



Gewone Algemene Vergadering

Antwerpen - 24 juni 2015

Gimv

Building leading companies.

Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders



Inleidende boodschap door Voorzitter Urbain Vandeurzen

“Building leading companies” ... met succes!

1. Sterke financiële resultaten

- Actief werkjaar: > EUR 500 miljoen transacties
- Rendement op eigen vermogen: 13.7%

2. Jongere en meer gefocuste portefeuille die Gimvs platformstrategie weerspiegelt

- 54 portefeuillebedrijven
- 20 grootste portefeuillebedrijven vertegenwoordigen > 50% van de totale waarde van de portefeuille
- De helft van de 20 grootste portefeuillebedrijven zijn investeringen van de laatste 3 jaar

“Building leading companies” ... met succes!

3. **Versterkte organisatie** die zich voluit engageert in duurzame transformatie- en groei- trajecten met de meest veelbelovende bedrijven en ondernemers in hun sector
4. **Solide basis en ruime liquiditeit voor verdere waardecreatie** en groei
5. Stabiel dividend in combinatie met een mooie stijging van de netto-actiefwaarde geeft een **zeer attractief rendement**

• aantal uitgegeven aandelen	25 426 672
• aantal vertegenwoordigde aandelen	9 261 101
• percentage vertegenwoordigde aandelen	36,42 %

Agenda

1. **Het verslag van de raad van bestuur**
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders



1. Kernboodschappen

Succesvolle en volgehouden investeringstrajecten...

Activiteit

- 154 miljoen EUR investeringen
(191 miljoen EUR co-investeringsfondsen inbegrepen)
- 332 miljoen EUR desinvesteringen
(368 miljoen EUR co-investeringsfondsen inbegrepen)
 - 45% premie boven op boekwaarde
 - Money multiple van 2.0x (vs aanschafwaarde)

Portefeuille

- Rendement platformportefeuille: +20%
- Totaal rendement portefeuille: +18%
 - Gerealiseerde meerwaarde: 102 miljoen EUR
 - Niet-gerealiseerde meerwaarde: 46 miljoen EUR
- 41% van de portefeuille gewaardeerd op basis van multiples
 - Groei omzet: +3%
 - Groei EBITDA: +17%

...leiden tot uitstekende resultaten & een gezonde balans die toekomstige groei mogelijk maakt

Resultaat

- Eigen vermogen : +13.7% tot 1 093 miljoen EUR, of 42.97 EUR per aandeel
- Nettowinst van 136 miljoen EUR

Balans

- Portefeuille: 920 miljoen EUR of 81% v/d totale activa is geïnvesteerd
- Ruime liquiditeit, met een nettokaspositie van 185 miljoen EUR
- Totaal dividend van 60.5 miljoen EUR betaald over FY13/14 en 23.2 miljoen EUR kapitaalverhoging (aan 33.075 EUR/aandeel)



2. Investerings & desinvesteringen 2014-2015

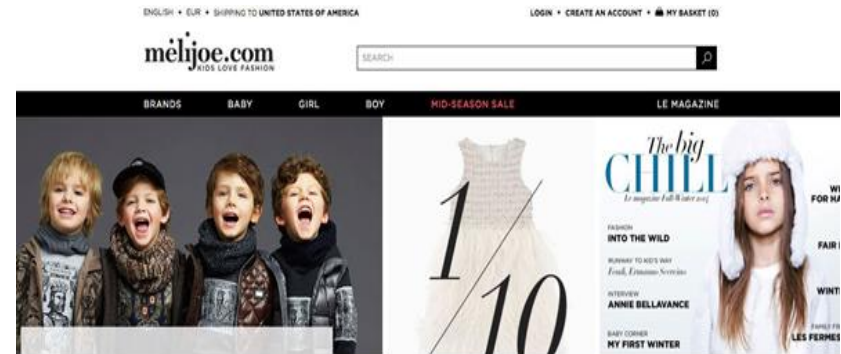
6 nieuwe investeringen tijdens 2014/2015

United Dutch Breweries (NL – Consumer 2020)



- **Onafhankelijke biergroep** gericht op export van betaalbare kwaliteitsbieren
 - Omzet: 77 miljoen EUR
 - 50 werknemers
- ‘Brouwer-zonder-brouwerij’-model, sterk exportgedreven met focus op groeimarkten
- Waardecreatie: verdere groei in Azië en Afrika, versterken en uitbouwen merkenportefeuille

Melijoe.com (FR – Consumer 2020)



- Snelgroeiende **e-commerce retailer** actief in multimerkenmode voor kinderen
 - Omzet: 12 miljoen EUR
 - 35 werknemers
- Speelt in op de multikanalenrealiteit en nieuwe koopgewoontes van consument
- Waardecreatie: uitbreiding van het aanbod, internationale groei en professionalisering

