

**Elia System Operator**

**Naamloze vennootschap**

Keizerslaan 20

B-1000 Brussel

Ondernemingsnummer n° 0476.388.378 (Brussel)

(de "vennootschap")

---

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 19 MEI 2015**

---

De Gewone Algemene Vergadering van de vennootschap (de "Vergadering") wordt gehouden op dinsdag 19 mei 2015 om 10.00 uur in het Square Brussels Meeting Centre, Coudenberg Entrance, Coudenberg 3 te 1000 Brussel.

**OPENING VAN DE VERGADERING EN SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

De Vergadering wordt geopend om 10.00 uur door mevrouw Miriam Maes, Voorzitster van de Raad van Bestuur van de vennootschap, die de Vergadering voorziet overeenkomstig artikel 25.1 van de statuten van de vennootschap.

In haar inleidende uiteenzetting overloopt de Voorzitster een aantal onderwerpen die voor de Raad van Bestuur het voorbije jaar bijzondere aandachtspunten zijn geweest.

De Voorzitster duidt vervolgens de heer Gregory Pattou aan als secretaris van de Vergadering. De Voorzitster stelt aan de Vergadering voor dat de secretaris wordt bijgestaan door de raadsman van de vennootschap. De Vergadering stemt hier unaniem mee in.

De Voorzitster stelt aan de Vergadering voor om mevrouw Ingvild Van Lysbetten en de heer Tom Schockaert aan te duiden als stemopnemers van de Vergadering. De Vergadering stemt hier unaniem mee in.

Naast de Voorzitster, de secretaris en de twee stemopnemers maken alle aanwezige bestuurders van de vennootschap, zijnde de heer Jacques de Smet, de heer Geert Versnick, de heer Luc De Temmerman, de heer Claude Grégoire, de heer Frank Donck, de heer Luc Hujuel, de heer Jean-Marie Laurent Josi, mevrouw Jane Murphy en mevrouw Saskia Van Uffelen overeenkomstig artikel 25.2 van de statuten van de vennootschap, deel uit van het bureau.

**BIJENROEPING VAN DE VERGADERING**

De Voorzitster brengt verslag uit aan de Vergadering over de oproepingsformaliteiten die werden vervuld.

De oproeping voor de Vergadering werd in de volgende bladen gepubliceerd:

- Belgisch Staatsblad van 15 april 2015;
- L'Echo van 17 april 2015;
- De Tijd van 17 april 2015;
- Luxemburger Wort van 17 april 2015 en
- Financial Times van 17 april 2015.

De oproeping voor de Vergadering werd tevens per gewone brief van 17 april 2015 aan de aandeelhouders en obligatiehouders op naam, aan de bestuurders, aan de leden van het Directiecomité en aan de commissarissen van de vennootschap verzonden.

De tekst van de oproeping werd bovendien op de website van de vennootschap gepubliceerd.

De bewijsnummers van deze dagbladen, alsook een kopie van een oproepingsbrief worden als bijlage 1 aan deze notulen gehecht.

Een afschrift van de verschillende verslagen en jaarrekeningen die in de agenda van de Vergadering worden vermeld, werd aan de aandeelhouders en obligatiehouders op naam, aan de bestuurders, aan de leden van het Directiecomité en aan de commissarissen van de vennootschap verzonden en dit tegelijk met de oproeping.

Daarnaast heeft iedere aandeelhouder en obligatiehouder, tegen overlegging van zijn effect of een attest, op de maatschappelijke zetel van de vennootschap kosteloos een afschrift van deze verslagen en jaarrekeningen kunnen verkrijgen.

Deze verslagen en jaarrekeningen werden eveneens op de website van de vennootschap gepubliceerd. Zij worden als bijlage 2 bij deze notulen gevoegd.

#### **TOELATINGSFORMALITEITEN VOOR DE VERGADERING**

Het bureau gaat na of de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en obligatiehouders de toelatingsformaliteiten die in de oproeping voor de Vergadering werden vermeld, hebben vervuld. Het bureau gaat tevens na over welke stemrechten zij beschikken.

