Elia System Operator

Société anonyme

Boulevard de l'Empereur 20

B-1000 Bruxelles

Numéro d'entreprise 0476.388.378 (Bruxelles)

(la "société")

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 17 MAI 2016

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société ("Assemblée") s'est tenue le mardi 17 mai 2016 à 10.00 heures au Square Brussels Meeting Centre, Coudenberg Entrance, Coudenberg 3 à 1000 Bruxelles.

OUVERTURE DE L'ASSEMBLEE ET COMPOSITION DU BUREAU

L'Assemblée est ouverte à 10.00 heures par Madame Miriam Maes, Présidente du Conseil d'Administration de la société, qui préside l'Assemblée conformément à l'article 25.1 des statuts de la société.

Dans son exposé introductif, la Présidente résume un certain nombre de sujets qui ont particulièrement retenus l'attention du Conseil d'Administration pendant l'année 2015.

La Présidente désigne ensuite Monsieur Gregory Pattou en qualité de secrétaire de l'Assemblée. La Présidente propose à l'Assemblée que le secrétaire soit assisté par le conseil de la société. L'Assemblée se rallie à l'unanimité à cette proposition.

La Présidente propose à l'Assemblée de désigner Monsieur Tom Schockaert et Monsieur Alexandre Torreele en qualité de scrutateurs de l'Assemblée. L'Assemblée se rallie à l'unanimité à cette proposition.

Outre la Présidente, le secrétaire et les deux scrutateurs, tous les administrateurs présents de la société, à savoir, Monsieur Jacques de Smet, Monsieur Geert Versnick, Monsieur Luc De Temmerman, Monsieur Claude Grégoire, Monsieur Frank Donck, Monsieur Luc Hujuel, Madame Saskia Van Uffelen et Madame Jane Murphy, font partie du bureau conformément à l'article 25.2 des statuts de la société.

CONVOCAATION DE L'ASSEMBLEE

La Présidente fait rapport à l'Assemblée sur les formalités de convocation qui ont été remplies.

La convocation à l'Assemblée a été publiée dans les journaux suivants:

- Moniteur belge du 13 avril 2016;
- L'Echo du 15 avril 2016;
- De Tijd du 15 avril 2016;
- Luxemburger Wort du 15 avril 2016 et
- Financial Times du 15 avril 2016.

La convocation à l'Assemblée a également été envoyée par courrier du 15 avril 2016 aux actionnaires et obligataires en nom, aux administrateurs, aux membres du Comité de Direction et aux commissaires de la société.

Le texte de la convocation a, par ailleurs, été publié sur le site web de la société.

Les exemplaires justificatifs de ces journaux, ainsi qu'une copie d'une lettre de convocation sont annexés au présent procès-verbal (annexe 1).

Une copie des différents rapports et des comptes annuels dont il est fait mention dans l'ordre du jour de l'Assemblée, a été envoyée aux actionnaires et obligataires en nom, aux administrateurs, aux membres du Comité de Direction et aux commissaires de la société en même temps que la convocation.

En outre, tout actionnaire et obligataire a pu obtenir gratuitement, au siège social de la société, sur production de son titre ou d'une attestation, une copie de ces rapports et comptes annuels.

Ces rapports et comptes annuels ont également été publiés sur le site web de la société. Ils constituent l'annexe 2 au présent procès-verbal.

FORMALITES D'ADMISSION A L'ASSEMBLEE

Le bureau vérifie si les actionnaires et les obligataires présents ou représentés ont rempli les formalités d'admission qui étaient mentionnées dans la convocation à l'Assemblée. Le bureau vérifie également de quels droits de vote ils disposent.

Le bureau établit une liste de présence mentionnant le nom, le domicile ou le siège social des actionnaires et des obligataires présents ou représentés, et, le cas échéant, de leur mandataire, ainsi que le nombre de titres qu'ils détenaient à la date d'enregistrement et pour lequel ils ont déclaré participer à l'Assemblée. Cette liste de présence mentionne également les noms des administrateurs, des membres du Comité de Direction et des commissaires de la société présents.

La Présidente propose que, en conséquence du statut de société cotée de la société, un certain nombre de membres de la presse participe à l'Assemblée. La Présidente propose en outre qu'un certain nombre de membres du personnel de la société participe à l'Assemblée. A cette fin, cette proposition de la Présidente est soumise au vote de l'Assemblée. L'Assemblée approuve cette proposition de la Présidente à l'unanimité et par conséquent, un certain nombre de membres de la presse ainsi qu'un certain nombre de membres du personnel de la société sont admis à l'Assemblée.

La liste de présence est signée, conformément à l'article 24.3 des statuts de la société, par tous les actionnaires présents ou leur mandataire avant que l'Assemblée n'entre en séance.

La liste de présence et les mandats qui y sont mentionnés sont annexés au présent procès-verbal (annexe 3), ensemble avec les formulaires de vote qui sont parvenus au siège social de la société (annexe 4).

