



Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering

Antwerpen - 29 juni 2016

Agenda Gewone Algemene Vergadering

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. Benoeming commissaris
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Agenda Buitengewone Algemene Vergadering

11. Toegestaan kapitaal

11.a. Verslag

11.b. Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal

12. Hernieuwing machtigingen inzake inkoop eigen aandelen

12.a. Hernieuwing machtigingen raad van bestuur ~ artikel 11 statuten

12.b. Nieuwe machtigingen raad van bestuur ~ artikel 10 statuten

13. Machtigingen

Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering

Antwerpen – 29 juni 2016

Aantal uitgegeven aandelen

25,426,672

Aantal vertegenwoordigde aandelen

9,610,524

percentage vertegenwoordigde aandelen

37.80%

Gewone Algemene Vergadering

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. Benoeming commissaris
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders



Toelichting bij de resultaten en
(des)investeringen door gedelegeerd
bestuurder Koen Dejonckheere



1. Kernboodschappen

Kernboodschappen



Goede resultaten ondersteund door de sterke resultaten van onze bedrijven

- Solide omzet- & EBITDA-groei bij de meeste van onze bedrijven
- Brutorendement op de portefeuille van 20%
- 50 portefeuillebedrijven



Verdere uitbouw van de portefeuille en goed momentum voor exits

- Actief investeringsjaar met 8 nieuwe investeringen en reeds 5 nieuwe transacties in het huidige boekjaar
- Portefeuille groeide aan tot het hoogste niveau in meer dan 10 jaar
- Mooie gerealiseerde meerwaarden in een gunstig exitklimaat
- Sterke financiële positie



2. Goede resultaten ondersteund door sterke bedrijfsresultaten

Sterke resultaten van portefeuillebedrijven en exits...