6 nieuwe investeringen tijdens 2014/2015 (vervolg)

Europlasma (BEL – Smart Industries)



- Technologisch leider in **nanocoating-technologie** op basis van plasma
 - Omzet 2014: 9 miljoen EUR
 - 30 werknemers
- Stijgende vraag naar coatings (elektronische toestellen, textiel,...) en energiezuinige en milieuvriendelijke technologie
- Uitbouw van een internationale netwerk, R&D en ontwikkeling nieuwe toepassingen

Mackevision (DE – Smart Industries)



- Toonaangevende speler op vlak van **3D-visualisatie, animatie en visuele effecten**
 - Omzet: 22 miljoen EUR
 - 300 werknemers
- Trend naar digitalisering en Industrie 4.0, ruim toepassingsgebied (vb. webconfigurators)
- Waardecreatie via internationale groei, uitbreiding productaanbod en professionalisering v/d structuur

6 nieuwe investeringen tijdens 2014/2015 (vervolg)

EcoChem (BEL – Sustainable Cities)



- Producent van **milieuvriendelijke brandvertragende additieven**
 - Omzet: 25 miljoen EUR
 - 33 werknemers
- Verhoogde aandacht en regulering voor brandveiligheid en groeiend milieubewustzijn
- Waardecreatie via internationale expansie & introductie van nieuwe productsegmenten

Well Services (NED – Sustainable Cities)



- Hoge kwaliteit service provider voor de **olie- en gasindustrie**
 - Omzet: 46 miljoen EUR
 - 400 werknemers
- Toenemend aantal mature en complexe olie- en gasputten in West-Europa en nieuwe markten
- Waardecreatie via creatie extra capaciteit om model uit te rollen naar nieuwe markten

En 2 belangrijke buy & build investeringen

Almaviva Santé (FR – Health & Care)



- Groep van 8 **gespecialiseerde ziekenhuizen** in de regio's PACA en Parijs
 - Omzet: 130 miljoen EUR
 - 1200 werknemers + 700 onafhankelijke artsen
- Sinds instap Gimv (2013): uitbreiding activiteiten naar regio Parijs (acquisitie Hôpital Privé d'Evry eind 2014)
- Verdere groei via doorgedreven buy & build strategie en synergiën tussen nieuwe en bestaande sites

Itineris (BEL – Smart Industries)



- Leverancier van geïntegreerde **bedrijfsoplossingen voor de nutssector**
 - Omzet: 40 miljoen USD
 - 250 werknemers
- Sinds instap Gimv (2013): concrete stappen naar Noord-Amerikaanse markt (Contract met stad Baltimore en Dakota Electric Association)
- Waardecreatie via verdere productinnovatie, capaciteitsuitbreiding en versnelde expansie in de Amerikaanse markt

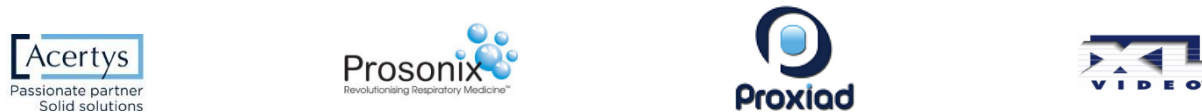
Meerderheid van de exits aan industriële kopers

Belangrijkste desinvesteringen boekjaar 2014/2015



Andere exits tijdens de periode, zonder significante impact op de kaspositie of de resultaten: Ceres, Govecs, Maes Compressoren, Novopolymers, Openbravo en Ubidyne