VALIDITE DE L'ASSEMBLEE

L'Assemblée constate à l'unanimité qu'elle a été valablement convoquée.

Le bureau constate, sur la base de la liste de présence, que les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée détenaient à la date d'enregistrement 34.593.501 actions sur un total de 60.750.239 actions de la société (56,94% des actions). Le bureau constate également qu'il n'y a pas d'obligataires présents ou représentés à l'Assemblée.

Etant donné que ni le Code des sociétés ni les statuts ne prévoient un quorum de présence, l'Assemblée constate à l'unanimité qu'elle est valablement composée pour délibérer des points de l'ordre du jour.

EXPOSE DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente expose ensuite que l'Assemblée a été convoquée pour délibérer et adopter des décisions quant à l'ordre du jour suivant:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
2. Rapport des commissaires sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
3. Approbation des comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, en ce compris l'affectation du résultat;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'approuver les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, en ce compris l'affectation du résultat.

4. Approbation du rapport de rémunération relatif à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'approuver le rapport de rémunération relatif à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

5. Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
6. Rapport des commissaires sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;

7. Discussion des comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;

8. Décharge aux administrateurs;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner décharge aux administrateurs, y compris aux anciens administrateurs Messieurs Steve Stevaert et Jean-Marie Laurent Josi, pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

9. Décharge aux commissaires;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner décharge aux commissaires pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

10. Nomination de Monsieur Michel Allé en qualité d'administrateur indépendant;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Monsieur Michel Allé comme administrateur indépendant de la société, pour une durée qui se termine immédiatement après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2022 relative à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2021. L'Assemblée Générale Ordinaire prend connaissance du fait que l'administrateur susmentionné satisfait aux conditions d'indépendance telles qu'énoncées par l'article 526ter du Code des sociétés.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide que le mandat de Monsieur Michel Allé sera rémunéré de la même manière que le mandat des autres membres du Conseil d'Administration.

11. Nomination définitive de Monsieur Peter Vanvelthoven en qualité d'administrateur non indépendant sur proposition des détenteurs d'actions de catégorie C;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide conformément à l'article 519 du Code des sociétés de nommer définitivement Monsieur Peter Vanvelthoven, qui a été coopté par le Conseil d'Administration du 24 mars 2016, comme administrateur non indépendant de la société (sur proposition des détenteurs d'actions de catégorie C), pour une durée qui se termine immédiatement après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2017 relative à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2016.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide que le mandat de Monsieur Peter Vanvelthoven sera rémunéré de la même manière que le mandat des autres membres du Conseil d'Administration.

12. Adaptation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'Administration;

Proposition de décision: l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'approuver la nouvelle politique de rémunération des membres du Conseil d'Administration suivante, applicable à partir du 1^{er} janvier 2016:

- (i) La rémunération annuelle fixe pour chaque administrateur est fixée à 12.500 EUR par an et le jeton de présence pour chaque administrateur est fixé à 750 EUR par réunion du Conseil d'Administration (à compter de la première réunion du Conseil d'Administration à laquelle l'administrateur assiste). La rémunération annuelle fixe et le jeton de présence sont augmentés d'un supplément de 100% pour le Président du Conseil d'Administration et d'un supplément de 30% pour chaque Vice-Président du Conseil d'Administration;
- (ii) La rémunération annuelle fixe pour chaque membre d'un Comité consultatif du Conseil d'Administration (le Comité d'audit, le Comité de rémunération et le Comité de gouvernance d'entreprise) est fixée à 3.000 EUR par an par Comité et le jeton de présence pour chaque membre d'un Comité est fixé à 750 EUR par réunion d'un Comité (à compter de la première réunion du Comité à laquelle le membre assiste). La rémunération annuelle fixe et le jeton de présence sont augmentés d'un supplément de 30% pour chaque Président d'un Comité;
- (iii) Les rémunérations annuelles fixes et les jetons de présence sont annuellement indexés en janvier, sur base de l'indice des prix à la consommation du mois de janvier 2016;
- (iv) Les rémunérations annuelles fixes et les jetons de présence couvrent tous les frais, à l'exception (a) des coûts encourus par un administrateur domicilié en dehors de la Belgique dans l'exercice de son mandat (tels que des coûts de déplacement et de séjour) dans la mesure où l'administrateur est domicilié en dehors de la Belgique au moment de sa nomination ou, si l'administrateur concerné change de domicile après sa nomination, sur approbation du Comité de rémunération, (b) de tous les coûts encourus par un administrateur dans le cas où une réunion du Conseil d'Administration est organisée en dehors de la Belgique (par exemple en Allemagne) et (c) de tous les coûts encourus par un administrateur durant les déplacements à l'étranger dans le cadre de son mandat sur demande du Président ou des Vice-Présidents du Conseil d'Administration. Toutes les rémunérations et coûts sont portés à charge des frais d'exploitation de la société.

