii-) the introduction of a registration date for the ordinary and extraordinary general shareholders meeting; (iii) the amendment of the special committees within the company; and (iv) the annulment of the poison pill constructions. However, we also notice that these improvements have not been translated into the creation of shareholder value, as reflected in the current share price. We therefore hold the opinion that further improvement is required in the field of communication with shareholders, and we believe that this aspect requires priority treatment in the short term, not only at the Investors Day but throughout the entire year”.

Preceding the voting, a number of shareholders subsequently wish to ask the following questions.

Only the final Dutch version has power of evidence.

“In 2007 the board of directors has decided to proceed to the purchase of 2 million own shares. Now, a proposal to cancel 2 million treasury shares is submitted to the Extraordinary Shareholders Meeting. The board communicated its intention to continue the share buy-back program afterwards. Can you indicate under which conditions this share buy-back program will continue?”

The chairman explains that the board needs to receive prior authorization for buying back own shares from the extraordinary shareholders meeting. Once the board has received such authorization, it will decide whether/when to use this authorization and under which conditions. The chairman confirms that the board has indeed the intention to start a new share buy-back program, provided that the required mandate will be granted by the extraordinary shareholders meeting.

“Coherence in an organization is of major importance. We were therefore surprised by the dismissal and the subsequent return of Sam Sabbe in the Company. What was the reason for his dismissal and under which conditions has he left the Company. What is the reason for his return?”

The chairman remarks that the departure of Mr. Sam Sabbe belongs to the past. For this reason he prefers not to comment on the reasons for his departure. The chairman further confirms that a dismissal compensation has been granted to Sam Sabbe BVBA; that this compensation was market conform; and that it was discussed by the Appointment & Remuneration Committee.

Concerning the return of Sam Sabbe BVBA as member of the executive committee of the Company, the chairman explains that the Appointment & Remuneration Committee had analyzed how to strengthen the executive committee of the Company and that Sam Sabbe BVBA has been requested in this context to return. Sam Sabbe BVBA has accepted this invitation.

At the general shareholders meeting held in 2007 it was decided to grant a remuneration of 10,000 euro per annum for each non-executive director, to be increased with 5,000 euro per annum for each membership in an advisory committee. In the 2007 annual report we notice however that Marc Coucke and Couckinvest NV have been granted in 2007 a remuneration for an amount of 400,000 euro. This remuneration does not correspond with the decision of the annual meeting.”

The chairman explains that on 7 November 2006 the board has decided, following the nomination by the Appointment Committee and the Remuneration Committee to grant Couckinvest NV a compensation for the period 2007 for specific mandates and tasks performed by Couckinvest NV beyond this mandate as director, in the capacity of consultant. The board held the opinion that the experience of Marc Coucke and Couckinvest NV are of great value to the Company and judged that the 400,000 euro compensation granted to Couckinvest NV was justified.

The mandates and tasks performed by Marc Coucke and Couckinvest NV in 2007, are amongst other things related to the coordination of the Arseus IPO, the organizations of seminars at home and abroad and the consulting related to acquisition negotiations.

“The shareholder specifies that his main concern is related to the fact that it was insufficiently communicated that Couckinvest NV would perform tasks in the capacity as consultant to the Company”.

The chairman enacts the remarks concerning the possibility for further improvement in the field of communication and transparency and confirms to submit these remarks to the members of the executive committee and the board.

“In the 2007 annual report the 2007 figures are only compared with those for 2006. In the previous annual report there were two comparative years included in the presentations, which facilitated comparison”.

Only the final Dutch version has power of evidence.

The chairman refers to the IAS standards. Because of the Arseus IPO, figures of preceding periods need to be restated and audited, enabling the comparison of the continuing operations from one period to another. As such a restatement requires considerable resources, it has been decided to restate only the 2006 figures, thus meeting the requirement to publish the figures for at least two years. The board judged that the added value of a restatement of a third year would not compensate for the additional efforts that would be involved. As for the balance sheet, IAS does not require a restatement in this case, and consequently this has not been done. The impact of the Arseus IPO is clearly expressed in the balance sheet as presented in the annual brochure.

The shareholder also has questions concerning the comparison of the 2007 turnover figure of Omega Pharma Belgium related to generic medicines with those of Eurogenerics.