Omzetgroei
+12%

EBITDA-groei
+25 %

75% van onze
bedrijven toonde een
positieve groei in
2015

43% premie op exits

...leidden tot sterk jaarresultaat voor Gimv

Nettowinst
137 mio EUR

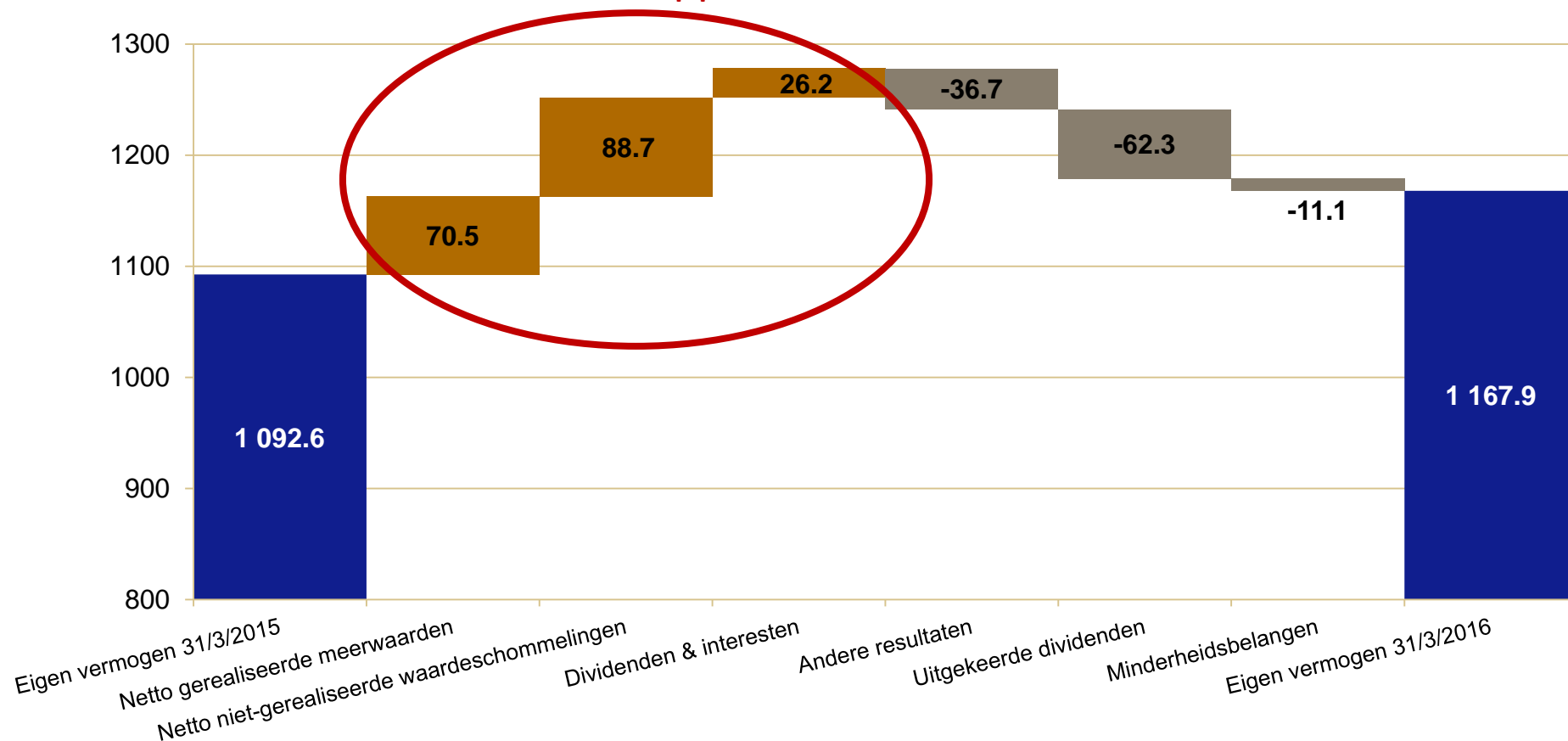
Rendement op
portefeuille
+20 %

Eigen vermogen
(NAV)
1 168 mio EUR
of 45.9 EUR per
aandeel

Rendement op eigen
vermogen
12.6%

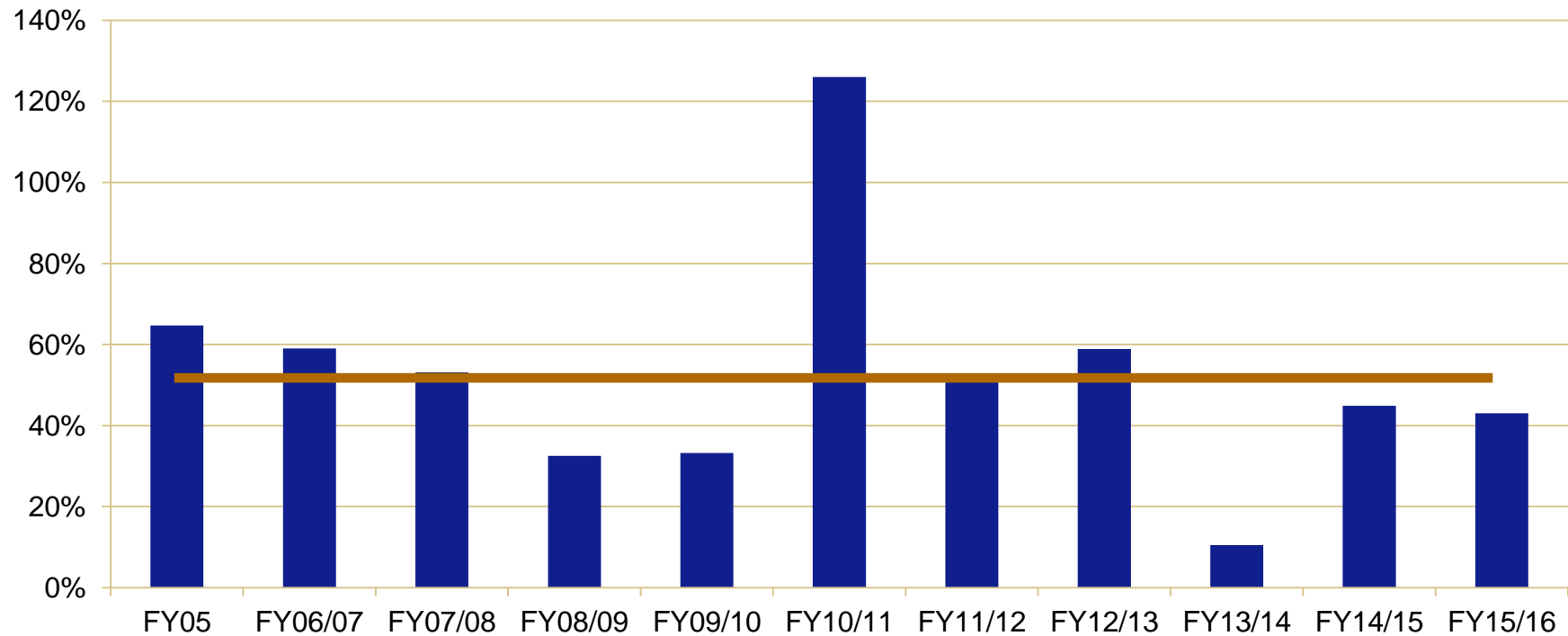
Rendement op eigen vermogen van 12.6% gestuwd door een sterk portefeuilleresultaat