13. Divers.

SYNTHÈSE DES POINTS LES PLUS IMPORTANTS DU RAPPORT DE GESTION ET DU COLLÈGE DES COMMISSAIRES

La Présidente propose ensuite que Monsieur Chris Peeters, Président du Comité de Direction de la société, conjointement avec Madame Catherine Vandendorre, Chief Financial Officer de la société, fassent une synthèse des points les plus importants sur le plan économique/financier ainsi que sur le plan technique du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015. Dans ce cadre, les comptes annuels consolidés ainsi que les comptes annuels statutaires et le rapport de gestion sur les comptes annuels statutaires sont abordés.

La Présidente passe donc la parole à Monsieur Chris Peeters, qui expose de façon exhaustive les points les plus importants du rapport de gestion sur les comptes annuels consolidés ainsi que les perspectives pour 2016.

La Présidente demande ensuite à Monsieur Marnix Van Dooren en tant que représentant d'Ernst & Young SCRL Réviseurs d'Entreprises qui, conjointement avec Monsieur Benoît Van Roost en tant que représentant de Klynveld Peat Marwick Goerdeler SCRL Réviseurs d'Entreprises, forme le collège des commissaires, s'ils estiment nécessaire de donner, au nom du collège des commissaires, un commentaire supplémentaire, en marge des rapports des commissaires.

Monsieur Marnix Van Dooren et Monsieur Benoît Van Roost prennent la parole et commentent les conclusions des rapports des commissaires.

QUESTIONS

La Présidente invite ensuite les participants à l'Assemblée de poser des questions concernant l'exposé de Monsieur Chris Peeters et de Madame Catherine Vandendorre et des commissaires.

Un actionnaire demande pourquoi le dividende a très peu augmenté alors que les résultats ont connu une belle croissance. Il demande si on peut attendre une croissance raisonnable du dividende.

Il est souligné en premier lieu que hormis le dividende, il faut aussi tenir compte de l'évolution du cours de l'action qui reflète les résultats de la société. Ensuite il est indiqué qu'une approche raisonnable a été retenue pour le dividende en 2015 dans la mesure où les bons résultats 2015 sont dus en partie à des effets non-récurrents. Pour les années futures, il faut prendre en compte un programme d'investissement important, la disparition d'événements non-récurrents et un taux OLO bas qui influence la rémunération future de la société.

Un actionnaire demande quels sont les pourcentages respectifs de participation pour les projets européens, dans lesquels la société est impliquée. De plus, il demande s'il existe du soutien européen pour ces projets.

Il est répondu que les pourcentages de participation dépendent des projets concernés. Par exemple pour le projet Nemo, une société de joint venture a été constituée, dans laquelle Elia et National Grid participent chacun à 50%. Le projet Alegro est réalisé avec Amprion,

également à 50%-50%. De plus il est précisé que pour le projet Alegro une demande de reconnaissance du projet comme un projet PCI est en cours. Si cette demande est acceptée, des subsides européens pourraient être accordés.

Un actionnaire demande quelle est l'évolution attendue en matière de stockage d'électricité en Belgique ?

Il est répondu que le stockage d'électricité est et restera assez cher dans les années à venir. La manière de travail la moins chère est le transport d'énergie, d'où l'importance du développement des réseaux.

Un actionnaire demande quelle est la part due à l'OLO dans le bénéfice net en Belgique qui s'élève à 92 Mio EUR .

Il est répondu que l'OLO représente 30% du résultat rapporté. De plus, il est accentué qu'il faudra attendre les résultats 2016 suite à la nouvelle méthodologie tarifaire applicable depuis le 1^{er} janvier 2016 qui contient une prime de risques augmentée pour connaître la part représentative de l'OLO dans le bénéfice en 2016.

Un actionnaire demande quel est le résultat du litige qui opposait l'administration fiscale à la société et son impact pour les actionnaires.

Il est répondu que, suite à l'arrêt rendu par la Cour d'appel, l'issue du litige fut favorable à Elia et qu'il faut noter que, compte tenu du régime réglementaire, le résultat de cet arrêt a un effet neutre pour l'actionnaire dans la mesure où le résultat de l'arrêt est répercuté dans les tarifs.

DELIBERATION ET RESOLUTIONS

Avant d'entamer les délibérations, la Présidente indique que seuls les actionnaires disposent du droit de vote, chaque action donnant droit à un vote.

La Présidente invite ensuite les participants à l'Assemblée à poser leurs questions concernant les points à l'ordre du jour lors de la délibération concernant ces points. La Présidente indique que, lors de la délibération concernant chaque point de l'ordre du jour, elle demandera s'il y a encore des questions concernant ce point.

PREMIER ET DEUXIÈME POINTS DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen des premier et deuxième points de l'ordre du jour, à savoir la discussion du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015 et du rapport des commissaires sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

La Présidente fait, à cet égard, référence aux exposés de Monsieur Chris Peeters et de Madame Catherine Vandendorpe et de Monsieur Marnix Van Dooren et Monsieur Benoît Van Roost.