Belangrijkste desinvesteringen na afloop van het boekjaar

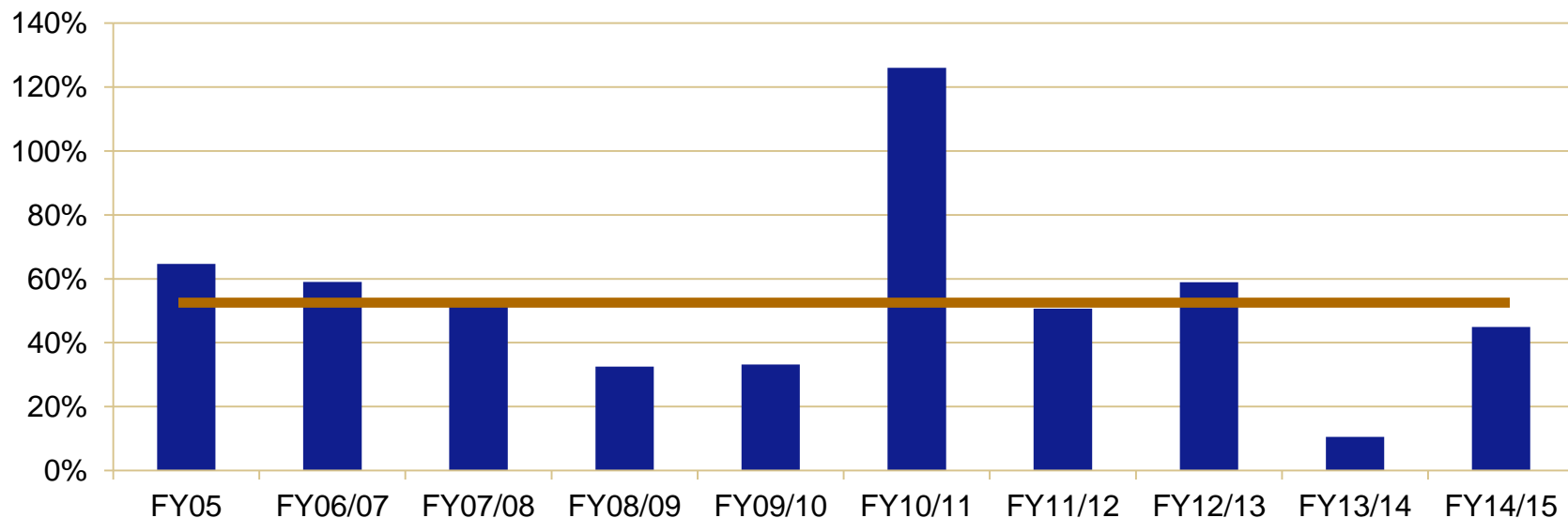


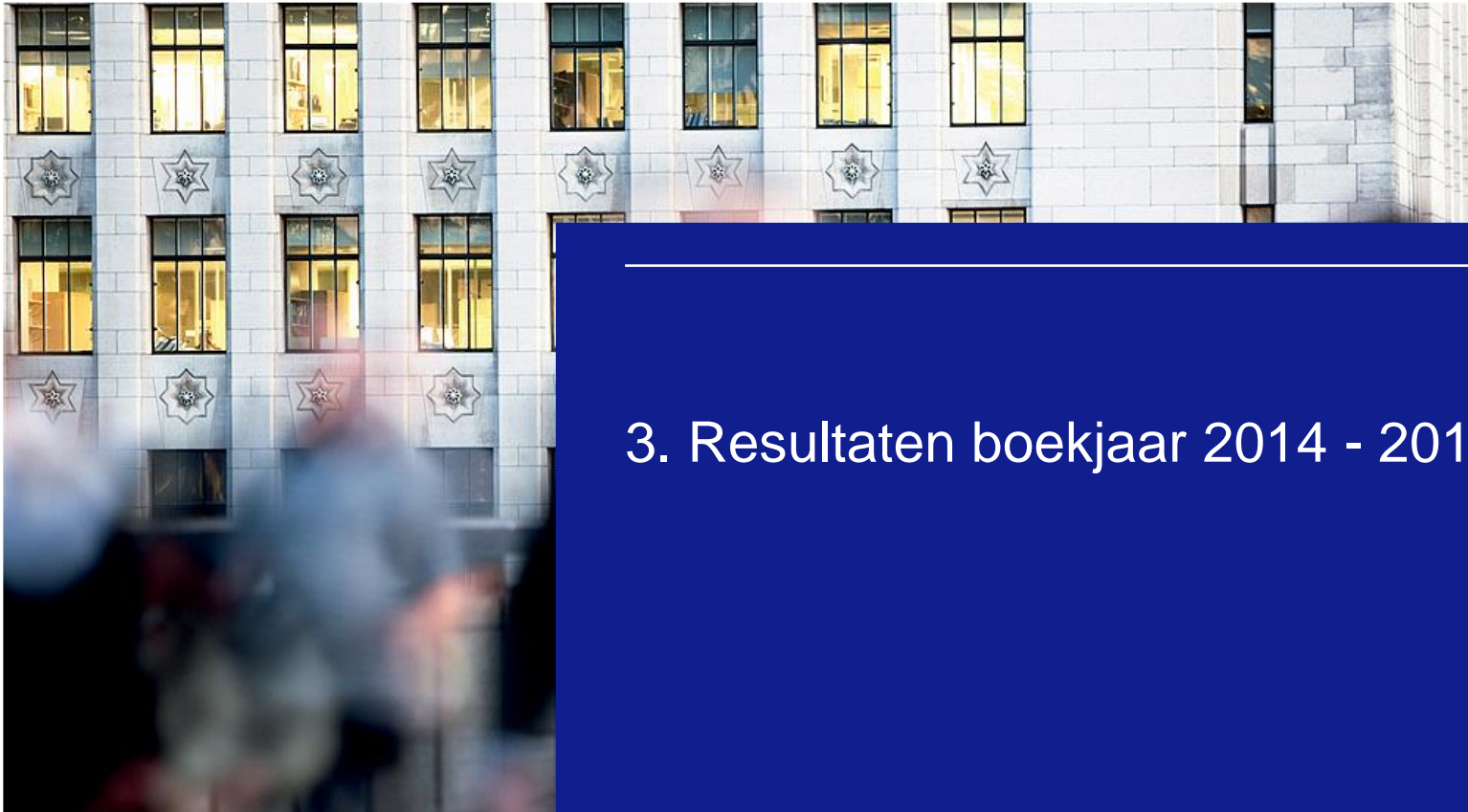
Andere desinvesteringen tijdens de periode, zonder significante impact op de kaspositie of de resultaten : Numac

