

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 17 MEI 2016

De Gewone Algemene Vergadering van de vennootschap (de "Vergadering") wordt gehouden op dinsdag 17 mei 2016 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 de heer Tom Schockaert en de heer Alexandre Torreele 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 Luc Hujoel, de heer Frank Donck, mevrouw Saskia Van Uffelen en mevrouw Jane Murphy, overeenkomstig artikel 25.2 van de statuten van de vennootschap, deel uit van het bureau.

BIJEEENROEPING 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 13 april 2016;
- L'Echo van 15 april 2016;
- De Tijd van 15 april 2016;
- Luxemburger Wort van 15 april 2016 en
- Financial Times van 15 april 2016.

De oproeping voor de Vergadering werd tevens per gewone brief van 15 april 2016 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 34.593.501 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 2015;
2. Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
3. Goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, 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 2015 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 2015;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren.

5. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
6. Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
7. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
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 heren Steve Stevaert en Jean-Marie Laurent Josi, voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

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 2015.

10. Benoeming van de heer Michel Allé als onafhankelijke bestuurder;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit om de heer Michel Allé te benoemen als onafhankelijke bestuurder van de vennootschap voor een termijn die verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van 2022 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. De Gewone Algemene Vergadering neemt kennis van het feit dat voormelde bestuurder voldoet aan de voorwaarden van onafhankelijkheid zoals omschreven in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

De Gewone Algemene Vergadering besluit dat het mandaat van de heer Michel Allé op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere leden van de Raad van Bestuur.

11. Definitieve benoeming van de heer Peter Vanvelthoven 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 Peter Vanvelthoven die door de Raad van Bestuur werd gecoöpteerd op 24 maart 2016, 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 2017 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De Gewone Algemene Vergadering besluit dat het mandaat van de heer Peter Vanvelthoven op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere leden van de Raad van Bestuur.

12. Aanpassing van het remuneratiebeleid van de leden van de Raad van Bestuur;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit om het volgende nieuw remuneratiebeleid goed te keuren, van toepassing vanaf 1 januari 2016:

- (i) De jaarlijkse vaste vergoeding voor elke bestuurder wordt vastgelegd op 12.500 € per jaar en de zitpenning op 750 € per vergadering van de Raad van Bestuur (vanaf de eerste bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur). De jaarlijkse vaste vergoeding en de zitpenning worden verhoogd met 100% voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur en met 30% voor elke Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur;
- (ii) De jaarlijkse vaste vergoeding voor elk lid van een adviserend Comité van de Raad van Bestuur (d.i. het Auditcomité, het Vergoedingscomité en het Corporate governance comité) wordt vastgelegd op 3.000 € per jaar per Comité en de zitpenning voor elk lid van een Comité wordt vastgelegd op 750€ per vergadering van een Comité (vanaf de eerste bijgewoonde vergadering van het Comité). De jaarlijkse vaste vergoeding en de zitpenning worden verhoogd met 30% voor elke Voorzitter van een Comité;
- (iii) De jaarlijkse vaste vergoeding en de zitpenningen worden jaarlijks geïndexeerd in januari, volgens de index van de consumptieprijzen van de maand januari 2016;
- (iv) De jaarlijkse vaste vergoeding en de zitpenningen dekken alle kosten, met uitzondering van (a) de kosten die een bestuurder maakt in de uitoefening van zijn/haar mandaat gedomicilieerd buiten België (zoals reis- en verblijfkosten) voor zover de bestuurder gedomicilieerd is buiten België op het ogenblik van zijn/haar benoeming of, indien deze bestuurder zijn/haar domicilie wijzigt na zijn/haar benoeming, na goedkeuring door het Vergoedingscomité, (b) alle kosten gemaakt door een bestuurder indien een vergadering van de Raad van Bestuur wordt georganiseerd buiten België (bv. in Duitsland) en (c) alle kosten gemaakt door een bestuurder op verplaatsing in het buitenland op vraag van de Voorzitter of de Vicevoorzitters van de Raad van Bestuur. Alle vergoedingen en kosten worden in rekening gebracht bij de exploitatiekosten van de vennootschap.