A cet égard, la Présidente demande à l'Assemblée dispense de la lecture intégrale du rapport de gestion sur les comptes annuels statutaires.

L'Assemblée approuve cette proposition de la Présidente à l'unanimité.

La Présidente demande à l'Assemblée en outre dispense de la lecture intégrale du rapport des commissaires sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

L'Assemblée approuve cette proposition de la Présidente à l'unanimité.

La Présidente invite ensuite les participants à l'Assemblée à poser leurs questions relatives au rapport de gestion, au rapport des commissaires ainsi qu'aux comptes annuels statutaires.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant aux premier et deuxième points de l'ordre du jour et clôture de la sorte la discussion relative à ces points de l'ordre du jour.

TROISIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen du troisième point de l'ordre du jour, à savoir l'approbation des comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, en ce compris l'affectation du résultat.

La Présidente expose ensuite la proposition du Conseil d'Administration d'attribuer le bénéfice total à affecter de 147.969.032,29 EUR (à savoir le bénéfice de l'exercice d'un montant de 125.360.236,38 EUR et le bénéfice reporté de l'exercice précédent d'un montant de 22.608.795,91 EUR) de la façon suivante:

- affectation de 34.280.705,89 EUR à la réserve légale;
- distribution de 94.162.870,45 EUR comme dividende (à savoir 1,55 EUR par action);
- affectation de 19.525.455,95 EUR au bénéfice à reporter.

La Présidente indique que le dividende sera mis en paiement à partir du 1^{er} juin 2016.

Avant de soumettre ce point de l'ordre du jour au vote, la Présidente demande à l'Assemblée s'il y a encore des questions supplémentaires quant aux comptes annuels statutaires ou à l'affectation du résultat.

Un actionnaire demande pourquoi il n'a pas reçu un dossier relatif à l'assemblée générale, en ce compris une copie des comptes annuels statutaires.

Il est répondu que seuls les actionnaires nominatifs reçoivent une copie papier des documents de l'assemblée générale et ce en vertu des dispositions légales, mais que les documents sont toujours consultables sur le site internet de la société,

La Présidente constate qu'il n'y a plus de questions quant aux comptes annuels statutaires ou à l'affectation du résultat.

La Présidente déclare alors que le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée d'approuver les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015, en ce compris l'affectation du résultat.

La Présidente soumet cette proposition au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;
- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 34.593.501 voix pour,
 - o 0 voix contre,
 - o 0 abstentions.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

QUATRIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe alors au traitement du quatrième point de l'ordre du jour, à savoir l'approbation du rapport de rémunération relatif à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

Dans ce contexte la Présidente passe la parole à Monsieur Luc De Temmerman, qui siège le Comité de Rémunération.

M. De Temmerman souligne d'abord qu'il y a une erreur limitée dans le rapport de rémunération. Le montant de la rémunération récurrente payée aux membres du Comité de Direction autres que le Président s'élève notamment à 1.130.486 EUR et non pas à 1.145.105 EUR. En d'autres termes: le montant mentionné dans le rapport de rémunération est environ 14.000 EUR plus haut que le montant réellement payé. Le montant repris dans les comptes annuels est tout à fait correct.

Avant de soumettre ce point de l'ordre du jour au vote, le Président du Comité de Rémunération invite les participants à l'Assemblée à poser leurs questions relatives au rapport de rémunération.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant au rapport de rémunération.

La Présidente soumet cette proposition, telle que modifiée sur le point mentionné ci-dessus, au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;
- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 32.390.656 voix pour,
 - o 2.202.845 voix contre,
 - o 0 abstentions.

Les personnes suivantes votent contre: voir annexe 5.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

CINQUIÈME ET SIXIÈME POINTS DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen des cinquième et sixième points de l'ordre du jour, à savoir la discussion du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015 et du rapport des commissaires sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

La Présidente fait, à cet égard, référence aux exposés de Monsieur Chris Peeters et Madame Catherine Vandendorre et de Monsieur Marnix Van Dooren et Monsieur Benoît Van Roost.

A cet égard, la Présidente demande à l'Assemblée dispense de la lecture intégrale du rapport de gestion sur les comptes annuels consolidés.

L'Assemblée approuve cette proposition de la Présidente à l'unanimité.

La Présidente demande à l'Assemblée en outre dispense de la lecture intégrale du rapport des commissaires sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

La Présidente invite ensuite les participants à l'Assemblée à poser leurs questions relatives au rapport de gestion, au rapport des commissaires ainsi qu'aux comptes annuels consolidés.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant aux cinquième et sixième points de l'ordre du jour et clôture de la sorte la discussion relative à ces points de l'ordre du jour.

SEPTIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen du septième point de l'ordre du jour, à savoir la discussion des comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

La Présidente indique, à cet égard, que ces comptes annuels consolidés (IFRS) ont déjà été abordés pendant la discussion des cinquième et sixième points de l'ordre du jour.

La Présidente demande à l'Assemblée s'il y a encore des questions quant aux comptes annuels consolidés.

Un actionnaire demande si la dette de 50Hertz est comprise dans la dette indiquée pour le segment belge dans les comptes consolidés.

Il est répondu que, suite à l'application de la méthode de la mise en équivalence utilisée pour la consolidation de 50Hertz, les comptes consolidés ne reflètent pas les dettes de 50Hertz.

La Présidente constate qu'il n'y a plus de questions quant aux comptes annuels consolidés, déclare que, en droit belge, les comptes annuels consolidés ne doivent pas être approuvés par l'assemblée générale et clôture ainsi la discussion relative à ce point de l'ordre du jour.

HUITIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen du huitième point de l'ordre du jour, à savoir la décharge aux administrateurs.

La Présidente déclare que le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée de donner décharge aux administrateurs, y compris les anciens administrateurs Messieurs Steve Stevaert et Jean-Marie Laurent Josi, pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

La Présidente demande aux participants à l'Assemblée s'ils ont encore des questions quant à ce point de l'ordre du jour.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant à ce point de l'ordre du jour et soumet ensuite la proposition du Conseil d'Administration au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;
- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 34.593.501 voix pour,
 - o 0 voix contre,
 - o 0 abstentions.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

NEUVIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen du neuvième point de l'ordre du jour, à savoir la décharge aux commissaires.

La Présidente fait savoir que le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée de donner décharge aux commissaires pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

Avant de soumettre ce point de l'ordre du jour au vote, la Présidente invite les participants à l'Assemblée à poser leurs questions relatives à ce point de l'ordre du jour.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant à ce point de l'ordre du jour.

La Présidente soumet cette proposition au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;

- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 34.593.501 voix pour,
 - o 0 voix contre,
 - o 0 abstentions.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

DIZIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen du dixième point de l'ordre du jour, à savoir la nomination de Monsieur Michel Allé en tant qu'administrateur indépendant.

La Présidente indique que le Conseil d'Administration propose, sur proposition du Comité de Gouvernance d'Entreprise, de nommer Monsieur Michel Allé en tant qu'administrateur indépendant de la société pour une durée qui se termine immédiatement après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2022 relative à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2021.

La Présidente indique que Monsieur Michel Allé satisfait aux conditions d'indépendance telles qu'énoncées par l'article 526^{ter} du Code des sociétés.

La Présidente indique aussi que le Conseil d'Administration propose l'Assemblée de rémunérer le mandat de Monsieur Michel Allé de la même manière les autres administrateurs.

Avant de soumettre au vote ce point de l'ordre du jour, la Présidente présente Monsieur Michel Allé à l'Assemblée, donne un bref aperçu de son curriculum vitae et demande à l'Assemblée s'il y a encore des questions quant à sa nomination.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant à ce point de l'ordre du jour et soumet ensuite la proposition du Conseil d'Administration au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;
- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 34.335.600 voix pour,
 - o 257.621 voix contre,
 - o 280 abstentions.

Les personnes suivantes votent contre: voir annexe 5.

Les personnes suivantes s'abstiennent: voir annexe 5.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

ONZIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe ensuite à l'examen du onzième point de l'ordre du jour, à savoir la nomination définitive de Monsieur Peter Vanvelthoven en qualité d'administrateur non indépendant sur proposition des détenteurs d'actions de catégorie C.

La Présidente indique que le Conseil d'Administration propose de nommer définitivement Monsieur Peter Vanvelthoven, qui, conformément à l'article 519 du Code des sociétés, a été coopté par le Conseil d'Administration du 24 mars 2016, comme administrateur non indépendant de la société (sur proposition des détenteurs d'actions de catégorie C), pour une durée qui se termine immédiatement après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2017 relative à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2016.

La Présidente indique aussi que le Conseil d'Administration propose l'Assemblée de rémunérer le mandat de Monsieur Peter Vanvelthoven de la même manière les autres administrateurs.

Avant de soumettre au vote ce point de l'ordre du jour, la Présidente donne un bref aperçu du curriculum vitae de Monsieur Peter Vanvelthoven et demande à l'Assemblée s'il y a encore des questions quant à sa nomination.

Un actionnaire regrette que M. Vanvelthoven ne soit pas présent à l'assemblée générale pour se présenter.

La Présidente constate qu'il n'y a pas de questions quant à ce point de l'ordre du jour et soumet ensuite la proposition du Conseil d'Administration au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;
- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 34.538.013 voix pour,
 - o 55.393 voix contre,
 - o 95 abstentions.

Les personnes suivantes votent contre: voir annexe 5.

Les personnes suivantes s'abstiennent: voir annexe 5.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

DOUZIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

La Présidente passe alors au traitement du douzième point de l'ordre du jour, à savoir l'adaptation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'Administration.