Het bureau stelt een aanwezigheidslijst op waarin de naam, de woonplaats of de maatschappelijke zetel van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en obligatiehouders en, in voorkomend geval, van hun volmachtdrager worden vermeld, evenals het aantal effecten dat zij bezaten op de registratiedatum en waarmee zij hebben aangegeven te willen deelnemen aan de Vergadering. In deze aanwezigheidslijst worden tevens de namen van de aanwezige bestuurders, leden van het Directiecomité en commissarissen van de vennootschap vermeld.

De Voorzitster stelt voor dat, ingevolge het statuut van de vennootschap als genoteerde vennootschap, een aantal leden van de pers aan de Vergadering deelnemen. Tevens stelt de Voorzitster voor dat een aantal leden van het personeel van de vennootschap aan de Vergadering deelnemen. Hierop wordt dit voorstel van de Voorzitster ter stemming aan de Vergadering voorgelegd. De Vergadering keurt dit voorstel van de Voorzitster unaniem goed

en bijgevolg worden een aantal leden van de pers alsook een aantal leden van het personeel van de vennootschap tot de Vergadering toegelaten.

De aanwezigheidslijst wordt overeenkomstig artikel 24.3 van de statuten van de vennootschap, door alle aanwezige aandeelhouders of door hun volmachtdrager ondertekend, voordat de Vergadering wordt aangevat.

De aanwezigheidslijst en de erin vermelde volmachten worden als bijlage 3 aan deze notulen gehecht, samen met de formulieren voor het stemmen per brief die op de zetel van de vennootschap zijn toegekomen (bijlage 4).

### **GELDIGHEID VAN DE VERGADERING**

De Vergadering stelt unaniem vast dat zij geldig werd bijeengeroepen.

Het bureau stelt op basis van de aanwezigheidslijst vast dat de op de Vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders op de registratiedatum 35.814.686 aandelen aanhielden op een totaal van 60.750.239 aandelen van de vennootschap. Het bureau stelt tevens vast dat op de Vergadering geen enkele obligatiehouder aanwezig of vertegenwoordigd is.

Aangezien noch het Wetboek van vennootschappen noch de statuten in een aanwezigheidsquorum voorzien, stelt de Vergadering unaniem vast dat zij geldig is samengesteld om over de agendapunten op de dagorde te beraadslagen.

### **UITEENZETTING VAN DE DAGORDE**

De Voorzitster stelt vervolgens dat de Vergadering bijeengeroepen is om te beraadslagen en te besluiten over de volgende dagorde:

1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
2. Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
3. Goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat;

**Voorstel tot besluit:** de Gewone Algemene Vergadering besluit de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed te keuren, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

4. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;

**Voorstel tot besluit:** de Gewone Algemene Vergadering besluit het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 goed te keuren.

5. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
6. Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
7. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
8. Kwijting aan de bestuurders;

**Voorstel tot besluit:** de Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders, met inbegrip van de gewezen bestuurders de heer Luc Van Nevel, Francis Vermeiren, Thierry Willemarck, Clement De Meersman en mevrouw Jennifer Debatisse, voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

9. Kwijting aan de commissarissen;

**Voorstel tot besluit:** de Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissarissen voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

10. Definitieve benoeming van de heer Geert Versnick als niet onafhankelijke bestuurder op voordracht van de houders van aandelen van categorie C;

**Voorstel tot besluit:** de Gewone Algemene Vergadering besluit, overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen, de heer Geert Versnick die door de Raad van Bestuur werd gecoöpteerd op 20 mei 2014, definitief te benoemen als niet onafhankelijke bestuurder van de vennootschap (op voordracht van de houders van aandelen van categorie C), voor een termijn die verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van 2020 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

De Gewone Algemene Vergadering besluit dat het mandaat van de heer Geert Versnick op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dit van de andere bestuurders.