45% premie op desinvesteringen

- Totale opbrengsten desinvesteringen boekjaar 2014/2015 (incl. ontvangen inkomsten): 334.8 miljoen EUR
- Premie boven boekwaarde 31 maart 2014: 45%
- Money-multiple van 2.0x ten opzichte van aanschafwaarde

Totaal premie boven boekwaarde begin boekjaar





3. Resultaten boekjaar 2014 - 2015

Hoog transactievolume van 570 miljoen EUR waarvan 1/3 nieuwe investeringen en 2/3 desinvesteringen

IFRS	FY 13/14	FY 14/15
Investerings (balans)	194.6	154.3
<i>Investerings (incl. fondsen)</i>	264.8	191.0
Desinvesteringen (balans)	95.8	332.0
<i>% van portefeuille bij begin boekjaar</i>	11.8%	24.8%
<i>Desinvesteringen (incl. fondsen)</i>	131.1	367.5
Eigen vermogen – deel van de groep	992.0	1 092.6

(in miljoen EUR)

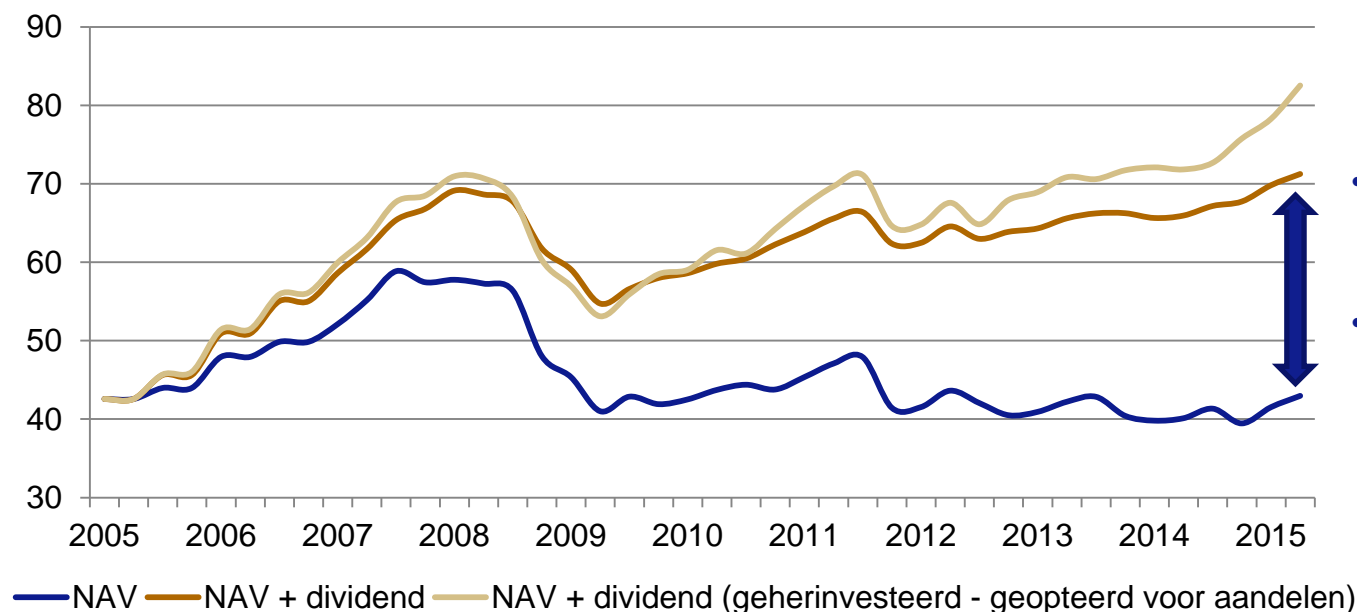
Succesvolle desinvesteringen en betere resultaten binnen de portefeuille leiden tot een netto resultaat van 136 miljoen EUR