Portefeilleresultaat van 185.4 mio EUR
= 20% rendement op portefeulle



Gerealiseerde premie op desinvesteringen bevestigd

- Totale opbrengsten desinvesteringen boekjaar 2015-2016 (incl. ontvangen inkomsten): 236.3 mio EUR
- Gerealiseerde premie boven boekwaarde dd. 31 maart 2015: 43%

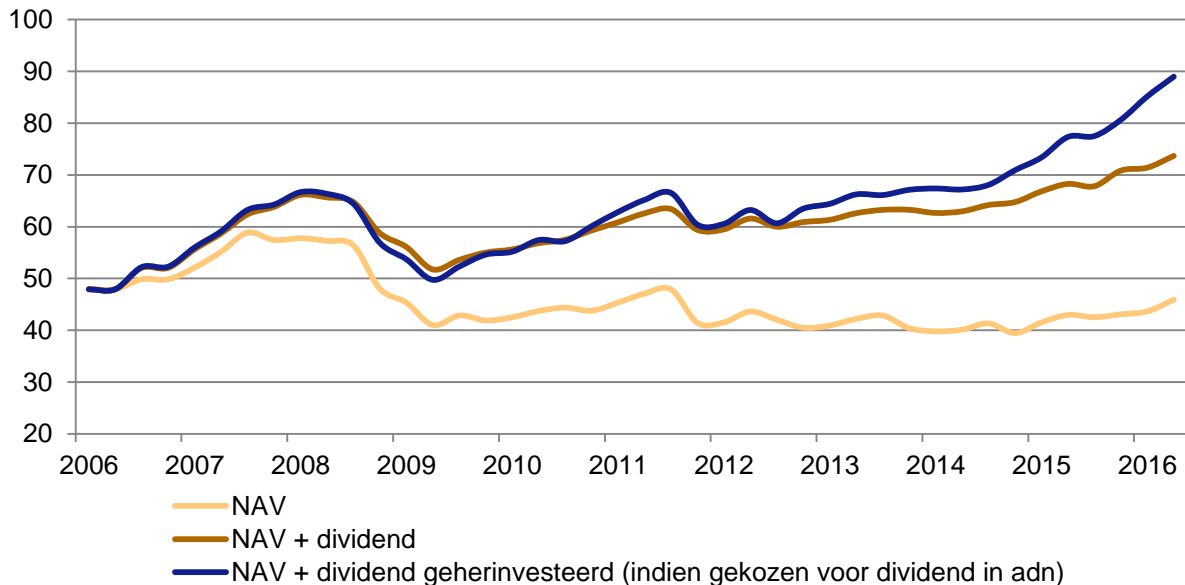


Blijvende waardecreatie voor onze aandeelhouders

Rendement op eigen vermogen boekjaar 15/16: 12.6%

	FY 14/15	FY 15/16
Winst / aandeel (groep – in EUR)	5.35	5.39
Eigen vermogen / aandeel (groep - in EUR)	42.97	45.93