Monsieur Luc De Temmerman, Président du Comité de Rémunération, expose les raisons pour l'adaptation de la politique de rémunération.

Avant de soumettre ce point de l'ordre du jour au vote, la Présidente invite les participants à l'Assemblée à poser leurs questions relatives à ce point de l'ordre du jour.

Un actionnaire communique qu'il accepte que le niveau de rémunération doit être concurrentiel. Il est néanmoins d'avis qu'il doit y avoir un lien entre la rémunération et la participation effective aux réunions des organes de la société.

Il est répondu qu'un des objectifs de l'adaptation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'Administration consiste précisément à créer un lien entre la rémunération et la participation effective aux réunions du conseil d'administration et des comités consultatifs du conseil d'administration.

La Présidente constate qu'il n'y a plus de questions quant à ce point de l'ordre du jour.

La Présidente soumet cette proposition au vote:

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés: 34.593.501;
- proportion du capital social représentée par ces votes: 56,94%;
- nombre total de votes valablement exprimés dont:
 - o 34.593.501 voix pour,
 - o 0 voix contre,
 - o 0 abstentions.

Par conséquent cette proposition est adoptée.

TREIZIÈME POINT DE L'ORDRE DU JOUR

Enfin, la Présidente indique qu'il n'y a pas de varia, de sorte que ce point de l'ordre du jour puisse être clôturé.

CLOTURE DE L'ASSEMBLEE

Il est établi par le secrétaire, sur la base de tout ce qui précède, un procès-verbal qui est présenté pour approbation à l'Assemblée.

L'Assemblée approuve le procès-verbal à l'unanimité.

Après approbation par l'Assemblée, le procès-verbal est signé par la Présidente, le secrétaire, les scrutateurs et les actionnaires présents ou représentés qui en font la demande.

L'Assemblée est clôturée à 11.55 heures.

T. SCHOCKAERT

G. PATROU

N. AES

A. TORREGALE

ANNEXES:

Annexe 1:

Copie des publications de la convocation à l'Assemblée dans les journaux suivants:

- Moniteur belge du 13 avril 2016;
- L'Echo du 15 avril 2016;
- De Tijd du 15 avril 2016;
- Luxemburger Wort du 15 avril 2016;
- Financial Times du 15 avril 2016.

Copie d'une lettre de convocation.

Annexe 2: Copie des rapports et des comptes annuels dont il est fait mention dans l'ordre du jour de l'Assemblée:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
- Rapport des commissaires sur les comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
- Comptes annuels statutaires de la société relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
- Rapport de rémunération de la société relatif à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
- Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
- Rapport des commissaires sur les comptes annuels consolidés (IFRS) relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015;
- Comptes annuels consolidés (IFRS) de la société relatifs à l'exercice clôturé au 31 décembre 2015.

Annexe 3: Liste de présence, en ce compris les mandats qui y sont mentionnés.

Annexe 4: Les formulaires de vote qui sont parvenus au siège social de la société.

Annexe 5: Détail des votes (voix contre et abstentions).