IFRS	FY 13/14	FY 14/15
Gerealiseerde meer- en minwaarden	7.9	102.6
Niet gerealiseerde meer- en minwaarden + afschrijvingen	3.3	45.9
Overig operationeel resultaat	1.3	-4.6
Financiële inkomsten & kosten	4.4	2.7
Belastingen	-1.7	-3.8
Netto resultaat	15.3	142.8
Netto resultaat van de groep	15.0	136.0

(in miljoen EUR)

Investeerders verdubbelden de waarde van hun investering over de laatste 10 jaar, doorheen de crisis

NAV per aandeel (in EUR)



- 28.3 EUR dividend per aandeel uitbetaald tussen 2005-2015
- Rendement op eigen vermogen voor FY14/15: 13.7%

IFRS	FY 13/14	FY 14/15
Eigen vermogen (deel van de groep)	992.0	1 092.6
Eigen vermogen (deel van de groep) / per aandeel	40.12	42.97

Kaspositie maakt verdere uitrol van de platformstrategie mogelijk

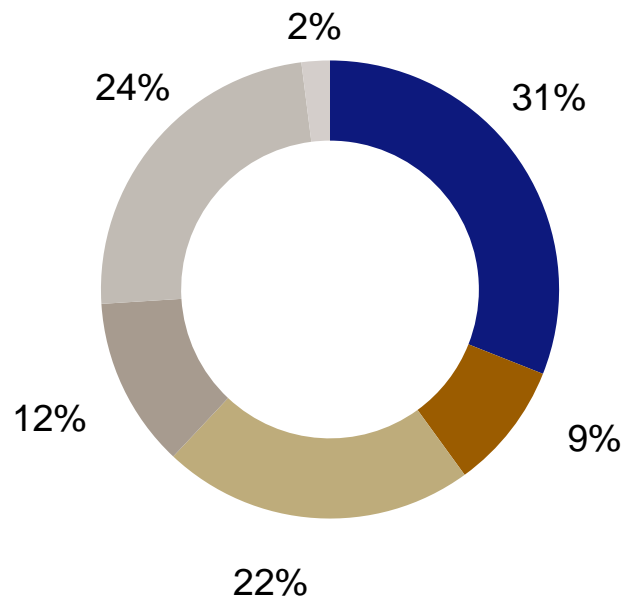
- Kaspositie stijgt tot 185 miljoen EUR (einde maart 2015)
 - Belangrijke exits overstijgen de investeringen in boekjaar 14/15
 - Netto kasuitstroom voor het dividend van 37.4 miljoen EUR
- Co-investeringsfondsen met investeerders beschikbaar (openstaande externe commitments bedragen 330 miljoen EUR)
- Kredietlijnen beschikbaar voor 200 miljoen EUR



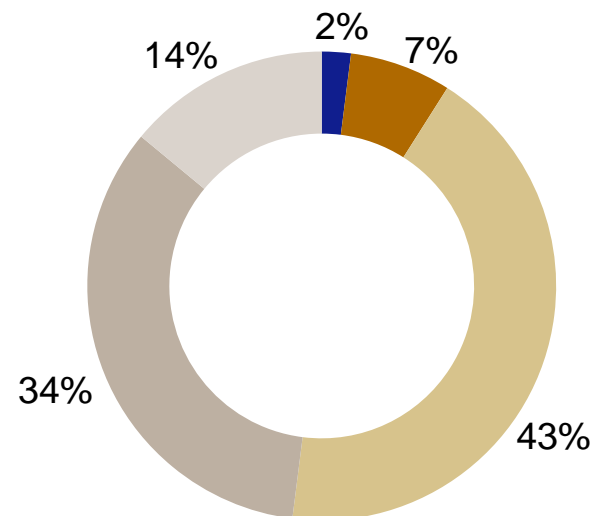
4. Portfolio

Jongere portefeuille en minder bedrijven: >50% werd geïnvesteerd in de afgelopen 5 jaar

Volgens platform



Volgens vintage*





- Consumer 2020
- Smart Industries
- Fondsen van derden
- Health & Care
- Sustainable Cities
- Overige participaties

- ≤ 2003
- 2004-2006
- 2007-2009
- 2010-2013
- ≥ 2014

* gerelateerd aan het jaar van de initiële investering

Tien grootste investeringen verdeeld over de verschillende platformen maken bijna 40% uit van de portefeuille (gebaseerd op boekwaarde per 31 maart 2015) > plaats 1 tot 5

Bedrijf	Activiteit	Platform	Land	Instap
	Tandwielen, assen en componenten voor de automobieliindustrie	Smart Industries 	België	2009
	Diepgevroren bakkerijproducten en margarines & vetten	Consumer 2020 	België	2009
	Onafhankelijke biergroep	Consumer 2020 	Nederland	2015
	Diepgevroren en ingeblikte groenten & fruit	Consumer 2020 	België	2011
	Behangpapier	Consumer 2020 	België	2007

