



# Algemene Vergadering

Antwerpen, 30 juni 2021

**Gimv**

Building leading companies.

# Agenda

1. Verslag over het boekjaar 2020-2021

*Koen Dejonckheere  
(CEO)*

2. Jaarrekening en bestemming resultaat

*Kristof Vande Capelle  
(CFO)*

3. Verslag van de commissaris

*David Lenaerts  
(Partner BDO)*

4. Toelichting bij het remuneratiebeleid & het remuneratieverslag

*Frank Verhaegen  
(Voorzitter remuneratiecomité)*

5. Stemming gewone en bijzondere algemene vergadering

*Edmond Bastijns  
(CLO – Secretaris-Generaal)*

---

Building leading companies.

A blurred photograph of a person in a dark suit walking in a modern office. The person is moving from right to left, creating a motion blur effect. The background features a dark wall with several bright, modern pendant lights hanging from the ceiling. In the foreground, a wooden table is visible, and a vase with red flowers sits on it.

**1. Verslag over het boekjaar 2020-2021**

*Koen Dejonckheere*

# Groei en sterke resultaten in een uitzonderlijk jaar



## Portefeullierendement van 27%

- Sterke resultaten van portefeuillebedrijven gecombineerd met stijgende beurzen ondersteunen waarderingsresultaat
- Belangrijke gerealiseerde meerwaarden op exits (ja. Contraload, Itho Daalderop, OTN)



## Portfolio groeit 21% tot meer dan EUR 1.2 mld

- Voor het 4de jaar op rij meer dan EUR 200 mio geïnvesteerd
- De portefeuille van Gimv groeit tot een recordniveau van meer dan EUR 1.2 mld (+ 21%)
- Soliede financiële positie: beschikbare liquiditeit op de balans verder versterkt door de uitgifte van de EUR 100 mio sustainable bond
- Totale cash eind april 2021 meer dan EUR 400 mio (na de investering in 3 nieuwe dossiers die reeds voor het einde van het boekjaar waren getekend)



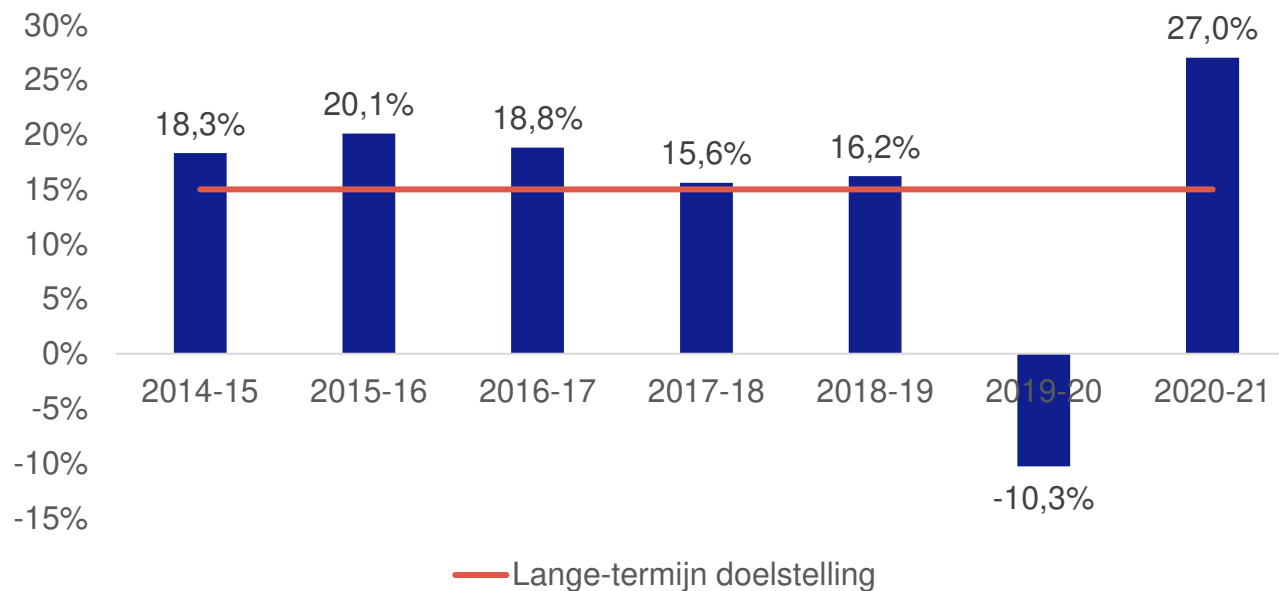
## Veerkracht tegen de impact van Covid-19

- Onze bedrijven toonden doorheen 2020 een aanhoudende groei, zowel op het vlak van omzet als winstgevendheid, en dat in een dalende economie.