The CEO explains the perceived incoherence between the figures of Omega Pharma, those of Eurogenerics (EG) and the data provided by Febelgen. Omega Pharma mentioned that in 2007 an estimated 31 million euro of turnover from generic medicines could not be realized. This amount refers to the difference between the actually realized turnover in 2007 and the initial prognosis for 2007. The amount communicated by EG refers to the difference between the actually realized turnover in 2006 and the actually realized turnover in 2007. It is therefore not appropriate to compare both figures. It is neither appropriate to compare them with the figures of Febelgen (the Belgian association of generic medicine distributors). Febelgen publishes figures about the consumption of generic medicines (sales by pharmacists to end-consumers/patients – i.e. 'sell-out'). The Omega Pharma figures refer to the sale by the company to the wholesale and pharmacies ('sell-in'). Even when identical definitions would be used, the figures of the Company logically differ from those of another company, depending on the place that the related companies have in the sale chain and depending on the stock level at the related companies. This also explains why specific phenomena are earlier manifested in one company than in another. Furthermore, it is confirmed that the turnover from generic medicines represents over 60% of the turnover of Omega Pharma Belgium. The suggestion of a shareholder to separately report the turnover from generic medicines will be taken into consideration according to the reply of the chairman.

"Impact of exceptional weather conditions"

Also the impact of the exceptional weather conditions on the Q3/2007 turnover was the subject of a number of questions from participating shareholders. The CEO commented that this impact was noticeable in various countries, though to different degrees, partly because some countries derive relatively more of their turnover from weather sensitive products than other countries. In addition to the sales of sun products, shower products and anti-mosquito products, the turnover of anti-wart products also proved to be weather sensitive. Warts are caused by a virus which mainly spreads itself in swimming pools. As the visiting frequency of swimming pools is lower in a dull summer period, less people are then confronted with warts and therefore there is less demand for anti-wart products. The CEO confirmed that the Company has gained a better view on the weather sensitivity of the Company's turnover during the past, extremely poor, summer season. This will be taken into account for the future. The additional suggestion of a shareholder to publish for each country a percentage for the contribution from weather sensitive products in their total turnover, was answered by the chairman who stated that a good balance will be looked for between information that is useful to the shareholder but not disadvantageous to the competitive position of the Company.

"Has Omega Pharma amended its valuation rules related to the recognition of income by modifying the words "and the collectibility of the related trade receivables is reasonably assured" into "the collectibility of the related trade receivables is probable"?"

The chairman assured that the content of this valuation rule has not been changed and that there has been no impact whatsoever on the figures. It concerns an amendment in conformity with the normalized IAS terminology, which provides for the term "probable" a univocal definition, which is

Only the final Dutch version has power of evidence.

not the case for “reasonably assured”. Subsequently, upon the request of this shareholder, the invoicing process was briefly explained.

“The description of the risk factors is more exhausted than in previous annual reports. Does the Company hold the opinion that these risks have emerged in 2007 and did not exist in previous years?”

The chairman explains that Omega Pharma aims for a continuous improvement of its communication, and does not pretend to be perfect. It is from this perspective that the text related to the risk factors has been further detailed. Moreover, the company has already applied the new guidelines from the BFIC document of December 2007 when developing its 2007 annual report, even though the new information requirements included in the Belgian Act of 14 November 2007 only enter into effect for the figures as of 2008. Omega Pharma has taken an anticipative approach with the aim to further optimize the information to the shareholders. Apart from this factor, Omega Pharma is not operating in a static environment, which implies that specific situations and corresponding insights may evolve and change. In this respect, it is worth mentioning that the sales contribution of anti-wart products has increased over the past few years, thus also leading to an evolution of the Company's dependency on climatologic factors.

“When and how will the Company communicate its strategy and long-term guidance”?

The chairman states that the Company does no longer adhere to its long-term guidance. He stresses that a sound strategy should rather provide adequate answers to questions related to the real content, and that quantified targets are not necessary to this end. Such an approach fits better to the reality of entrepreneurship as the achievement of a vision rarely evolves in a linear and proportional way from year to year. For an update of the key content of the strategy, the chairman refers to the Investors Day which is scheduled for the 12th of September 2008.

Verder doet een aandeelhouder een tussenkomst inzake deugdelijk bestuur bij NBB.