11. Varia.

## **SYNTHESE VAN DE BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN HET JAARVERSLAG**

Vervolgens stelt de Voorzitster voor dat de heer François Cornélis, Voorzitter van het Directiecomité van de vennootschap *ad interim*, een synthese geeft van de belangrijkste punten op economisch/financieel en op technisch vlak van het jaarverslag van de Raad van

Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014. In dat kader komen ook de geconsolideerde jaarrekening alsook de enkelvoudige jaarrekening en het jaarverslag over de enkelvoudige jaarrekening aan bod.

Hierop verleent de Voorzitster het woord aan de heer François Cornélis die een uitvoerige uiteenzetting geeft over de belangrijkste punten van het jaarverslag over de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening en over de vooruitzichten voor 2015.

## VRAGEN

Alvorens de Vergadering uit te nodigen vragen te stellen met betrekking tot de uiteenzetting van de heer François Cornélis, deelt de Voorzitster mee dat overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 24.1, laatste lid van de statuten, een aandeelhouder voorafgaand aan de Vergadering vier schriftelijke vragen met betrekking tot de punten op de dagorde van de Vergadering heeft gesteld.

Het betreft met name de volgende vier vragen, die als volgt worden beantwoord door de Voorzitster:

- *Wat is de stand van zaken m.b.t. de geplande kapitaalverhoging? De investeringsbehoeften voor Elia bedragen 2,3 miljard euro, wat niet met interne cash flow kan worden opgevangen, terwijl de debt-equity verhouding weinig bijkomende schulden toelaat. Intussen hebben de gemeenten op 29 april jl. ook kunnen stemmen m.b.t. een kapitaalverhoging bij Publi-T. Die kapitaalverhoging zal functie zijn van de kapitaalverhoging bij Elia. Kan er daarom vanuit het principe van gelijkberechtiging naar de particuliere aandeelhouders ook gecommuniceerd worden welke de modaliteiten & timing zijn van de kapitaalverhoging? Binnen welke termijn komen we hier als particuliere aandeelhouder meer over te weten?*

Het klopt dat met de update van ons business plan we in België een nood aan nieuw kapitaal of equity-linked instrumenten (zoals Hybrid bonds) hebben. We bestuderen de verschillende pistes.

Maar veel zal afhangen van de marktomstandigheden in de komende jaren. De evolutie in de investeringsbehoeften is het gevolg van belangrijke stappen die we hebben moeten nemen in enkele belangrijke investeringsdossiers zoals Stevin, Nemo en Alegro.

Wat betreft de kapitaalverhoging bij Publi-T zal u zich moeten wenden tot Publi-T, dit is niet iets waar Elia op kan antwoorden.

- *Wat is de stand van zaken m.b.t. de benoeming van de nieuwe CEO?*

De procedure om een nieuwe CEO te vinden loopt en we zullen ten gepaste tijde communiceren als we een nieuwe CEO hebben benoemd.

De nieuwe CEO zal door de Raad benoemd worden op voorstel van het Corporate Governance Comité die thans bezig is met het interviewen van een lijst van kandidaten.

- *Kan het ontslag van de CEO naar de toekomst toe niet toevertrouwd worden aan de algemene vergadering of aan een meer democratisch representatief orgaan? Dit mag immers niet het voorwerp vormen van een overhaaste beslissing die op het moment zelf kan gedomineerd worden door een beperkt aantal gemeentelijke bestuurders die slechts een minderheid van de aandeelhouders vertegenwoordigen.*

Het ontslag van de CEO wordt door de wet en de statuten van Elia aan de Raad van Bestuur toevertrouwd. De benoeming en het ontslag van de CEO moeten een meerderheid krijgen binnen de groep van niet-onafhankelijke en binnen de groep onafhankelijke bestuurders.

Het ontslag van de heer Vandermeiren was een beslissing die unaniem door alle bestuurders genomen werd.