# Sterke en veerkrachtige portefeuille

- **Totaal portefeuilleresultaat in boekjaar 2020-2021 van EUR 274.8 mio**
  - EUR 124.3 mio gerealiseerd resultaat – oa. belangrijke meewaarden op exits Contraload, Itho Daalderop and OTN
  - EUR 150.5 mio waarderingsresultaat (niet-gerealiseerd) – Soliede resultaten van onze bedrijven en stijgende beurzen
- **Totaal portefeuillierendement van 27%**

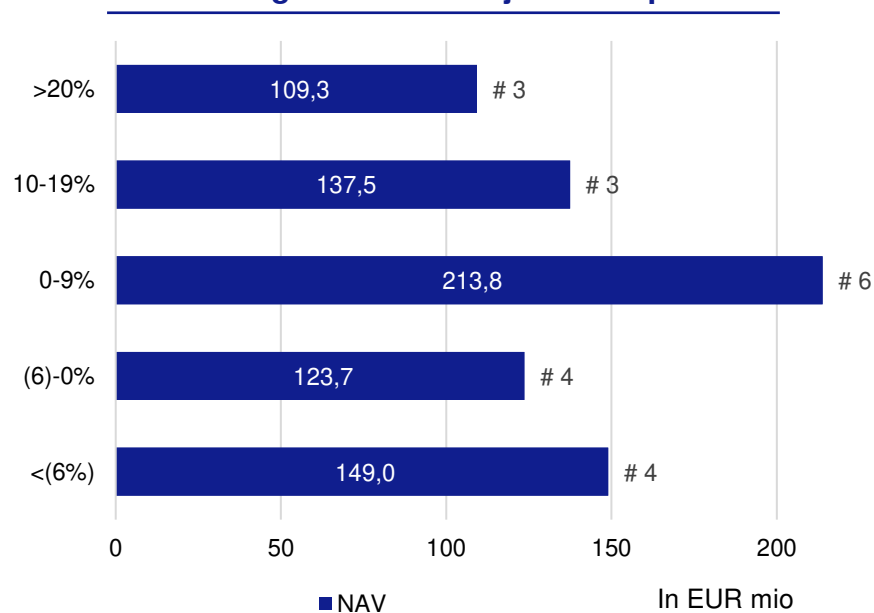
Portefeullierendement



# Groei bij onze bedrijven in uitdagende omstandigheden

- In een dalende economie (gemiddeld BNP -6% in 2020) realiseerden onze bedrijven een groei van de omzet (+2%) en van de operationele winstgevendheid (+4%)
- 80% van onze Top-20 groeide meer dan de economie
- Covid-impact varieert per platform; 3 van de 4 platformen realiseren sterke groei

Omzetgroei in 2020 bij Gimv Top-20



2020A vs. 2019A	Omzet	EBITDA
CO	-9%	-22%
HC	6%	12%
SI	6%	11%
SC	6%	6%
<b>Totaal</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>

# Positief waarderingsresultaat van EUR 150.5 mio

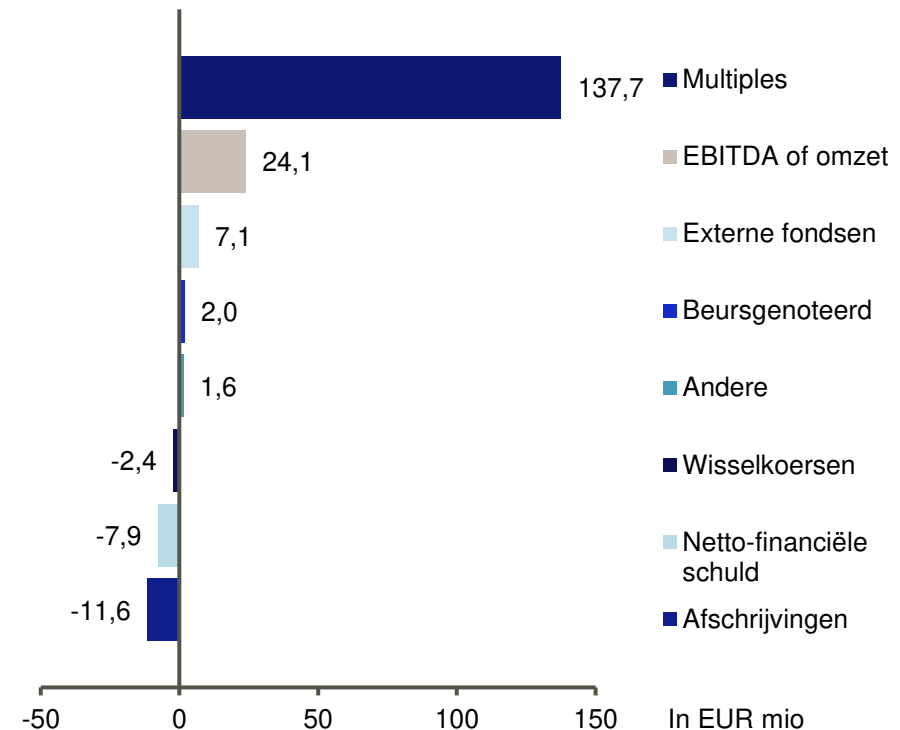
## Sterke resultaten bij bedrijven en waarderingsmultiples terug naar pre-crisisniveau