} Bijlage 5
 1 Annex 5

Punt 4

Agendapunt 4 : tegenstemmen - Quatrième point de l'ordre du jour : voix contre

Naam	Stemmen
CLIENT DID NOT DISCLOSE	656
ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	12492
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	47763
ALPHA EXTENSION FUND	35492
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND II	4666
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	4027
ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILY FUND VI	7812
UPS GROUP TRUST	20820
ARROWSTREET US GROUP TRUST	10718
LAWRENCE LIVERMORE NAT SEC LLC AND LOS ALAMOS NAT SEC LLC GRP	13446
BNY MELLON EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1140
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	415
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	8405
PG AND E CORPORATION RETIREMENT MASTER TRUST	2264
CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND	400
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	12
RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	5258
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	261
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	1502
RUSSELL GLOBAL EQUITY POOL	678
RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND	1
ACADIAN GLOBAL LOW VOLATILITY FUND LLC	68183
RIFL-RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	1290
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLC RUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND	2768
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLC RUSSELL GLBL EQTY PLUS FND	181
UMC BENEFIT BOARD INC	2452
THE AMERICAN UNIVERSITY IN CAIRO	4490
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	8508
INVESTIN PRO F.M.B.A	74423
KAPITALFORENINGEN UNIPENSION INVEST	1955
BANK OF AMERICA. N.A. AS TRUSTEE	9763
DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EAFE SMALL CAP HEDGED EQUITY ETF	83
DELAWARE MANAGEMENT HOLDINGS INC	476
FIRST TRUST EUROZONE ALPHADEX UCITSETF	2151
ADVANCED SERIES TRUST - AST	2208
MINISTER FOR FINANCE AND IRELAND	11869
IRELAND STRATEGIC INVESTMENT FUND	2210
DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGEDEQUITY ETF	649
Chipman First Family LP	430
BRIDGE BUILDER INTERNATIONAL EQUITY FUND	356
EAGLE INTERNATIONAL STOCK FUND	869
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	2060
EASTSPRING INVESTMENTS	647
EASTSPRING INVESTMENTS	1350
CON-WAY RETIREMENT MASTER TRUST	10920
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST	615
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	698
ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. - ROBECO GLOBAL AC MULTI-FACTOR EQUITIESFUND	6508
ROBECO UMBRELLA FUND I N.V. - ROBECO GLOBAL CONSERVATIVE EQUITIES FU ND	12037
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED EUROPE MID-SMALL FUND	788
PS FR DEVEL MARK EX-US SMALL PORT	2204
AXA BELGIUM	68300
AXA BELGIUM	54931
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	12200
Brown Brothers Harriman	704
Nomura Bank Luxembourg	3.371
STICHTING PENSIOENFONDS APF	659
STICHTING PENSIOENFONDS APF	10.958
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE META	2.401
Utah State Retirement Systems	4.230
Utah State Retirement Systems	2.422
Utah State Retirement Systems	2.311
Northern Trust Global Investments C	6.599
Los Angeles City Employees Retireme	2.863
City of Los Angeles Fire and Police	5.223
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	3.425
Ford Motor Company Defined Benefit	467
MASTER TRUST AGREEMENT BETWEEN PFI	7
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS	16.751
Northern Trust Global Investments C	213
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY DEFIN	18.816
NTGI-QM Common Daily All Country Wo	9.766
MERCER GLOBAL ENHANCED LOW VOLATILI	857
Municipal Employees' Annuity and Be	6.914
PREDIQUANT A2 - DIVIDENDES EURO	2.993
	101.701

PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	3,625
MERCER DIOCESE OF BROOKLYN GROWTH S	1,600
NUVEEN GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND 3	13,801
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC 78 S	18,485
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND T	19
MGI FUNDS PLC	22,899
MGI FUNDS PLC 70 SIR JOHN ROGERSON'	25,685
LATTICE DEVELOPED MARKETS (EX-US) S	846
OPENWORLD PUBLIC LIMITED COMPANY 78	5,881
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS PLC 78	1,279
MERCER GLOBAL LOW VOLATILITY EQUIT	32,340
RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT I	6,590
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL	8,903
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL	7,879
RUSSELL INVESTMENT FUNDS NON-U.S. F	3,713
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SM	9,201
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUI	10,438
USAA INTERNATIONAL FUND 9800 FREDER	37,703
	12,492
	3,346
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	12,883
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	29,086
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	85,088
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	867
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF 1	1,372
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ET	3,574
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATION	27,530
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF 400 HOWA	362
ISHARES FACTORSELECT MSCI INTL SMAL	7,667
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF 400 HO	1,687
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF 4	41,332
ISHARES MSCI BELGIUM CAPPED ETF 400	110,026
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF 400	24,081
BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE	1,988
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMEN	80,040
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENE	25,081
ISHARES VII PLC JP MORGAN HOUSE IN	1,835
PENSION FUND OF SUMITOMO MITSUI BAN	331
SAN JOSE FEDERATED RETIREE HEALTH C	481
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	195
MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSION	1,486
MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSION	1,696
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIR	2,610
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREM	12,834
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREM	74,983
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREM	4,934
FEDERATED CITY EMPLOYEES RETIREMENT	3,282
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COU	1,003
WELLS FARGO BANK DECLARATION OF TRU	1,294
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2,819
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1,474
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2,819
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	16,588
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMEN	1,301
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	10,058
CENTRAL PENSION FUND OF THE IUOE PA	163
INTERNATIONAL MONETARY FUND 700 19T	16,119
DUPONT PENSION TRUST 1 RIGHTER PARK	1,489
RUSSELL TRUST COMPANY COMMINGLED EM	2,021
RUSSELL TRUST COMPANY COMMINGLED EM	285
GOLDMAN SACHS FUNDS 49 AVENUE JF KE	1,436
GOLDMAN SACHS FUNDS	128
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP	7,962
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	532
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCR	1
BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FUND B	6,782
DEPARTMENT OF STATE LANDS 350 WINTE	3,312
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ	4,911
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS GEB	1,003
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTUR	1,126
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTUR	8,129
Arrowstreet (Canada) Global All-Country Alpha Extension Fund	2,917
Arrowstreet (Canada) Global World Alpha Extension Fund	24,080
ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY MANAGED VOLATILITY CIT FUND	4,533
SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND	26,605
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	15,067
SEI INSTITUTIONAL MANAGED TRUST GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND	1,787
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SER	8,083
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	22,986
SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	7,755
GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	3,248
GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	

NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC TIAA GLOBAL EQUITY ESG FUND	575
NUVEEN GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	2.360
SEI GLOBAL ASSETS FUND PLC	4.659
AFV DYNAMIQUE	24.500
AFV FDS CARREFOUR	25.000
LGT MM II EQ ENH MINVAR(USD)-ACADIA	10.914
SARASIN ML-NEW ENERGY FUND	27.319
SARASIN NEW POWER FUNDS	12.592
ROBECO CAPITAL GROWTH EUROPEAN CONSERVATIVE EQUITIES FUND	32.058
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK LIMITED)	9.558
TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE PERSONNEL MUTUAL AID ASSOCIATIONS	375
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	24
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.347
BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BLACKROCK GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	1.870
PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	1.210
BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED AS RESPONSIBLE ENTITY FOR BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	170
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	3.954
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN HOOFDSTRAAT	1.221
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST	19.713
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	72.263
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTOR Y PENSION FUND	13.272
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	30.591
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	468
TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE PERSONNEL MUTUAL AID ASSOCIATIONS	659
STATE SUPER FINANCIAL SERVICES AUSTRALIA LIMITED AS TRUSTEE FOR THE INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST	11.784
MINE WEALTH AND WELLBEING SUPERANNUATION FUND	22.006
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	5.511
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	8.803
NN Investment Partners Belgium	7.500
KBC Equity fund - EMU Small & Medium CAPs	41.000
KBC ECO Fund - Climate	9.192
KBC ECO Fund - Alternative	10.515
KBC I.F. - Euro EQT Small & Medium Caps	2.300
KBC I.F. - Belgian Equity	3.662
KBC Multi Track Belgium	14.250
KBC Equity fund Belgium	15.950
KBC ICB Pricos	8.054
KBC ICB Pricos Defensive	323
Totaal	2.202.845

Agendapunt 10 : tegenstemmen en onthoudingen - Dixième point de l'ordre du jour : voix contre et abstentions

Tegenstemmen / Voix contre

Naam	Aantal
Stichting Pensioenfonds PGB	6,628
RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	5,258
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	261
RUSSELL GLOBAL INFRASTRUCTURE POOL	1,502
RUSSELL GLOBAL EQUITY POOL	678
RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND	1
RIFL-RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND	1,290
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLC RUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND	2,768
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLC RUSSELL GBL EQTY PLUS FND	181
UMC BENEFIT BOARD INC	2,452
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	196
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1
Colonial First State Investments Limited	5,285
National Council for Social Securit	2,348
New Zealand Superannuation Fund	1,444
Wheels Common Investment Fund	1,146
The Bank of Ireland Staff Pensions	8,881
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND	1,163
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND	2,245
PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	3,625
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIM	230
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIM	1,188
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIM	1,458
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC 78 S	18,485
OPENWORLD PUBLIC LIMITED COMPANY 78	5,881
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS PLC 78	1,279
RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT I	6,590
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL	8,903
RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL	7,879
RUSSELL INVESTMENT FUNDS NON-U.S. F	3,713
STATE STREET RUSSELL FUNDAMENTAL GL	451
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE + A	323
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	1,734
IBM 401(K) PLUS PLAN 1 NEW ORCHARD	11,252
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16,294
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9,699
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENE	785
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST 1 CENT	2,283
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST 1 CENT	3,987
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1,772
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21,185
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	11,967
INTERNATIONAL MONETARY FUND 700 19T	388
RUSSELL TRUST COMPANY COMMINGLED EM	1,489
RUSSELL TRUST COMPANY COMMINGLED EM	2,021
SPDR S+P INTERNATIONAL MID CAP ETF	712
SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SE	2,068
STATE STREET MSCI EAFE SMALL CAP IN	7,211
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTUR	1,003
RUSSELL GLOBAL LISTED INFRASTRUCTUR	1,126
STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION	3,323
STATE PUBLIC SECTOR SUPERANNUATION	9,629
AMP CAPITAL CORE LISTED INFRASTRUCTURE FUND	4,049
SARASIN ML-NEW ENERGY FUND	27,319
SARASIN NEW POWER FUNDS	12,592
Totaal	257,621
Onthoudingen / Abstentions	280
G. De Wilde	280
Totaal	280

Agendapunt 11 : tegenstemmen en onthoudingen - Onzième point de l'ordre du jour : voix contre et abstentions

Tegenstemmen / voix contre	
Naam	Aantal
G. De Wilde	280
J. Duez	250
Pietro Nuolatore	30
Nico Vermeiren	1899
Franki Vandekerckhove	500
Jean-Pierre Knoops	60
Luc Duyck	2156
Jean Tasset	4000
Jean Schmitz	100
Genevieve Drévilion	100
Lutgarde Van Praet	30
UMC BÉNÉFIT BOARD INC	2452
PERFORMANCE ENVIRONNEMENT	3625
SARASIN ML-NEW ENERGY FUND	27319
SARASIN NEW POWER FUNDS	12592
Totaal	55393

Onthoudingen / Abstentions	
Naam	Aantal
Marcel De Wilde	95
Totaal	95