Cumulatieve aandeelhoudersreturn (in EUR)



Over laatste 10 jaar :

- **Geannualiseerd rendement van 6.4%**
(dividenden geheerinvesteerd)
- **27.8 EUR dividenden per aandeel uitgekeerd**

Ruime liquiditeitsbasis voor verdere uitbouw portefeuille

- **Kaspositie van 184 mio EUR***
- **Extra beschikbare middelen binnen de co-investeringsfondsen : 270 mio EUR**
- Beschikbare **kredietlijnen** voor **200 mio EUR**
- Geen schulden op niveau van Gimv
- Matige schuldgraad op het niveau van de portefeuillebedrijven : 1.9x EBITDA
(geconsolideerd)

* Liquide middelen, gecorrigeerd voor door te storten voorschotten op desinvesteringen



3. Blijvend gunstig exitklimaat, maar ook een actief investeringsjaar

Intensieve investerings- en desinvesteringsactiviteit

Investeringen

130 mio EUR

(163 mio EUR incl. co-
investeringsfondsen)

Desinvesteringen

227 mio EUR

(304 mio EUR incl. co-
investeringsfondsen)

8 nieuwe
investeringen +
verschillende
opvolgings-
investeringen

13 volledige exits

Intensieve investeringsactiviteit



- Instap: september 2015
- Producent van bloedstelpende middelen voor chirurgie
- Investering tbv 6 mio EUR



- Instap: december 2015
- Een van de grootste multidisciplinaire groepspraktijken voor tandheelkunde in Vlaanderen
- Minderheidsbelang



- Instap: december 2015
- Glazen daglichtconstructies, ventilatie/brandveiligheidsoplossingen voor commerciële/industriële gebouwen
- Meerderheidsbelang



- Instap: maart 2016
- Logistiek dienstverlener gespecialiseerd in pooling van kunststof ladingdragers
- 32%-belang



- Instap: oktober 2015
- Een groep van gespecialiseerde ziekenhuizen op 11 locaties in Nederland
- Investering tbv 12.5 mio EUR



- Instap: januari 2016
- HVAC-producten voor de residentiële markt en ontwikkelaar van energieneutrale woningprojecten
- Meerderheidsbelang



- Instap: januari 2016
- One-stop-shop voor algemene bouwwerkzaamheden en afwerking voor vaklui
- Minderheidsbelang



- Instap: maart 2016
- Immunotherapie voor de behandeling van auto-immuunziekten
- Investering tbv 4 mio EUR

Bedrijven naar een volgend niveau tillen



Ondernemers in staat stellen hun ambities te realiseren



Investeringsstrategie gericht op het versnellen van de groei

Groeiversnelling door

	Organisch	Buy & Build	Internationale expansie	Product ontwikkeling
Connected Consumer	Legallais	✓		
	Melijoe*	✓		✓
Health & Care	Biom'Up			✓
	Benedenti	✓		✓
	Equipe Zorgbedrijven	✓		✓
	Topas Therapeutics			✓
	Jenavalve*			✓
Smart Industries	Mackevision*	✓		✓
Sustainable Cities	Brakel	✓		✓
	Contraload	✓		✓
	Ecochem*	✓		✓
	Itho Daalderop / Klimaatgarant	✓		✓

* opvolgingsinvesteringen

Blijvend goed exitklimaat & interesse van industriële kopers



- mei 2015 – volledige exit
- 3 afdelingen werden gekocht door het Belgische Duo-Med, Heyer werd verkocht aan een andere industriële groep