Subtotaal boekwaarde 5 grootste investeringen (in miljoen EUR)

25% van de totale
waarde van de
portfeuille =

227

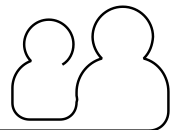
Case 1: VCST

- Producent van tandwielen, assen en componenten voor de **automobieliindustrie** met fabrieken in België, Duitsland, Mexico, China en Roemenië
 - Omzet: 142 miljoen EUR
 - 1200 werknemers
- Groeiende, wereldwijde industrie met snelle technologie-gedreven veranderingen
- Sinds instap Gimv (2009) uitgegroeid tot een financieel gezonde onderneming met een sterke marktpositie gebaseerd op **internationale schaal, operationele knowhow en innovatievermogen**
- Waardecreatie via het aanbieden van:
 - een stabiel platform voor buy- en build
 - internationaal netwerk
 - capaciteit voor technologische differentiatie



Case 2: Vandemoortele

- Europees marktleider in **diepvriesbakkerijproducten, margarines en vetten** - Familiebedrijf met Belgische oorsprong en Europese visie
 - Omzet: 1,3 miljard EUR
 - 4700 werknemers
- Groeiende Europese markt
- Sinds instap van Gimv in 2009 realiseerde VDM naast **organische groei**, een belangrijke desinvestering (Alpro) en een **aantal mooie overnames** met Van Dijck Food Group (2010) en LAG (2015)
- Waardecreatie via uitbreiding van de productiecapaciteit met aandacht voor automatisering, sterke focus op de consument en selectieve overnames



Tien grootste investeringen (vervolg) > plaats 6 tot 10

Bedrijf	Activiteit	Platform	Land	In stap
	Groep van 8 gespecialiseerde ziekenhuizen	Health & Care 	Frankrijk	2013
	Draadloze datacommunicatietechnologie	Smart Industries 	Nederland	2006
	Video advertising via social en premium media	Consumer 2020 	Frankrijk	2011
	Dameslingerie	Consumer 2020 	Frankrijk	2014
	Transport & logistieke diensten	Sustainable Cities 	België	2014

Subtotaal boekwaarde 10 grootste investeringen (in miljoen EUR)

37% van de totale
waarde van de
portfeuille =

337



5. Dividend

Stabiel dividend

- **Brutodividend: 2.45 EUR per aandeel** (onder voorbehoud van goedkeuring door de AV van 24 juni 2015)
- Brutodividendrendement: 5.8% (gebaseerd op slotkoers per 31/03/2015)
- Dividendpolitiek:
 - 'Het dividend niet te verlagen (behoudens uitzonderlijke omstandigheden) en het op duurzame wijze te verhogen wanneer mogelijk'



Vragen
&
Antwoorden



Gewone Algemene Vergadering

Gimv

Building leading companies.

Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
- 2. Het verslag van de commissaris**
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Verlag van de commissaris



Verklaring over de jaarrekening
zonder voorbehoud

Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
- 3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen**
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

De geconsolideerde jaarrekening en verslagen over het boekjaar 2014 - 2015

• Kerncijfers (*)	(mio €)
• Balanstotaal	1 136.0
• Eigen Vermogen	1 092.6
• Resultaat	142.7
• Resultaat van de groep	136.0

(*) Kerncijfers van de geconsolideerde jaarrekening, waarbij alle participaties aan reële waarde worden opgenomen (op basis van uitzondering op consolidatieverplichting voor investeringsentiteiten cfr. amendement op IFRS 10 dd. 20/11/2013)

Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
- 4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag**
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Rol remuneratiecomité inzake remuneratie

t.a.v. voorzitter

- **voorstel** van vergoeding binnen globale bestuurdersbezoldiging (zoals goedgekeurd door algemene vergadering)
- **beslissing** wordt genomen door bestuurders

t.a.v. gedelegeerd bestuurder

- **voorstel** van vaste en variabele vergoeding binnen globale bestuurdersbezoldiging (zoals goedgekeurd door algemene vergadering)
- **beslissing** wordt genomen door bestuurders

t.a.v. executief comité

- **voorstel** door gedelegeerd bestuurder aan remuneratiecomité op **individuele basis** (vaste-variabele verloning)
- remuneratiecomité beslist en legt ter **bekrachtiging** voor aan raad van bestuur

t.a.v. stafmedewerkers

- **voorstel door gedelegeerd bestuurder** aan remuneratiecomité voor een **collectieve enveloppe** (vaste-variabele verloning)
- remuneratiecomité **beslist** en legt ter **bekrachtiging** voor aan raad van bestuur