13. Varia.

SYNTHESE VAN DE BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN HET JAARVERSLAG EN VAN HET VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN COMMISSARISSEN

Vervolgens stelt de Voorzitster voor dat de heer Chris Peeters, Voorzitter van het Directiecomité van de vennootschap, samen met mevrouw Catherine Vandenborre, Chief Financial Officer van de vennootschap, 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 2015. 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 Chris Peeters die een uitvoerige uiteenzetting geeft over de belangrijkste punten van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en over de vooruitzichten voor 2016.

Daarna vraagt de Voorzitster aan de heer Marnix Van Dooren als vertegenwoordiger van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, die samen met de heer Benoît Van Roost als vertegenwoordiger van Klynveld Peat Marwick Goerdeler Bedrijfsrevisoren BCV, het college van commissarissen vormt, of zij namens het college van commissarissen bijkomende toelichting nodig achten bij de commissarisverslagen.

Hierop nemen de heer Marnix Van Dooren en de heer Benoît Van Roost het woord en lichten zij de besluiten van de commissarisverslagen toe.

VRAGEN

Vervolgens nodigt de Voorzitster de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot de uiteenzetting van de heer Chris Peeters en mevrouw Catherine Vandenborre en/of met betrekking tot de uiteenzetting van de commissarissen.

Een aandeelhouder vraagt waarom het dividend slechts beperkt werd verhoogd terwijl de resultaten een mooie toename hebben gekend. Hij vraagt of men een redelijke toename van het dividend mag verwachten.

Er wordt vooreerst onderlijnd dat men, naast het dividend, ook rekening moet houden met de evolutie van de koers van het aandeel die de resultaten van de vennootschap weerspiegelt. Vervolgens wordt er op gewezen dat het dividend in 2015 met redelijkheid werd ingevuld, in het licht van het gegeven dat de goede resultaten van 2015 deels het gevolg zijn van niet-recurrente elementen. Voor de volgende jaren moet tevens rekening gehouden worden met een belangrijk investeringsprogramma, het verdwijnen van niet-recurrente elementen en een laag OLO tarief die de toekomstige vergoeding van de vennootschap beïnvloeden.

Een aandeelhouder vraagt welke de respectievelijke percentages zijn van deelneming aan de Europese projecten waarin de vennootschap betrokken is. Hij vraagt verder of er Europese steun bestaat voor deze projecten.

Er wordt geantwoord dat het deelnamepercentage afhangt van de betrokken projecten. Voor het Nemo project werd bijvoorbeeld een joint venture vennootschap opgericht waarin Elia en National Grid elk voor 50% participeren. Het Alegro project wordt gerealiseerd met Amprion, eveneens op 50-50 basis. Er wordt verder gepreciseerd dat voor het project Alegro een vraag tot erkenning van het project als PCI project lopende is. Indien deze vraag wordt goedgekeurd, zouden Europese subsidies kunnen worden toegekend.

Een aandeelhouder vraagt wat de verwachte evolutie is inzake de opslag van elektriciteit in België.

Er wordt geantwoord dat de opslag van elektriciteit nog steeds duur is en in de komende jaren ook duur zal blijven. De goedkoopste werkwijze is het transport van energie, wat het belang van de ontwikkeling van netwerken verklaart.

Een aandeelhouder vraagt wat het aandeel is in de nettowinst in België ten bedrage van 92 miljoen EUR dat aan de OLO is toe te schrijven.

Er wordt geantwoord dat de OLO 30% van het resultaat vertegenwoordigt. Er wordt verder benadrukt dat de resultaten 2016 rekening houdende met de nieuwe tarifaire methodologie die van toepassing is sinds 1 januari 2016 en die een hogere risicopremie bevat, moeten worden afgewacht om het aandeel te kennen van de OLO in de winst van 2016.

Een aandeelhouder vraagt wat het resultaat is van het geschil tussen de fiscale administratie en de vennootschap en wat hiervan de impact is voor de aandeelhouder.