- Beurzen herstelden van de dip in maart 2020



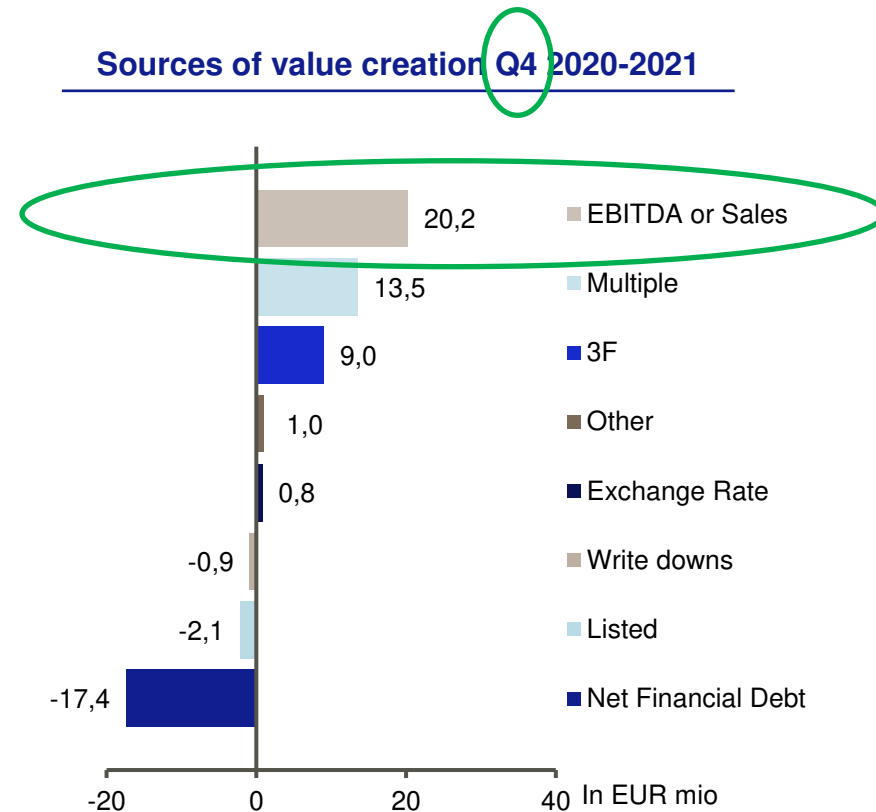
- Dit herstel resulteert in hogere waarderingsmultiples ten opzichte van het einde van het vorige boekjaar (gemiddeld van 6,8x to 7,8x), terug naar het niveau van voor de pandemie

### Bronnen van waarderingsevolutie 2020-2021



# Focus op het 4de kwartaal : Re-lance is een realiteit

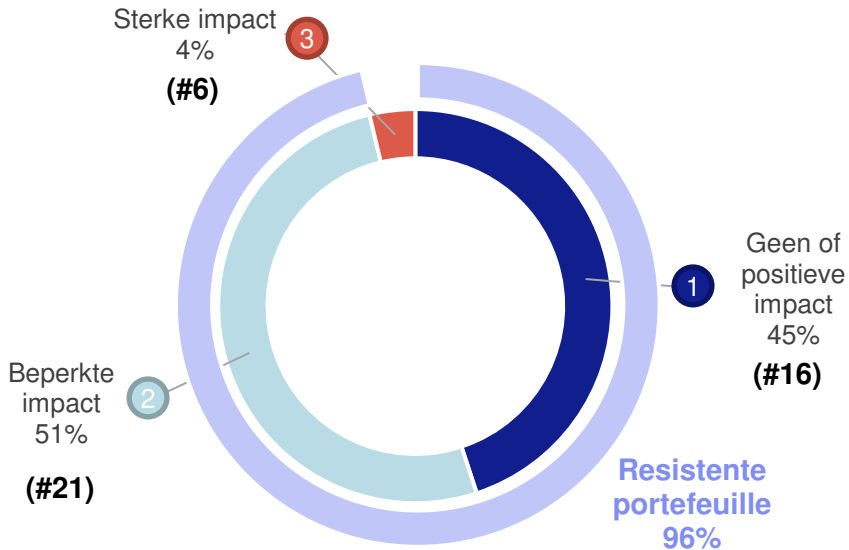
- **Veerkracht van de portefeuille kwam sterk tot uiting in het 4de kwartaal**, met een positieve bijdrage van meer dan EUR 20mio aan het waarderingsresultaat
- **Gediversifieerde portefeuille met verschil in covid-impact:**
  - *Health & Care* : gemiddeld geen tot positieve impact
  - Deel van *Smart Industries* portefeuille (ICT) presteert beter dan verwacht
  - *Sustainable Cities* : variabele impact
  - *Consumer* : meest geïmpacted (voornamelijk door verplichte sluiting)





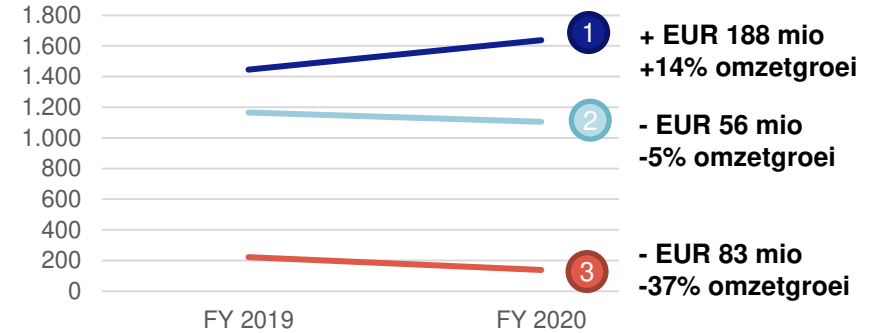
# Veerkrachtige portefeuille, slechts beperkt deel sterk geïmpacteerd door covid-19