Er moet ook genoteerd worden dat de benoeming en het ontslag van de CEO niet mogelijk is zonder voorafgaande goedkeuring van het Corporate Governance Comité die een meerderheid van niet-onafhankelijke bestuurders telt. Het is dus zeker niet zo dat een CEO zou kunnen worden ontslagen door een beperkt aantal gemeentelijke bestuurders.

- *Wat is de stand van zaken m.b.t. Atlantic Wind Connection: op de website is hiervan niks meer terug te vinden, evenmin op die van AWC zelf.*

De ontwikkeling van het project verloopt trager dan origineel verwacht voornamelijk door de massale ontginning van shale gas in de VS sinds enkele jaren, waardoor offshore wind minder urgent werd dan verwacht in 2011.

Het is wachten op de nieuwe presidentsverkiezingen in de Verenigde Staten (en ook in New Jersey) om zekerheid te verwerven of dit project al dan niet goedgekeurd zal worden. Bij een overwinning van de democraten is er nog steeds een reële kans dat dit project federaal wordt goedgekeurd.

Gezien de verkiezingen in november 2016 plaatsvinden moet er de komende 2 jaar niet veel van dit project verwacht worden.

Vervolgens nodigt de Voorzitster de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot de uiteenzetting van de heer François Cornélis.

*Een aandeelhouder merkt op dat het jaarverslag vermeldt dat de heer François Cornélis optreedt als vaste vertegenwoordiger van Monticello SPRL en vraagt wie Monticello SPRL is.*

De heer François Cornélis antwoordt dat Monticello SPRL zijn consultancy-vennootschap is en dat hij de vaste vertegenwoordiger is van deze vennootschap voor de uitoefening van het mandaat van CEO ad interim en Voorzitter van het Directiecomité.

*Een aandeelhouder vraagt waarom er een opsplitsing bestaat tussen Elia System Operator NV en Elia Asset NV en of hierdoor de bestuursvergoedingen onnodig twee keer worden betaald.*

Mevrouw Cathérine Vandendorre, lid van het Directiecomité en CFO van Elia, licht toe dat Elia Asset NV eigenaar is van de assets en samen met Elia System Operator NV die het hoogspanningsnet uitbaat, een economische éénheid vormt. De vergoeding van de bestuurders werd globaal vastgelegd en vervolgens over de twee vennootschappen verdeeld.

*Een aandeelhouder vraagt of bij het bepalen van de remuneratie ook wordt gekeken naar de vergoeding die de bestuurders en het management ontvangen bij sectorgenoten van Elia in het buitenland.*

De heer Jean-Marie Laurent Josi, Voorzitter van het Remuneratiecomité, antwoordt dat de gehanteerde Hay-methodologie beoogt een vergelijking te maken met gelijkaardige functies in gelijkaardige ondernemingen in België en in het buitenland, maar niet noodzakelijk binnen dezelfde sector. Het doel bestaat er bovenal in om de functies te vergelijken en in functie daarvan een gepaste remuneratie vast te stellen.

*Een aandeelhouder vraagt wat de Voorzitster precies bedoelde waar zij in haar inleidende uiteenzetting meldde dat Elia meer een industriële dan een financiële logica nastreeft. De betrokken aandeelhouder meent dat het financiële toch ook belangrijk is.*

De Voorzitster preciseert dat zij in haar inleidende uiteenzetting aldus (o.m.) heeft willen onderlijnen dat Elia niet zo maar een bedrijf wil kopen om een bedrijf te kopen, maar integendeel steeds zal nagaan of er synergiën mogelijk zijn, of de kennis complementair is en of de mogelijke overname kan leiden tot een versterking van het Belgische en/of het Duitse net.

Aangezien er geen bijkomende vragen meer zijn, vraagt de Voorzitster vervolgens aan de heer Marnix Van Dooren als vertegenwoordiger van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV en aan de heer Benoit Van Roost als vertegenwoordiger van Klynveld Peat Marwick Goerdeler Bedrijfsrevisoren BCV, die samen het college van commissarissen vormen, of zij namens het college van commissarissen bijkomende toelichting nodig achten bij de commissarisverslagen.