- juni 2015 – volledige exit
- Verkocht aan Webedia, een Franse groep actief in digitale media



- juli 2015 – partiële exit
- Terugbetaling van een achtergestelde lening tbv 12 mio EUR, en private plaatsing van 1.1 mio aandelen



- sept 2015 – volledige exit
- Gimv verkocht zijn aandelen in deze specialist voor opslag van waterstof, meer dan een jaar na de beursintroductie (maart 2014)



- mei 2015 – volledige exit
- Gekocht door Circassia Pharmaceuticals, een Brits beursgenoteerd biofarmaceutisch bedrijf



- maart 2016 – volledige exit
- Verkocht aan de industriële groep BMT/IGW



- nov 2015 – volledige exit
- Verkocht aan Flint Group, die instaat voor de ontwikkeling, productie en verkoop van een uitgebreide portefeuille printbenodigdheden



- mei 2015 – volledige exit
- Verworven door PRG, wereldwijd de belangrijkste leverancier voor entertainment en evenementen

Andere exits gedurende het afgelopen boekjaar, zonder noemenswaardige impact op het eigen vermogen van Gimv : Brand Alley, DataContact, Essar Ports, Maes Compressoren, Numac, ProxiAD

Een volgend hoofdstuk in het groeiverhaal van VCST

- maart 2016: verkocht @ BMT / IGW
- Wordt onderdeel van een grote internationale industriële groep met Belgische origines, met oog op verdere expansie en om uit te groeien tot een wereldleider op het vlak van **transmissietechnologie** :
 - Gecombineerde omzet VCST/IGW : 300 mio EUR
 - 2750 werknemers
- IRR boven de gemiddelde return op LT
- MM: 3.1x



Punch Powertrain

- Exclusieve koop- en verkoopovereenkomst met de Chinese Yinyi groep (10 maart 2016)
- Waarom Yinyi?
 - China is wereldwijd de belangrijkste automarkt
 - Chinese kopers opteren initieel vaker voor lokaal automerk, met PPT-technologie
 - Risico dat Chinezen op termijn zelf technologie ontwikkelen en PPT beconcurreren
 - Grootste deel PPT-omzet wordt vandaag gerealiseerd in China
 - O&O en productie kerncomponenten blijft in Sint-Truiden
 - Opportuniteit voor PPT om verder te groeien
- Afronding transactie verwacht in de zomer
- De waardering per 31 maart 2016 houdt rekening met de financiële en regulatoire voorwaarden die nog dienen vervuld te worden vooraleer de transactie kan worden afgerond.





4. Portefeuille

~50 bedrijven met een waarde van > 1 miljard EUR





5. Dividend

Stabiel dividend

- **Brutodividend: 2.45 EUR per aandeel** (onder voorbehoud van goedkeuring door de AV van 29 juni 2016)
- Brutodividendrendement: 4.8% (gebaseerd op slotkoers per 24/06/2016)
- Dividendpolitiek:
 - 'Het dividend niet te verlagen (behoudens uitzonderlijke omstandigheden) en het op duurzame wijze te verhogen wanneer mogelijk'



6. De toekomst

Onze uitgangspunten

Sterke resultaten bij onze portefeuillebedrijven

Verdere groei van onze portefeuille

Blijvend gunstig exitklimaat

Sterke financiële positie laat toe om onze groeiambities te realiseren

Investeringsstrategie gericht op waardecreatie



7. Vraag & antwoord-sessie

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. Benoeming commissaris
10. 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. Benoeming commissaris
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders

De geconsolideerde jaarrekening en verslagen over het boekjaar 2015-2016

• Kerncijfers (*)	(mio EUR)
• Balanstotaal	1 230.3
• Eigen Vermogen	1 167.9
• Resultaat	148.7
• Resultaat van de groep	137.2

(*) 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. Benoeming commissaris
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Rol remuneratiecomité inzake remuneratie

t.a.v. voorzitter en bestuurders

- **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)