## % portefeuille per Covid-impact

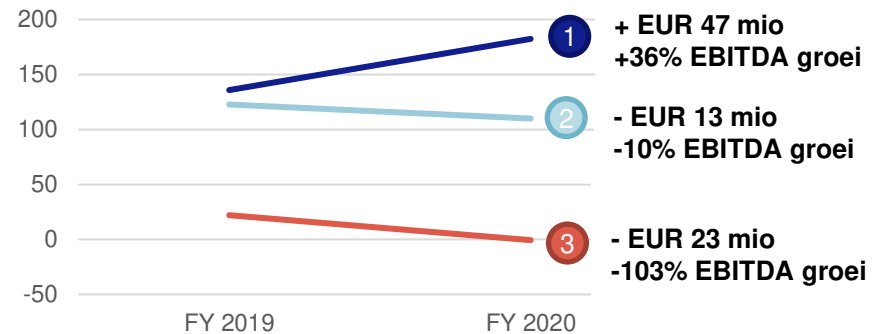


- **Voldoende liquiditeit** bij overgrote meerderheid van portefeuillebedrijven
- Gemiddelde schuldgraad (NSFD/EBITDA) beperkt en stabiel op 2.1x

## Y-o-Y evolutie omzet per Covid-impact



## Y-o-Y evolutie operationale winst per Covid-impact

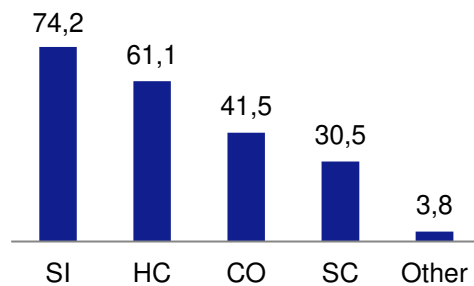


# Meer dan EUR 200 mio investeringen voor vierde jaar op rij *7 nieuwe portefeuillebedrijven en 24 strategische acquisities*

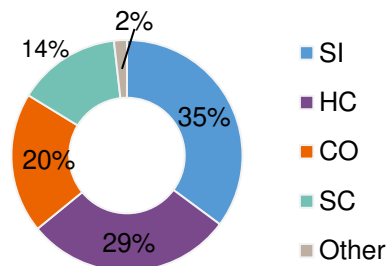
FY 2020-2021

## INVESTERINGEN EUR 211.1 mio

### Per platform in EUR mio



### % per platform



- **EUR 171.0 mio in 7 nieuwe bedrijven**

- Televic (SI; België)
- Sofatutor (CO; Duitsland)
- Verkley (SC; Nederland)
- Apraxon (HC; Duitsland)
- Rehaneo (HC; Duitsland)
- SynOx (HC; Ierland)
- Kinaset Therapeutics (HC; VS)

- **EUR 40.1 mio in “buy-and-build” – 24 acquisities in portfolio**

- Biolam – acquisitie van Biocéane
- GPNZ – Verdere uitbouw van Duitse keten van tandartspraktijken
- Kind Technologies – Acquisitie van Martin Stolze
- La Comtoise
- Verschillende nieuwe kapitaalrondes bij Life Sciences bedrijven

# Investeren in technologisch innovatieve communicatie-oplossingen

- Gimv investeerde in Televic, een leverancier van hoogtechnologische en hoogwaardige communicatiesystemen voor de gezondheidszorg, het onderwijs, de transport/treinsector en de congresmarkt.
- Televic is marktleider in verschillende domeinen, onder meer dankzij een sterke visie op technologische trends, een sterke focus op innovatie en een sterke klantgerichtheid.
- Doelstelling voor waardecreatie bestaat uit innovatieve exportgedreven groei en verschillende internationale bolt-on acquisities.