Hierop nemen de commissarissen het woord en lichten de besluiten van de commissarisverslagen toe.

De Voorzitster nodigt de vergadering uit om vragen te stellen aan de commissarissen.

Zij stelt vervolgens vast dat er geen vragen aan de commissarissen zijn.

## **BERAADSLAGING EN BESLUITEN**

Alvorens de beraadslaging aan te vatten, wijst de Voorzitster erop dat enkel de aandeelhouders over stemrecht beschikken, waarbij elk aandeel recht geeft op één stem.

Vervolgens nodigt de Voorzitster de deelnemers aan de Vergadering uit om hun vragen met betrekking tot de punten op de dagorde te stellen tijdens de beraadslaging over deze punten. De Voorzitster wijst er op dat zij bij de beraadslaging over elk punt op de dagorde telkens zal verzoeken of er nog vragen zijn met betrekking tot voormeld punt.

#### EERSTE EN TWEDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het eerste en het tweede agendapunt, zijnde de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 en van het verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

De Voorzitster verwijst in dit verband naar de uiteenzettingen van de heer François Cornélis en de heren Benoit Van Roost en Marnix Van Dooren.

Daarbij verzoekt de Voorzitster de Vergadering om vrijstelling van de integrale voorlezing van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening alsook van de integrale voorlezing van het jaarverslag over de enkelvoudige jaarrekening.

De Vergadering keurt dit voorstel van de Voorzitster unaniem goed.

De Voorzitster verzoekt de Vergadering daarnaast om vrijstelling te verlenen van de integrale voorlezing van het verslag van de commissarissen over de enkelvoudige jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 en van het verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

De Vergadering keurt dit voorstel van de Voorzitster unaniem goed.

De Voorzitster nodigt vervolgens de deelnemers van de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot het jaarverslag, het verslag van de commissarissen alsook met betrekking tot de enkelvoudige jaarrekening.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot het eerste en het tweede agendapunt en sluit hiermee de bespreking van deze agendapunten.

#### DERDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het derde agendapunt, zijnde de goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

De Voorzitster licht toe dat de Raad van Bestuur voorstelt om de totale te bestemmen winst van 138.416.087 EUR (zijnde de winst van het boekjaar ten bedrage van 112.610.512 EUR en de overgedragen winst van het vorige boekjaar ten bedrage van 25.805.575 EUR) als volgt toe te wijzen:

- toevoeging van 22.270.364 EUR aan de wettelijke reserve;



- uitkering van een dividend van 93.536.927 EUR (zijnde 1,54 EUR per aandeel);
- toewijzing van 22.608.796 EUR aan de over te dragen winst.

De Voorzitster deelt mee dat het dividend betaalbaar zal zijn vanaf 3 juni 2015.

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, vraagt de Voorzitster aan de Vergadering of er nog bijkomende vragen zijn met betrekking tot de jaarrekening of met betrekking tot de winstbestemming.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot de jaarrekening of de winstbestemming.

Aldus stelt de Voorzitster dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voor om de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, goed te keuren.

De Voorzitster legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 35.814.686;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 58,95%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
  - o 35.793.827 stemmen voor,
  - o 0 stemmen tegen,
  - o 20.859 onthoudingen.

De volgende persoon onthoudt zich: National Pension Service Kukmin (20.859 aandelen).

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

#### VIERDE AGENDAPUNT

Hierop gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het vierde agendapunt, zijnde de goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, nodigt de Voorzitster de deelnemers van de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot het remuneratieverslag.

*Een aandeelhouder vraagt of de vennootschap een deel van de vergoeding van de heer Vandermeiren zal terugvorderen, gelet op het feit dat de heer Vandermeiren regelmatig beroep deed op consultants.*

De heer Jean-Marie Laurent Josi, Voorzitter van het Remuneratiecomité, wijst erop dat de vergoeding naar aanleiding van de beëindiging van de samenwerking met de heer Vandermeiren werd vastgesteld overeenkomstig de terzake geldende wettelijke en contractuele bepalingen. De vennootschap heeft dan ook geen procedure opgestart tegen de heer Vandermeiren.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen meer zijn met betrekking tot het remuneratieverslag.