- o goedkeuring algemene vergadering 24 juni 2015 1.450.000 EUR
- o uitbetaald boekjaar 2015-2016 1.294.980 EUR

vergoeding niet-uitvoerende bestuurders (excl. VZ)

332.240 EUR

- o vaste jaarlijkse vergoeding
 - ✓ voor bestuurders 21.000 EUR
 - ✓ voor voorzitter van (elk van de) comités 7.500 EUR
 - ✓ voor leden van (elk van de) comités 3.750 EUR
- o zitpenning: voor bestuurders en leden comités 670 EUR
 - ✓ *vanaf 30/6/2016: 1.250 EUR*
- o geen enkele andere vergoeding >> objectiviteit en onafhankelijkheid

vergoeding niet-uitvoerende voorzitter

300.000 EUR

- o vaste jaarvergoeding 222.953 EUR
- o premie groepsverzekering 71.047 EUR
- o onkostenvergoeding
 - ✓ *nieuwe voorzitter vanaf 1/4/2016: 175.000 EUR + onkostenvergoeding*

Vergoeding gedelegeerd bestuurder

totaal	689.595 EUR
o uitbetaald in het boekjaar	
vaste vergoeding	507.330 EUR
<i>geen verhoging 2015-2016</i>	
premie groepsverzekering	70.448 EUR
discretionaire bonus 2014-2015	110.000 EUR
<i>discretionaire bonus 2015-2016</i>	<i>120.000 EUR</i>
deelname co-investeringsstructuur // carried interest	
o 2007-2009 en 2010-2012	resp. 4% en 8%
o 2013-2015 en 2016-2018	5%
o zelfde deelnemingsvoorwaarden als de overige medewerkers	
beëindigingsregeling	12 maanden vast & variabel
voordelen van alle aard (fiscale waarde)	[11.369 EUR]
o premie verzekering lichamelijke ongevallen	[1.818 EUR]

Vergoeding executief comité

totaal (7 leden)

3.062.098 EUR

- o uitbetaald in het boekjaar

vaste vergoeding

1.710.048 EUR

geen verhoging 2015-2016

premie groepsverzekering

259.956 EUR

variabele component (incl. exitbonus en discretionaire bonus)

559.847 EUR

- o discretionaire bonus 2014-2015
- o discretionaire bonus 2015-2016
- o aandeel executief comité in exitbonus

550.000 EUR

685.000 EUR

47%

deelname co-investeringsstructuur // carried interest

- o 2007-2009
- o 2010-2012 / 2013-2015 / 2016-2018 (aandeel in 12.5%)

27%

24% - 26% - 30%

beëindigingsregeling

wettelijke regeling

voordelen van alle aard (fiscale waarde)

[26.703 EUR]

- bedrijfswagen, gsm, internet

Vergoedingsbeleid uitvoerenden

drie componenten

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

verhouding vaste verloning vs andere componenten

- o sterk volatiel en individuele verschillen

ca. 60/40

discretionaire bonus / (vanaf 2015-2016) bonusplan

- o totaal 2014-2015 uitvoerende medewerkers (excl. executief comité) (27%) 2.275.408 EUR
- o totaal 2015-2016 uitvoerende medewerkers (excl. executief comité) (30%) 2.257.000 EUR

- o Bonusplan = vanaf boekjaar 2015-2016

- ✓ totale enveloppe = 30% van totale salariskost
= in functie van behalen van groepsdoelstellingen:
financiële - (netto-winst) en strategische (investerings)doelen
- ✓ individueel aandeel = in functie van evaluatie van individuele – en teamdoelstellingen
die vooraf worden overeengekomen

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
- saldo volledig geprovisioneerd (totaalbedrag provisies per einde boekjaar = 2.796.314 EUR)
- 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 / 2013-2015/2016-2018
- 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 = 10.644.529 EUR)