Na afloop van deze vragen ronde, legt de voorzitter de jaarrekening, afgesloten op 31 december 2007, ter goedkeuring voor aan de vergadering. De jaarrekening wordt goedgekeurd met 8.037.189 voorstemmen. Er zijn 3.939 tegenstemmen en 14.047 onthoudingen.

3. **Bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.**
Voorstel tot besluit : goedkeuring van de resultaatverwerking zoals opgenomen in de jaarrekening inclusief een bruto-dividend van 0,50 Euro per aandeel (netto 0,375 Euro per aandeel).

De vergadering beslist met unanimitéit van stemmen het resultaat als volgt aan te wenden (in duizenden euro):

Te bestemmen winstsaldo	422 772
Te bestemmen winst van het boekjaar	224 981
Overgedragen winst van het vorig boekjaar	197 791
Toevoeging aan het eigen vermogen	(48 524)
Aan de wettelijke reserves	14
Aan de overige reserves	48 510
Over te dragen resultaat	(361 145)
Over te dragen winst	361 145
Uit te keren winst	(13 103)
Vergoeding van het kapitaal	13 103

Er wordt gevraagd aan de vergadering een bruto-dividend van 0,50 EUR per aandeel (netto 0,375 EUR per aandeel) uit te keren. Dit zal worden betaalbaar gesteld vanaf 7 mei 2008 en zal worden bekendgemaakt in De Standaard op 7 mei 2008.

De uitkering van het dividend wordt met unanimititeit van stemmen goedgekeurd.

4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen.

De geconsolideerde jaarrekening en het geconsolideerd jaarverslag zullen overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake worden neergelegd en liggen ter inzage op de zetel van de Vennootschap.

5. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris.

Voorstel tot besluit : bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en de commissaris in functie gedurende het boekjaar 2007 voor de door hen in de loop van het boekjaar vervulde opdracht.

Bij afzonderlijke stemming (per bestuurder en voor de commissaris) werd aan de vergadering gevraagd kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris in functie voor de door hen in de loop van het boekjaar 2007 vervulde opdracht.

Aan alle bestuurders (bij afzonderlijke stemming) wordt met 8.041.673 voorstemmen kwijting verleend voor de wijze waarop zij hun mandaat en opdracht hebben uitgeoefend gedurende het boekjaar 2007. Er zijn 13.502 onthoudingen en geen tegenstemmen.

Aan de commissaris wordt met unanimititeit van stemmen kwijting verleend voor de wijze waarop hij zijn mandaat en opdracht heeft uitgeoefend gedurende het boekjaar 2007.

6. Ontslag/benoeming bestuurders.

Voorstel tot besluit: Kennisname van het door de heren Lucas Laureys en Gerardus van Jeveren aangeboden ontslag. Benoeming van Lucas Laureys NV tot onafhankelijke bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria voorzien in artikel 524 §4 van het Wetboek van vennootschappen, met als vaste vertegenwoordiger de heer Lucas Laureys, om de resterende looptijd van het mandaat van de heer Lucas Laureys verder te zetten.

De vergadering neemt kennis van het door de heren Lucas Laureys en Gerardus van Jeveren aangeboden ontslag.

De vergadering beslist met unanimititeit van stemmen om Lucas Laureys NV, met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Heidebergenpark, 20, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Lucas Laureys, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Heidebergenpark, 20 te benoemen tot onafhankelijke bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria voorzien in artikel 524 § 4 van het Wetboek van vennootschappen, om de resterende looptijd van het mandaat van de heer Lucas Laureys verder te zetten.

7. Herbenoeming onafhankelijk bestuurder.

Voorstel tot besluit: Wegens het verstrijken van de duur van zijn opdracht, herbenoeming van de heer Jean-Louis Duplat tot onafhankelijke bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria voorzien in artikel 524 § 4 van het Wetboek van vennootschappen voor een periode van 2 jaar, tot en met de jaarvergadering die zal gehouden worden in 2010.

Only the final Dutch version has power of evidence.

De vergadering beslist met unanimitéit van stemmen om de heer Jean-Louis Duplat, wonende te 1640 Sint-Genesius-Rode, Ahornlaan, 32, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap in de zin van en beantwoordend aan de criteria voorzien in artikel 524§4 van het Wetboek van vennootschappen, voor een periode van 2 jaar, tot en met de jaarvergadering die zal worden gehouden in 2010.