Vergoeding bestuurders

totale vergoeding bestuurders (incl. VZ en ged. bestuurder)

- goedkeuring algemene vergadering 25 juni 2014 1.450.000 €
- uitbetaald boekjaar 2014-2015 1.260.234 €

vergoeding niet-uitvoerende bestuurders (excl. VZ)

332.240 €

- vaste jaarlijkse vergoeding
 - voor bestuurders 21.000 €
 - voor voorzitter van (elk van de) comités 7.500 €
 - voor leden van (elk van de) comités 3.750 €
- zitpenning: voor bestuurders en leden comités 670 €
- geen enkele andere vergoeding >> objectiviteit en onafhankelijkheid

vergoeding niet-uitvoerende voorzitter

300.000 €

- vaste jaarvergoeding 228.953 €
- premie groepsverzekering 71.047 €

Vergoeding gedelegeerd bestuurder

totaal	640.379 €
<ul style="list-style-type: none">• uitbetaald in het boekjaar	
vaste vergoeding	505.032 €
<i>geen verhoging 2014-2015</i>	
premie groepsverzekering	68.962 €
variabele component	64.862 €
<ul style="list-style-type: none">• aandeel in exitbonus	NVT
discretionaire bonus 2013-2014	60.000 €
<i>discretionaire bonus 2014-2015</i>	<i>110.000 €</i>
deelname co-investeringsstructuur // Carried interest	
<ul style="list-style-type: none">• 2007-2009 en 2010-2012• 2013-2015• zelfde deelnemingsvoorwaarden als de overige medewerkers	resp. 4% en 8% 5%
beëindigingsregeling	12 maanden vast & variabel
voordelen van alle aard (fiscale waarde)	[11.018 €]
<ul style="list-style-type: none">• premie verzekering lichamelijke ongevallen	[1.522 €]

Vergoeding executief comité

totaal (9 leden)	3.062.098 €
• uitbetaald in het boekjaar	
vaste vergoeding	1.992.838 €
<i>geen verhoging 2014-2015</i>	
premie groepsverzekering	364.444 €
variabele component (incl. exitbonus en discretionaire bonus)	704.816 €
• discretionaire bonus 2013-2014	500.000 €
<i>discretionaire bonus 2014-2015</i>	640.000 €
• aandeel executief comité in exitbonus	47%
deelname co-investeringsstructuur // carried interest	
• 2007-2009	25%
• 2010-2012 (aandeel in 12,5%)	36%
• 2013-2015 (aandeel in 12,5%)	35%
beëindigingsregeling	formule CLAEYS
• = wettelijke regeling	
voordelen van alle aard (fiscale waarde)	[25.500 €]
• bedrijfswagen, gsm, internet	

Vergoedingsbeleid uitvoerenden

drie componenten

- A. vaste verloning
- B. variabele component
- C. carried interest (co-investeringsstructuur)

verhouding vaste verloning vs andere componenten

- sterk volatiel en individuele verschillen ca. 60/40

discretionaire bonus

- totaal 2013-2014 uitvoerende medewerkers (excl. executief comité) (21%) 1.394.624 €
- instrument voor kortere termijn – minder gericht op direct financieel rendement
- individuele- en teamdoelstellingen
- totaal 2014-2015 uitvoerende medewerkers (excl. executief comité) (29%) 2.275.408 €

Vergoedingsbeleid uitvoerenden (vervolg)

exitbonus

- deelname in meerwaardes op exits van de portefeuille van vóór 2001
- 'potentieel' van exitbonus wordt geprovisioneerd ifv waarde-evolutie portefeuille en gerealiseerde exits
- partiële afrekening tbv 934.489 €
- saldo volledig geprovisioneerd (totaalbedrag provisies per einde boekjaar = 2.796.314 €)
- finale afrekening per 31 maart 2016

co-investeringsstructuur // Carried interest

- deelname in gerealiseerde meerwaarden = 'carried interest' = karakteristiek voor private equity sector
- portefeuille opgedeeld in investeringsperiodes: 2007-2009 / 2010-2012 / 2013-2015
- rechten worden verworven over periode van acht jaar ('vesting') en afrekening gebeurt na acht jaar
- 'hurdle' van 4%
- volledig geprovisioneerd (totaalbedrag provisies per einde boekjaar = 5.624.440 €)

Agendapunt 4: Goedkeuring van het remuneratieverslag

Voorstel van besluit

goedkeuring van het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2015

1. Ja		91.66%	8.480.888
2. Neen		8.34%	771.459
3. Onthouding			8.095
Niet uitgebrachte stemmen			659

Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
- 5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat**
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