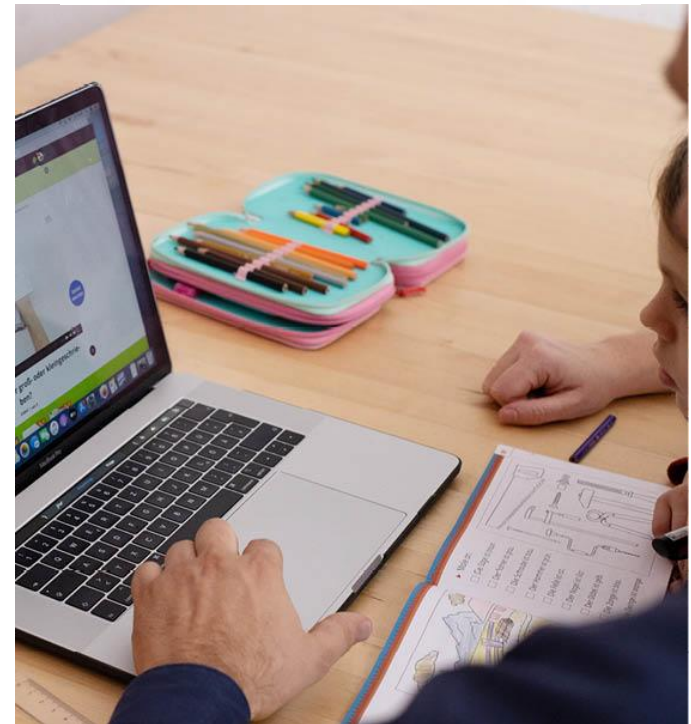
# televic

communication that matters



# Investeren in de digitale toekomst van het onderwijs

- sofator is het meest uitgebreide digitale educatieplatform voor scholieren in de Duitstalige landen. Met meer dan 11.000 video's en meer dan 43.000 oefeningen voor 14 verschillende schoolvakken beschikt het over het meest uitgebreide product- en dienstenportfolio. Leerlingen hebben via het webplatform of de sofator-app gemakkelijk toegang tot het materiaal en kunnen over huiswerktaken in realtime chatten met gekwalificeerde docenten.
- Doelstelling voor waardecreatie bestaat uit aanvullend innovatief aanbod om aan de vraag naar online leermiddelen te voldoen en de toegang tot eersteklas onderwijs te verbeteren. Uitbreiding van het digitale productaanbod en uitbreiding van de digitale leermodellen biedt een aanzienlijk verder groeipotentieel



# Investeren in een duurzame energietransitie en de uitrol van een data-gedreven samenleving

- Gimv investeerde in Verkley, een belangrijke Noord-Nederlandse speler in ondergrondse infrastructuur, gespecialiseerd in de aanleg en het onderhoud van ondergrondse kabel- en leidingnetwerken voor energie en water.
- Het bedrijf legt al 50 jaar hoofdleidingen en aansluitleidingen aan voor netwerkbedrijven in Noord-Nederland. Daarnaast is Verkley gespecialiseerd in consultancy, engineering en projectmanagement voor kabel- en leidingnetwerken.
- Doelstelling voor waardecreatie bestaat uit het uitbreiden van de specialisatie in engineering en meer complexe horizontale grondboringen (sleufloze technologieën).

**VERKLEY**  
KABELS & LEIDINGEN

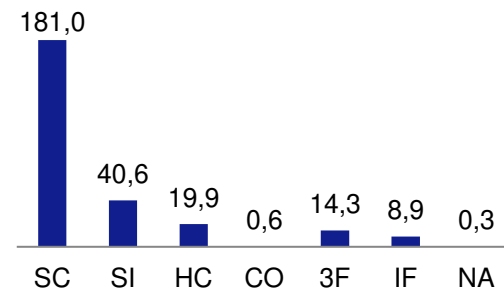


# Belangrijke gerealiseerde meerwaarden uit exits van Itho Daalderop, Contraload and OTN

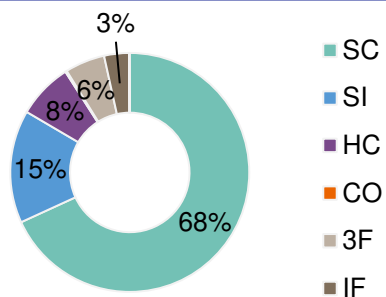
FY 2020-2021

Ontvangsten uit exits  
**EUR 265.5 mio**

Per platform EUR mio



% per platform

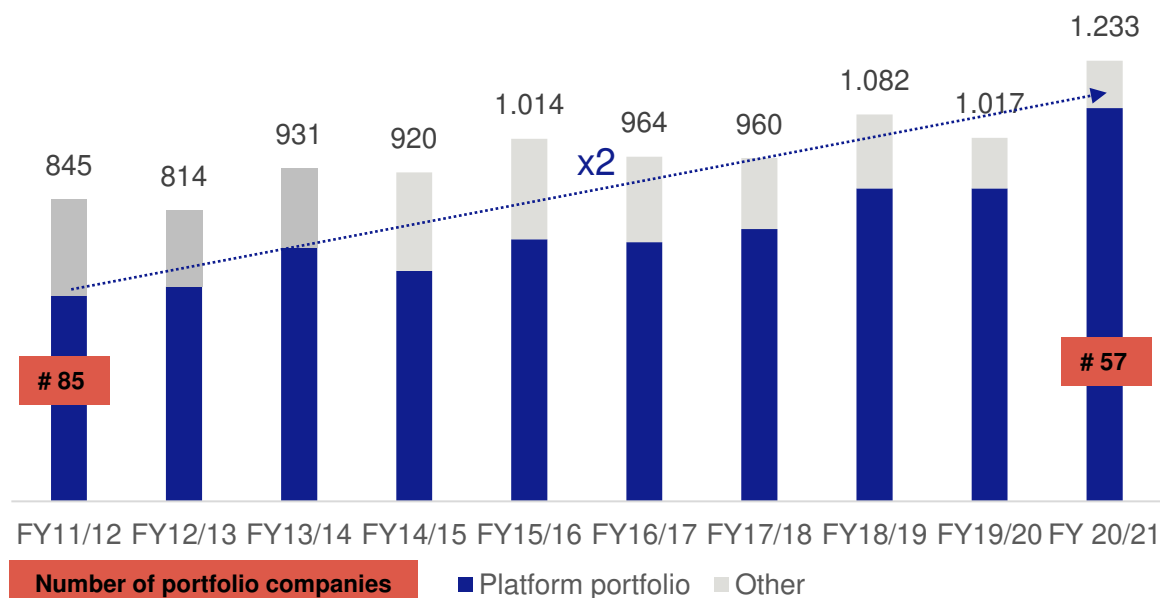


- **Return op deze 3 exits ver boven het gemiddelde:**
  - Itho Daalderop (SC; Nederland)
  - Contraload (SC; België)
  - OTN (SI; België)