Er wordt geantwoord dat, ingevolge het arrest van het Hof van Beroep, de uitkomst van het geschil gunstig is voor Elia maar dat men er rekening mee moet houden dat, in het licht van het regulatorische regime, dit arrest een neutraal effect heeft voor de aandeelhouders aangezien het resultaat ervan doorwerkt in de tarieven.

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 erop 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 TWEEDE 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 2015 en van het verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

De Voorzitster verwijst in dit verband naar de uiteenzettingen van de heer Chris Peeters, mevrouw Vandenborre, de heer Marnix Van Dooren en de heer Benoît Van Roost.

Daarbij verzoekt de Voorzitster de Vergadering om vrijstelling 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 2015.

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 2015, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

De Voorzitster licht vervolgens toe dat de Raad van Bestuur voorstelt om de totale te bestemmen winst van 147.969.032,29 EUR (zijnde de winst van het boekjaar ten bedrage van 125.360.236,38 EUR en de overgedragen winst van het vorige boekjaar ten bedrage van 22.608.795,91 EUR) als volgt toe te wijzen:

- toevoeging van 34.280.705,89 EUR aan de wettelijke reserve;
- uitkering van een dividend van 94.162.870,45 EUR (zijnde 1,55 EUR per aandeel);
- toewijzing van 19.525.455,95 EUR aan de over te dragen winst.

De Voorzitster deelt mee dat het dividend betaalbaar zal zijn vanaf 1 juni 2016.

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.

Een aandeelhouder vraagt waarom hij geen documenten m.b.t. de algemene vergadering heeft ontvangen waaronder een kopie van de enkelvoudige jaarrekening.

Er wordt geantwoord dat enkel de aandeelhouders op naam de documenten m.b.t. de algemene vergadering op papier toegestuurd krijgen en dit in toepassing van de wettelijke bepalingen, doch dat de documenten altijd op de website van de vennootschap kunnen worden geconsulteerd.

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

Aldus stelt de Voorzitster dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, 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: 34.593.501;

- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 34.593.501 stemmen voor,
 - o 0 stemmen tegen,
 - o 0 onthoudingen.

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 2015.

In deze context geeft de Voorzitster het woord aan de heer De Temmerman, die het Vergoedingscomité voorzit.

De heer De Temmerman benadrukt eerst dat er zich een beperkte vergissing heeft voorgedaan in het remuneratieverslag. Het bedrag van de recurrente vergoeding die aan de leden, andere dan de voorzitter van het Directiecomité, wordt uitbetaald bedraagt met name 1.130.486 EUR en niet 1.145.105 EUR. Met andere woorden: het bedrag vermeld in het remuneratieverslag bedraagt ongeveer 14.000 EUR meer dan het bedrag dat werkelijk werd betaald. Het bedrag opgenomen in de jaarrekening is wel correct.

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

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

De Voorzitster legt het voorstel m.b.t. de goedkeuring van het remuneratieverslag, zoals gewijzigd op het hierboven aangegeven punt, voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 34.593.501;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 32.390.656 stemmen voor,
 - o 2.202.845 stemmen tegen,
 - o 0 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

VIJFDE EN ZESDE AGENDAPUNT

Hierna gaat de Voorzitster 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 2015 en van het verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

De Voorzitster verwijst in dit verband naar de uiteenzettingen van de heer Chris Peeters en mevrouw Vandenborre en van de heer Marnix Van Dooren en de heer Benoît Van Roost.

Daarbij verzoekt de Voorzitster de Vergadering om vrijstelling van de integrale voorlezing van het jaarverslag over de geconsolideerde 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 geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

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 geconsolideerde jaarrekening.

De Voorzitster 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 Voorzitster 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 2015.

Daarbij wijst de Voorzitster er op dat deze geconsolideerde jaarrekening (IFRS) reeds aan bod kwam tijdens de bespreking van het vijfde en het zesde agendapunt.

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

Een aandeelhouder vraagt of de schuld van 50Hertz vervat ligt in de schuld die voor het Belgisch segment wordt aangegeven in de geconsolideerde jaarrekening.