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 2016

1. Ja		99.14%	9.365.763
2. Neen		0.86%	81.586
3. Onthouding			163.175

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. Benoeming commissaris
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders

De jaarrekening en de bestemming van het resultaat

	(mio EUR)
• te bestemmen resultaat van het boekjaar	84.2
• overgedragen winst	266.9
• te bestemmen resultaat	351.1
• vergoeding van het kapitaal	62.3
• overdracht naar volgend boekjaar	288.8
	(EUR)
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 2016, 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		9.521.588
	99.30%	
2. Neen		66.649
	0.70%	
3. Onthouding		22.287

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. Benoeming commissaris
10. 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 2016

1. Ja		99.17%	9.500.119
2. Neen		0.83%	79.643
3. Onthouding			30.762

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. Benoeming commissaris
10. 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 2016

1. Ja		99.16%	9.498.287
2. Neen		0.84%	80.724
3. Onthouding			31.513

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. Benoeming commissaris
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Agendapunt 8a: Herbenoeming Christ'l Joris

Voorstel van besluit

*Herbenoeming van mevrouw Christ'l Joris als onafhankelijk bestuurder.
Dit mandaat loopt voor een periode van 2 jaar tot de sluiting van de gewone
algemene vergadering van 2018*

1. Ja		99.80%	9.591.194
2. Neen		0.20%	18.928
3. Onthouding			402

Agendapunt 8b: Herbenoeming Sophie Manigart

Voorstel van besluit

*Herbenoeming van mevrouw Sophie Manigart als onafhankelijk bestuurder.
Dit mandaat loopt voor een periode van 2 jaar tot de sluiting van de gewone
algemene vergadering van 2018*

1. Ja		96.38%	9.075.505
2. Neen		3.62%	340.561
3. Onthouding			194.458

Agendapunt 8c: Herbenoeming Bart Van Hooland

Voorstel van besluit

*Herbenoeming van de heer Bart Van Hooland als onafhankelijk bestuurder.
Dit mandaat loopt voor een periode van 2 jaar tot de sluiting van de gewone
algemene vergadering van 2018*

1. Ja		99.79%	9.587.373
2. Neen		0.21%	20.198
3. Onthouding			2.953

Agendapunt 8d: Kennismaking Geert Peeters

Mededeling

Kennismaking met de heer Geert Peeters als nieuwe bestuurder van de Vennootschap die door de bijzondere algemene vergadering van vrijdag 27 mei 2016 werd benoemd (bekräftiging coöptatie) op voordracht van de Vlaamse Participatiemaatschappij NV, een door het Vlaamse Gewest gecontroleerde vennootschap.

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. Benoeming commissaris**
10. Vaststelling bezoldiging bestuurders

Agendapunt 9: Benoeming commissaris

Voorstel van besluit

benoeming van EY Bedrijfsrevisoren BCV, gevestigd te J. Englishstraat 52, 2140 Borgerhout, tot commissaris van de Vennootschap voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2018-2019 goed te keuren en vaststelling van de jaarlijkse vergoeding van de commissaris voor deze opdracht bij de Vennootschap op 88.400 euro, vergoeding die jaarlijks zal aangepast worden aan de evolutie van de Belgische consumptieprijnsindex. EY Bedrijfsrevisoren BCV duidt Ömer Turna, bedrijfsrevisor, aan als vaste vertegenwoordiger

1. Ja		99.78%	9.589.014
2. Neen		0.22%	21.273
3. Onthouding			237

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. Benoeming commissaris
- 10. Vaststelling bezoldiging bestuurders**

Agendapunt 10: 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		9.539.151
	99.28%	
2. Neen		69.388
	0.72%	
3. Onthouding		1.985

Buitengewone Algemene Vergadering

Agenda

11. Toegestaan kapitaal

11.a. Verslag

11.b. Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal

12. Hernieuwing machtigingen inzake inkoop eigen aandelen

12.a. Hernieuwing machtigingen raad van bestuur ~ artikel 11 statuten

12.b. Nieuwe machtigingen raad van bestuur ~ artikel 10 statuten



13. Machtigingen

Agendapunt 11b: Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal

Voorstel van besluit

Aan de raad van bestuur worden de ruimst mogelijke bevoegdheden verleend om het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met € 241.364.628,63, in geld of in natura, zoals deze bevoegdheden zijn beschreven in artikel 8 van de statuten en in het verslag van de raad van bestuur.