Money Multiple: 3.1x  
IRR: 27%
- Deze 3 bedrijven zijn **perfecte voorbeelden van de waardecreatie-aanpak** bij Gimv:
  - Versnelling van de verkoop
  - Internationale expansie
  - Productinnovatie
  - Strategische overnames

# Portefeuille groeit tot recordhoogte boven EUR 1,2 mld dankzij investeringen en positief waarderingseffect

## Lange-termijn evolutie portefeuille



- In de afgelopen 10 jaar is de portefeuille **in omvang verdubbeld** in combinatie met intensieve **portefeuillerotatie** (portefeuille van 2012 is volledig verkocht)
- Portefeuillegroei van 21% in FY 2020-21 tot EUR 1,2 mld
- **57 bedrijven** in portefeuille
- Geografisch meer divers
- **Jonge portefeuille** met verder waardepotentieel: gemiddelde investeringsperiode 3,8 jaar

# 57 portefeuillebedrijven met een totale waarde van 1.23 miljard EUR





# 5 grootste investeringen vertegenwoordigen 25% van de portefeuille

Company	Activity	Platform	Location	Entry
 cegeka	Europese ICT groep		België	2017
 televic <small>communication that matters</small>	Hoogtechnologische communicatiesystemen		België	2020
 UNITED DUTCH BREWERIES	Wereldwijde distributeur van bieren		Nederland	2015
  by spineart	Implantaten voor wervelkolomchirurgie		Zwitserland	2016
 MEDI-MARKT <small>gut beraten – besser leben</small>	Hulpmiddelen aan huis voor patiënten met incontinentie		Duitsland	2018

**Subtotaal 5 grootste investeringen** (in EUR mio)

**25% van totale  
portefeuille =**

**305**

# 10 grootste investeringen vertegenwoordigen 40% van de portefeuille

Company	Activity	Platform	Location	Entry
 Coolworld Heatworld COOLWORLD-RENTALS.COM	Full-service verhuur van koel- en verwarmingsapparatuur		Nederland	2019
 claire	Voorzieningen voor drinkwaternetwerken		Frankrijk	2018
 sofatutor	Online leerplatform		Duitsland	2021
 Summa	Snijmachines voor de grafische en textielsector		België	2016
 INCENDIN TO INVEST & PROTECT	Milieuvriendelijke brandvertragende additieven		België	2014

**Subtotaal 10 grootste investeringen** (in EUR mio)

**39% van totale  
portefeuille =**

**485**

# Van re-lance naar re-naissance

- De **kracht van onze portefeuille** wordt bevestigd door de solide groei in 2020, die beter is dan de economie. De **herlancering is een realiteit** bij onze bedrijven
  - De industrie is na de zomer 2020 begonnen
  - Trend is versneld in december/januari (met enkele hick-ups in de toeleveringsketen in februari/maart)
  - Consument treedt geleidelijk toe naarmate de samenleving zich heropent in overeenstemming met de vaccinatiecampagnes
- Onze **solide en verder uitgebouwde financiële positie** stelt ons in staat een versnelling hoger te schakelen en de groei van onze portefeuille en onze portefeuillebedrijven te versnellen: van een "korte termijn covid-oplossing" via de "re-lance bocht" naar het "meerjarige trend-perspectief".
- Focus op de **digitale economie, duurzaamheid, re-shoring en de schaarste van middelen** (incl. talenten en mensen).
- 2021 begon met een sterke bbp-rugwind die leidde tot omzetgroei. Hoe de bedrijfsresultaten zich zullen ontwikkelen, zal grotendeels afhangen van de kosten van de toeleveringsketen en de inflatoire ontwikkelingen.

---

Building leading companies.

A blurred photograph of a person in a dark room, possibly a bar or lounge. The person is wearing a dark jacket and is standing near a wooden table. On the table, there is a vase containing several red flowers. The background is dark, and there are some lights visible, including a hanging light fixture with several bulbs. The overall atmosphere is dim and moody.

**2. Jaarrekening en bestemming resultaat**  
*Kristof Vande Capelle*

# Resultatenrekening

	Geconsolideerd		Gimv NV (statutair)	
	2020-2021	2019-2020	2020-2021	2019-2020
Gerealiseerde meerwaarden	100,2	53,4	75,5	54,2
Dividenden en interesten	24,1	29,9	26,7	24,5
Niet-gerealiseerd resultaat	150,5	-195,3	0,8	-113,4
<b>Opbrengst uit portefeuille</b>	<b>274,8</b>	-112,0	103,0	-34,7
Overig resultaat	-51,2	-46,9	-27,9	-32,9
Nettoresultaat	223,6	-158,9	75,1	-67,6
<b>Nettoresultaat (deel van de groep)</b>	<b>205,7</b>	-151,6	75,1	-67,6