De Voorzitter legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 35.814.686;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 58,95%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
  - o 33.551.464 stemmen voor,
  - o 2.242.363 stemmen tegen,
  - o 20.859 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende persoon onthoudt zich: National Pension Service Kukmin (20.859 aandelen).

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

#### VIJFDE EN ZESDE AGENDAPUNT

Hierna gaat de Voorzitter over tot de behandeling van het vijfde en het zesde agendapunt, zijnde de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 en van het verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

De Voorzitter verwijst in dit verband naar de uiteenzettingen van de heer François Cornélis en de heren Benoit Van Roost en Marnix Van Dooren.

De Voorzitter nodigt vervolgens de deelnemers van de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot het jaarverslag, het verslag van de commissarissen alsook met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot het vijfde en het zesde agendapunt en sluit hiermee de bespreking van deze agendapunten.

#### ZEVENDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitter over tot de behandeling van het zevende agendapunt, zijnde de bespreking van de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Daarbij wijst de Voorzitter er op dat deze geconsolideerde jaarrekening (IFRS) reeds aan bod kwam tijdens de voorgaande uiteenzettingen.

De Voorzitter vraagt aan de Vergadering of er nog vragen zijn met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening, licht toe dat onder het Belgische recht de geconsolideerde jaarrekening niet moet worden goedgekeurd door de algemene vergadering en sluit hierop dit agendapunt.

#### ACHTSTE AGENDAPUNT

Hierop gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het achtste agendapunt, zijnde de kwijting aan de bestuurders.

De Voorzitster licht toe dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om kwijting te verlenen aan de bestuurders, met inbegrip van de gewezen bestuurders de heer Luc Van Nevel, Francis Vermeiren, Thierry Willemarck, Clement De Meersman, Steve Stevaert en mevrouw Jennifer Debatisse, voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

De Voorzitster vraagt aan de deelnemers van de Vergadering of zij nog vragen hebben met betrekking tot dit agendapunt.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot dit agendapunt en legt vervolgens het voorstel van de Raad van Bestuur voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 35.814.686;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 58,95%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
  - o 35.787.798 stemmen voor,
  - o 6.029 stemmen tegen,
  - o 20.859 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende persoon onthoudt zich: National Pension Service Kukmin (20.859 aandelen).

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

#### NEGENDE AGENDAPUNT

Daarna gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het negende agendapunt, zijnde de kwijting aan de commissarissen.

De Voorzitster licht toe dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om kwijting te verlenen aan de commissarissen voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, nodigt de Voorzitster de deelnemers van de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot dit agendapunt.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen zijn met betrekking tot dit agendapunt.

De Voorzitster legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 35.814.686;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 58,95%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
  - o 35.780.267 stemmen voor,
  - o 13.560 stemmen tegen,
  - o 20.859 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende persoon onthoudt zich: National Pension Service Kukmin (20.859 aandelen).

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

#### TIENDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het tiende agendapunt, zijnde de definitieve benoeming van de heer Geert Versnick als niet onafhankelijke bestuurder op voordracht van de houders van aandelen van categorie C.

De Voorzitster deelt mee dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om de heer Geert Versnick, die overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen door de Raad van Bestuur werd gecoöpteerd op 20 mei 2014, definitief te benoemen als niet onafhankelijke bestuurder van de vennootschap (op voordracht van de houders van aandelen van categorie C), voor een termijn die verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van 2020 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

De Voorzitster licht eveneens toe dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om zijn mandaat op dezelfde wijze te bezoldigen als dit van de andere bestuurders.

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, stelt de Voorzitster de heer Geert Versnick voor aan de Vergadering. Vervolgens geeft de heer Geert Versnick een kort overzicht van zijn curriculum vitae.