Er wordt geantwoord dat ingevolge de toepassing van de vermogensmutatiemethode die voor de consolidatie van 50Hertz wordt gebruikt, de geconsolideerde jaarrekening de schulden van 50Hertz niet weergeeft.

De Voorzitster stelt vast dat er geen vragen meer 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 heren Steve Stevaert en Jean-Marie Laurent Josi, voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

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: 34.593.501;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 34.593.501 stemmen voor,
 - o 0 stemmen tegen,
 - o 0 onthoudingen.

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 2015.

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: 34.593.501;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 34.593.501 stemmen voor,
 - o 0 stemmen tegen,

- 0 onthoudingen.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

TIENDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het tiende agendapunt, zijnde de benoeming van de heer Michel Allé als onafhankelijk bestuurder.

De Voorzitster deelt mee dat de Raad van Bestuur, op voordracht van het Corporate Governance Comité, voorstelt om de heer Michel Allé te benoemen als onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn die verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van 2022 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

De Voorzitster licht toe dat de heer Michel Allé voldoet aan de voorwaarden van onafhankelijkheid zoals omschreven in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

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

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, stelt de Voorzitster de heer Michel Allé voor aan de Vergadering, geeft zij een kort overzicht van zijn curriculum vitae en vraagt zij de Vergadering of er nog vragen zijn met betrekking tot zijn benoeming.

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: 34.593.501;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - 34.335.600 stemmen voor,
 - 257.621 stemmen tegen,
 - 280 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende personen onthouden zich: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

ELFDE AGENDAPUNT

Daarna gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het elfde agendapunt, zijnde de definitieve benoeming van de heer Peter Vanvelthoven 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 Peter Vanvelthoven, die overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen door de Raad van Bestuur werd gecoöpteerd op 24 maart 2016, 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 2017 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

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

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, geeft de Voorzitster een kort overzicht van het curriculum vitae van de heer Peter Vanvelthoven en vraagt zij de Vergadering of er nog vragen zijn met betrekking tot zijn benoeming.

Een aandeelhouder betreurt dat de heer Vanvelthoven niet aanwezig is op de algemene vergadering om zich voor te stellen.

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: 34.593.501;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 34.538.013 stemmen voor,
 - o 55.393 stemmen tegen,
 - o 95 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende personen onthouden zich: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

TWAALFDE AGENDAPUNT

Hierop gaat de Voorzitster over tot de behandeling van het twaalfde agendapunt, zijnde de aanpassing van het remuneratiebeleid van de leden van de Raad van Bestuur.

De heer Luc De Temmerman, de Voorzitter van het Vergoedingscomité, licht de redenen tot aanpassing van het remuneratiebeleid toe.

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.

Een aandeelhouder deelt mee dat hij aanvaardt dat het vergoedingsniveau concurrentieel moet zijn. Hij is echter van oordeel dat er een band moet zijn tussen de vergoeding en de daadwerkelijke deelname aan de vergaderingen van de organen van de vennootschap.

Er wordt geantwoord dat één van de doelstellingen van de aanpassing van de vergoedingsbeleid er precies in bestaat een band te creëren tussen de vergoeding en de daadwerkelijke deelname aan de vergaderingen van de raad van bestuur en van de adviserende comités van de raad van bestuur.

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

De Voorzitster legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 34.593.501;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 56,94%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 34.593.501 stemmen voor,
 - o 0 stemmen tegen,
 - o 0 onthoudingen.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

DETIENDE AGENDAPUNT

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


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.

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 11u55.



A. TORBEELE



T. SCHOCKAERT



J. MAES



G. PATTOU

BIJLAGEN:

Bijlage 1:

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

- Belgisch Staatsblad van 13 april 2016;
- L'Echo van 15 april 2016;
- De Tijd van 15 april 2016;
- Luxemburger Wort van 15 april 2016;
- Financial Times van 15 april 2016.

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 2015;
- Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
- Jaarrekening van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
- Remuneratieverslag van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
- Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
- Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
- Geconsolideerde jaarrekening (IFRS) van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

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 stemmen (tegenstemmen en onthoudingen).