# Balans

	Geconsolideerd		Gimv NV (statutair)	
	2020-2021	2019-2020	2020-2021	2019-2020
<b>Activa</b>				
• Totale investeringsportefeuille	<b>1 232,9</b>	1 017,0	1 057,0	1 001,4
• Cash en liquide middelen	517,5	368,0	489,8	355,8
• Overige activa	14,4	14,4	13,6	12,8
Totaal activa	1 763,0	1 399,4	1 560,4	1 370,0
<b>Passiva</b>				
• Totaal eigen vermogen	1 303,7	1 123,8	968,3	930,0
• Obligaties	350,0	250,0	350,0	250,0
• Overige passiva	109,3	25,6	242,1	190,0
Totaal passiva	1 763,0	1 399,4	1 560,4	1 370,0

# Dividendbeleid

- Dividendpolitiek:
  - ‘Het dividend niet verlagen (behoudens uitzonderlijke omstandigheden) en het verhogen wanneer op een duurzame wijze mogelijk’
- **Brutodividend: 2,50 EUR per aandeel** (stabiel ten opzichte van vorig jaar)
- Brutodividendrendement: 4,6% (gebaseerd op slotkoers per 29/06/2021)
- Uitbetaling onder de vorm van een keuzedividend: **27 coupons** geven recht op een nieuw Gimv aandeel (uitgifteprijs van **EUR 47,25**), discount van 8,4% tov slotkoers per 29 juni 2021 (exclusief dividend).

# Toewijzing resultaat

(mio EUR)

- te bestemmen resultaat van het boekjaar 2020-21 75,1
- overgedragen winst 314,4
- te bestemmen resultaat 389,5
- vergoeding van het kapitaal 65,1
- overdracht naar volgend boekjaar 324,4

(EUR)

- voorstel bruto dividend/aandeel 2,50



---

Building leading companies.

A blurred photograph of a person in a dark suit walking in a dimly lit room. In the foreground, a wooden table holds a vase with red flowers. The background is dark with some hanging lights visible.

**3. Verslag van de commissaris**  
*David Lenaerts (BDO)*

# Verslag van de commissaris

▶ Verklaring over de jaarrekening  
zonder voorbehoud

A blurred photograph of a person in a dark room, possibly a bar or lounge. The person is wearing a dark jacket and is standing near a wooden table. On the table, there is a vase containing several red flowers. The background is dark, and there are some hanging lights visible. A white horizontal line is drawn across the top of the image.

Building leading companies.

**4. Verslag over remuneratiebeleid en remuneratieverslag**  
*Frank Verhaegen*

# Toelichting bij het remuneratiebeleid

- Verwijzing naar het [ontwerp van remuneratiebeleid](#) dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de algemene vergadering van 30 juni 2021.
- Opgesteld op basis van best practices met ondersteuning van externe experts.
- Algemene principes
  - Attractief verloningspakket om getalenteerde mensen aan te trekken
  - Alignering met de aandeelhouders, duurzame waardecreatie op lange termijn
  - Alignering met de financiële resultaten van Gimv en zijn portefeuillemaatschappijen
  - Alignering met niet-financiële strategische doelstellingen (ESG)
- Hierna volgt een korte samenvatting van de belangrijkste vergoedingscomponenten betreffende het remuneratiebeleid voor:
  - de niet-uitvoerende bestuurders
  - het executief comité

# Remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders

- De algemene vergadering keurt jaarlijks het globale budget goed voor de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders.
- Binnen dit globale budget alloceert de raad van bestuur de remuneratie aan de individuele niet-uitvoerende bestuurders volgens volgende principes (welke kunnen worden gewijzigd door de raad van bestuur binnen het goedgekeurde budget):
  - vaste jaarlijkse remuneratie
    - 21.000 EUR voor niet-uitvoerende bestuurders
    - 7.500 EUR voor een voorzitter van een comité
    - 3.750 EUR voor leden van een comité
  - voorzitter raad van bestuur 175.000 EUR (excl. vergoeding voor onkosten)
  - remuneratie voor deelname aan vergaderingen
    - 1.250 EUR per vergadering
  - remuneratie in aandelen
    - (voorlopig) geen remuneratie in aandelen

# Remuneratiebeleid voor leden executief comité

- **Jaarlijkse vaste remuneratie**
- **Korte termijn incentive**
  - Prestatiecriteria
    - Financiële prestatiecriteria: 50 à 75%
    - Niet-financiële prestatiecriteria: 25 à 50%
  - Binnen het globaal budget van 30% van de totale vaste salarismassa voor alle begunstigen
  - Individueel maximum van 45% van de jaarlijkse vaste remuneratie voor leden van het executief comité
- **Lange termijn incentive** waarbij 10% van de cashopbrengsten uit de driejarige investeringsperiodes 2018-2021 en 2021-2024, na terugbetaling van de investeringskost, toekomt aan de totale groep van begunstigen (waarvan 27,5% voor de leden van het executief comité)
- **Groepsverzekering en andere remuneratiecomponenten**
- **Shareholding guidelines:** verplichting om Gimv-aandelen aan te kopen met een aanschaffingswaarde van 500.000 EUR (CEO) resp. 250.000 EUR (andere leden excom)

# Toelichting bij het remuneratieverslag

- Verwijzing naar [p. 62 e.v. van het jaarverslag](#) voor het volledige remuneratieverslag en verslag ivm de historische co-investeringsstructuren.
- Hierna wordt een korte samenvatting gegeven van de bedragen betaald in het boekjaar 2020-2021 :
  - aan de raad van bestuur
  - aan de leden van het executief comité
  - in het kader van het korte termijn incentive plan
  - in het kader van de historische co-investeringsstructuren