De jaarrekening en de bestemming van het resultaat

	(mio €)
• te bestemmen resultaat van het boekjaar	125.7
• overgedragen winst	204.8
• te bestemmen resultaat	330.5
• toevoeging aan de wettelijke reserve	1.3
• vergoeding van het kapitaal	62.3
• overdracht naar volgend boekjaar	266.9
	(€)
voorstel bruto dividend	2,45

Agendapunt 5: Goedkeuring jaarrekening

Voorstel van besluit

goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2015, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, en vaststelling van het bruto dividend op 2,45 € bruto per aandeel

1. Ja		9.259.963
	100.00%	
2. Neen		51
	0.00%	
3. Onthouding		51
Niet uitgebrachte stemmen		1.036


Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
- 6. Kwijting aan de bestuurders**
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Agendapunt 6: Kwijting bestuurders

Voorstel van besluit

kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2015

1. Ja		99.94%	9.244.218
2. Neen		0.06%	5.732
3. Onthouding			10.659
Niet uitgebrachte stemmen			492


Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
- 7. Kwijting aan de commissaris**
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Agendapunt 7: Kwijting commissaris

Voorstel van besluit

kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2015

1. Ja		99.94%	9.244.919
2. Neen		0.06%	5.730
3. Onthouding			9.810
Niet uitgebrachte stemmen			372



Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
- 8. Ontslag en benoeming van bestuurders**
9. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Agendapunt 8a: Benoeming Brigitte Boone

Voorstel van besluit



benoeming van Brigitte Boone als bestuurder van de Vennootschap op voordracht van de Vlaamse Participatiemaatschappij NV, een door het Vlaamse Gewest gecontroleerde vennootschap; dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2019

1. Ja		8.189.749
	88.51%	
2. Neen		1.063.319
	11.49%	
3. Onthouding		7.930
Niet uitgebrachte stemmen		103

Agendapunt 8b: Benoeming Hilde Laga

Voorstel van besluit



benoeming van Hilde Laga als bestuurder van de Vennootschap op voordracht van de Vlaamse Participatiemaatschappij NV, een door het Vlaamse Gewest gecontroleerde vennootschap; dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2019

1. Ja		8.189.156
	88.43%	
2. Neen		1.071.241
	11.57%	
3. Onthouding		62
Niet uitgebrachte stemmen		642

Agendapunt 8c: Herbenoeming Urbain Vandeurzen

Voorstel van besluit


herbenoeming van Urbain Vandeurzen als bestuurder van de Vennootschap op voordracht van de Vlaamse Participatiemaatschappij NV, een door het Vlaamse Gewest gecontroleerde vennootschap; dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2019

1. Ja		8.098.737
	88.30%	
2. Neen		1.072.930
	11.70%	
3. Onthouding		88.792
Niet uitgebrachte stemmen		642

Agendapunt 8d: Bekrchtiging van coöptatie en herbenoeming Marc Descheemaeker

Voorstel van besluit



bekrchtiging van de coöptatie d.d. 21 oktober 2014 van Marc Descheemaeker als bestuurder van de Vennootschap in vervanging van de heer Johan Van den Driessche en zijn herbenoeming op voordracht van de Vlaamse Participatiemaatschappij NV, een door het Vlaamse Gewest gecontroleerde vennootschap, met ingang vanaf 21 oktober 2014; dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2019

1. Ja		8.173.509
	88.26%	
2. Neen		1.086.983
	11.74%	
3. Onthouding		556
Niet uitgebrachte stemmen		53

Agendapunt 8e: Benoeming Karel Plasman

Voorstel van besluit

benoeming van Karel Plasman als bestuurder van de Vennootschap op voordracht van de Vlaamse Participatiemaatschappij NV, een door het Vlaamse Gewest gecontroleerde vennootschap; dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2019

1. Ja		88.47%	8.188.108
2. Neen		11.53%	1.067.028
3. Onthouding			5.911
Niet uitgebrachte stemmen			54

Agenda

1. Het verslag van de raad van bestuur
2. Het verslag van de commissaris
3. De geconsolideerde jaarrekening en de geconsolideerde verslagen
4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag
5. De jaarrekening van de Vennootschap en bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Ontslag en benoeming van bestuurders
9. **Vaststelling bezoldiging bestuurders**

Agendapunt 9: Vaststelling bezoldiging bestuurders

Voorstel van besluit

vaststelling van het geheel van de vaste bestuursvergoedingen van alle leden van de raad van bestuur, met inbegrip van de vergoeding van de voorzitter en de gedelegeerd bestuurder, op 1.450.000 € per jaar en machtiging aan de raad van bestuur om de vergoedingen te verdelen onder de bestuurders.

1. Ja		9.257.586
	99.98%	
2. Neen		2.232
	0.02%	
3. Onthouding		1.137
Niet uitgebrachte stemmen		146

Gimv

Building leading companies.