8. Herbenoeming commissaris.

Voorstel tot besluit: Wegens het verstrijken van de duur van zijn opdracht, herbenoeming van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba, vertegenwoordigd door de heer Peter Van den Eynde, Bedrijfsrevisor, als commissaris, voor een periode van 3 jaar, tot en met de jaarvergadering die zal gehouden worden in 2011.

De vergadering beslist met unanimitéit van stemmen om, wegens het verstrijken van de duur van zijn opdracht, de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba, vertegenwoordigd door de heer Peter Van den Eynde, Bedrijfsrevisor, als commissaris te herbenoemen voor een periode van 3 jaar, tot en met de jaarvergadering die zal gehouden worden in 2011.

9. Bezoldiging commissaris.

Voorstel tot besluit: Vaststelling van de vergoeding van de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht op 112.347 EURO per jaar (statutair en consolidatie).

De vergadering beslist met 8.051.236 voorstemmen de vergoeding van de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht op 112.347 EURO per jaar (statutair en consolidatie) vast te leggen. Er zijn 3.939 tegenstemmen en geen onthoudingen.

10. Kennisname inzake de bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders.

De aandeelhouders nemen kennis dat de jaarlijkse vergoedingen voor de niet-uitvoerende bestuurders, zoals deze in de algemene vergadering van 4 juni 2007 door de aandeelhouders werden goedgekeurd, voor het jaar 2008 ongewijzigd blijven.

De aandeelhouders nemen kennis van het feit en bevestigen met unanimitéit dat de jaarlijkse vergoedingen voor de niet-uitvoerende bestuurders, zoals deze in de algemene vergadering van 4 juni 2007 door de aandeelhouders werden goedgekeurd, voor het jaar 2008 ongewijzigd blijven.

11. *Overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, bekrachtiging en goedkeuring van de clausules van wijziging van controle voorzien in de warrantenplannen en warrantuitgiftes van de vennootschap.*

Voorstel tot besluit: *Overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, bekrachtiging en goedkeuring van de clausules van wijziging van controle voorzien in de warrantenplannen en warrantuitgiftes van de vennootschap.*

Preceding the voting, a shareholders asks the following question:

“Are these clauses new additions to the existing warrant plans? Does the Company think that a change of control is currently more likely to happen?”

The chairman states that these clauses have always been included in the warrant plans, but were never before enforced by the shareholders and consequently they would not have been enforceable – hence the inclusion of this agenda item. After approval by the general meeting these clauses will be applicable for existing not yet exercised warrants. The chairman and the CEO stress that the inclusion of this agenda item does not imply whatsoever that a change of control would be imminent.

Na deze toelichting worden de clausules van wijziging van controle voorzien in de warrantenplannen en warrantuitgiftes van de Vennootschap, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, met unanimitéit van stemmen bekrachtigd en goedgekeurd.

12. Toelichting over en bespreking van de Corporate Governance binnen Omega Pharma NV.

De voorzitter licht de *Corporate Governance* binnen Omega Pharma toe, aan de hand van een presentatie, aangehecht als bijlage aan deze notulen.

A shareholder asks the following question:

What is the reason that one single person in two capacities (Marc Coucke and Couckinvest NV represented by Marc Coucke) is member of the board? Beside a double presence in the board and the related double vote, Couckinvest NV also has the right to nominate half plus one of the directors.?"

The chairman commented that Marc Coucke/Couckinvest NV is the founder and reference shareholder of the Company. 2 mandates on a total of 8, is in this context a reasonable representation.

Marc Coucke stresses that his double mandate as director (Marc Coucke and Couckinvest NV) and the corresponding double voting right has never had any impact on the outcome of the voting. Marc Coucke also underlines that Couckinvest NV has so far not made any sue of its right to nominate half plus one director.

13. Varia

Aangezien er geen verdere vragen zijn of varia en alle punten van de agenda afgehandeld zijn, sluit de voorzitter de vergadering om 21u07, waarna de notulen gelezen en getekend worden door de leden van het bureau.

Lucas Laureys
Voorzitter

Sam Sabbe
Secretaris

Mercuur Consult NV
Stemopnemer
Vertegenwoordigd door Jan Boone

Benoit Graulich
Stemopnemer