De Voorzitster vraagt de Vergadering of er nog vragen zijn met betrekking tot de benoeming van de heer Versnick.

*Een aandeelhouder vraagt op welke wijze de heer Versnick zal bijdragen tot de winstgevendheid van de vennootschap.*

De Voorzitster onderlijnt vooreerst de positieve bijdrage die de heer Versnick sinds zijn coöptatie reeds heeft geleverd tot de goede werking van de Raad van Bestuur.

Vervolgens wijst de heer Versnick erop dat een raad van bestuur een collegiaal orgaan is waarin elke bestuurder met zijn talenten en kennis bijdraagt tot de besluitvorming. Tevens

benadrukt dat hij als voorzitter van de raad van bestuur van een belangrijke aandeelhouder vanzelfsprekend ook aandacht zal hebben voor de winstgevendheid van de vennootschap.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen meer zijn met betrekking tot dit agendapunt en legt vervolgens het voorstel van de Raad van Bestuur voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 35.814.686;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 58,95%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
  - o 35.441.296 stemmen voor,
  - o 352.531 stemmen tegen,
  - o 20.859 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende persoon onthoudt zich: National Pension Service Kukmin (20.859 aandelen).

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

#### ELFDE AGENDAPUNT

Tot slot deelt de Voorzitster mee dat er geen varia zijn, zodat dit agendapunt gesloten kan worden.

Tot slot stelt een aandeelhouder nog een vraag naar de stand van zaken van het 'Atol-project'. Meer precies vraagt hij of het juist is dat, zoals in bepaalde pers werd gesteld, Elia in het kader van dit project een elektriciteitsprijs zou aanvaarden die vijf keer hoger is dan de normale marktprijs.

De Voorzitster antwoordt dat noch Elia, noch de regulator van plan zijn om een elektriciteitsprijs te aanvaarden die vijf keer hoger is dan de normale marktprijs.

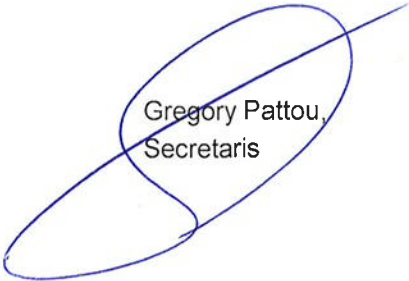
### **SLUITING VAN DE VERGADERING**

Van al het voorgaande worden door de secretaris notulen opgemaakt die ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Vergadering.

De Vergadering keurt de notulen unaniem goed met 35.814.686 stemmen voor.


Na goedkeuring door de Vergadering worden de notulen ondertekend door de Voorzitster, de secretaris, de stemopnemers en de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die erom verzoeken.

De Vergadering wordt gesloten om 11.25 uur.



Gregory Pattou,  
Secretaris

Ingvild Van Lysbetten,  
Stemopnemer



Miriam Maes,  
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Tom Schockaert,  
Stemopnemer

## **BIJLAGEN:**

### Bijlage 1:

Kopies van de publicaties van de oproeping voor de Vergadering in de volgende dagbladen:

- Belgisch Staatsblad van 15 april 2015;
- L'Echo van 17 april 2015;
- De Tijd van 17 april 2015;
- Luxemburger Wort van 17 april 2015;
- Financial Times van 17 april 2015.

Kopie van een oproepingsbrief.

Bijlage 2: Afschriften van de verslagen en jaarrekeningen die in de dagorde van de Vergadering worden vermeld:

- Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
- Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
- Jaarrekening van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
- Remuneratieverslag van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
- Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
- Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014;
- Geconsolideerde jaarrekening (IFRS) van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Bijlage 3: Aanwezigheidslijst met inbegrip van de erin vermelde volmachten.

Bijlage 4: Formulieren voor het stemmen per brief die op de maatschappelijke zetel van de vennootschap zijn toegekomen.

Bijlage 5: Detail van de tegenstemmen met betrekking de agendapunten 4, 8, 9 en 10.