De raad van bestuur zal van deze bevoegdheden gebruik kunnen maken gedurende 5 jaar en bij een eventueel openbaar overnamebod, gedurende 3 jaar.

1. Ja		75.86%	7.291.002
2. Neen		23.45%	2.253.540
3. Onthouding		0.69%	65.982

Agenda

11. Toegestaan kapitaal

11.a. Verslag

11.b. Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal

12. Hernieuwing machtigingen inzake inkoop eigen aandelen

12.a. Hernieuwing machtigingen raad van bestuur ~ artikel 11 statuten



12.b. Nieuwe machtigingen raad van bestuur ~ artikel 10 statuten

13. Machtigingen

Agendapunt 12a: Hernieuwing machtigingen raad van bestuur ~ artikel 11 statuten

Voorstel van besluit

Aan de raad van bestuur wordt een nieuwe machtiging verleend voor een periode van 3 jaar om eigen aandelen te verkrijgen dan wel te vervreemden wanneer zulks nodig is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

1. Ja		76.13%	7.316.302
2. Neen		23.85%	2.292.135
3. Onthouding		0.02%	2.087

Agenda

11. Toegestaan kapitaal

11.a. Verslag

11.b. Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal

12. Hernieuwing machtigingen inzake inkoop eigen aandelen

12.a. Hernieuwing machtigingen raad van bestuur ~ artikel 11 statuten




12.b. Nieuwe machtigingen raad van bestuur ~ artikel 10 statuten

13. Machtigingen

Agendapunt 12b: Nieuwe machtigingen raad van bestuur ~ artikel 10 statuten

Voorstel van besluit

Aan de raad van bestuur wordt een nieuwe machtiging verleend om gedurende een periode van 5 jaar met beschikbare middelen ter beurze of buiten de beurs ten hoogste 20% van de aandelen in te kopen tegen een prijs per aandeel binnen een prijsvork die gelijk is aan de notering van het aandeel van de beursdag voorafgaand aan de datum van de inkoop, verminderd met 20% (minimumvergoeding) of verhoogd met 20% (maximumvergoeding).

1. Ja		84.69%	8.138.828
2. Neen		14.66%	1.409.021
3. Onthouding		0.65%	62.675

Agenda

11. Toegestaan kapitaal

11.a. Verslag

11.b. Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal

12. Hernieuwing machtigingen inzake inkoop eigen aandelen

12.a. Hernieuwing machtigingen raad van bestuur ~ artikel 11 statuten

12.b. Nieuwe machtigingen raad van bestuur ~ artikel 10 statuten

13. Machtigingen

Agendapunt 13: Machtigingen

Voorstel van besluit

De vergadering verleent, met recht van indeplaatsstelling, aan de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten en de daaruit voortvloeiende aanpassing en coördinatie van de statuten

1. Ja		82.65%	7.943.080
2. Neen		17.32%	1.664.901
3. Onthouding		0.03%	2.543

CONTACT

Investor Relations & Media Contact:

Frank De Leenheer

T +32 3 290 21 00

frank.deleenheer@gimv.com

Belgium
Gimv NV
Karel Oomsstraat 37
2018 Antwerpen
T +32 3 290 21 00

The Netherlands
Gimv Nederland Holding BV
Groenhovenstraat 2
2596 HT Den Haag
T +31 70 3 618 618

France
Gimv France SAS
83, rue Lauriston
75116 Paris
T +33 1 58 36 45 60

Germany
Gimv
Promenadeplatz 12
80333 München
T +49 89 44 23 2750