# Remuneratie bestuurders

## PRINCIPES

Globale enveloppe goedgekeurd door de algemene vergadering (24/06/2020)	1.450.000 EUR
Vaste jaarlijkse remuneratie	
• bestuurders	21.000 EUR
• voorzitter van (elk van de) comités	7.500 EUR
• leden van (elk van de) comités	3.750 EUR
Remuneratie voor deelname vergaderingen voor bestuurders en leden comités	1.250 EUR

<b>TOTALE VASTE REMUNERATIE RAAD VAN BESTUUR BETAALD IN 2020-21</b>	<b>1.253.074 EUR</b>
---	----------------------

Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders	703.000 EUR
Vaste remuneratie gedelegeerd bestuurder	550.074 EUR



# Remuneratie executief comité

## EXECUTIEF COMITE – Exclusief CEO

**TOTALE REMUNERATIE BETAALD IN 2020-2021**

**1.875.507 EUR**

## CEO

**TOTALE REMUNERATIE BETAALD IN 2020-2021**

**746.825 EUR**

- Vastgesteld door de raad van bestuur op voorstel van het remuneratiecomité.
- Remuneratie wordt periodiek gebenchmarkt.
- Remuneratie is resultaat van jaarlijks evaluatieproces.

# Jaarlijkse variabele vergoeding (korte termijn incentive plan)

## DOELSTELLINGEN 2019-2020

Totale enveloppe	⇒ 30% van totale vaste salariskost ⇒ in functie van behalen van financiële prestatiecriteria (groei van omzet en ebitda in de portfolio, investeringsvolume en netto-bedrijfsresultaat)
Individueel aandeel	⇒ in functie van evaluatie van individuele en teamdoelstellingen die vooraf worden overeengekomen
Realisatie	⇒ 19,44% = 2,05 miljoen EUR (betaald in boekjaar 2020-2021)

## DOELSTELLINGEN 2020-2021

Totale enveloppe	⇒ 30% van totale vaste salariskost ⇒ in functie van behalen van groepsdoelstellingen: <ul style="list-style-type: none"><li>- 70% : <i>financiële prestatiecriteria (groei van omzet en ebitda in de portfolio, investeringsvolume en netto-bedrijfsresultaat)</i></li><li>- 30% : <i>niet-financiële prestatiecriteria (Covid-19 crisismanagement en ESG)</i></li></ul>
Individueel aandeel	⇒ in functie van evaluatie van individuele en teamdoelstellingen die vooraf worden overeengekomen
Realisatie	⇒ 29,36% (betaling in boekjaar 2021-2022)

# Historische co-investeringsstructuren (carried interest)

## PRINCIPES

- Alignering van belangen met Gimv-aandeelhouders (creatie aandeelhouderswaarde)
- 12,5% deelname in gerealiseerde netto-meerwaarden (cash) op portefeuille (na verrekening van alle winstgevende en verlieslatende participaties en minimum rendement van 4%)
- Investeringsperiodes van 3 jaar
- Rechten worden verworven over een periode van 8 jaar en afrekening gebeurt tussen jaar 8 en 13
- 50-tal begunstigden

**TOTAAL BRUTOBEDRAG BETAALD IN BOEKJAAR 2020-2021**

**1.740.795 EUR**

---

Building leading companies.

A blurred photograph of a person in a dark room, possibly a conference room. The person is wearing a dark suit and is standing near a wooden table. On the table, there is a vase containing several red flowers. The background is dark, and there are some lights visible, possibly from a chandelier or pendant lights. The overall atmosphere is professional and focused.

**5.a Agendapunten – voorstel van beslissing**  
*Edmond Bastijns*

## Agendapunten 4 t.e.m. 8

Agendapunt	Voorstel van beslissing
4	Goedkeuring van het remuneratiebeleid dat van toepassing is vanaf het boekjaar 2021-22.
5	Goedkeuring van het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.
6	Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, met name: (i) de vaststelling van het bruto dividend op 2,50 euro per aandeel; en (ii) kennisname van de keuzemogelijkheid voor de aandeelhouders om dit dividend te laten uitkeren in aandelen van de Vennootschap onder de voorwaarden en modaliteiten zoals toegelicht op de algemene vergadering.
7	Kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.
8	Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.

## Agendapunten 9 t.e.m. 11

Agendapunt	Voorstel van beslissing
9.a	Herbenoeming van de heer Koen Dejonckheere als bestuurder. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2025.
9.b	Herbenoeming van mevrouw An Vermeersch als onafhankelijk bestuurder. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2025.
9.c	Herbenoeming van de heer Frank Verhaegen als onafhankelijk bestuurder. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2025.
10	Goedkeuring van het globale budget van de remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur op 900.000 euro voor het boekjaar 2021-22 en machtiging aan de raad van bestuur om binnen dit budget en volgens de principes vastgesteld in het remuneratiebeleid de niet-uitvoerende bestuurders te vergoeden voor hun uitgeoefende mandaat.
11	Goedkeuring en, voor zover als nodig, bekrachtiging, in toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van de clause inzake verandering van controle (change of control) opgenomen in voorwaarde 5(b) van de voorwaarden (terms and conditions) van het informatie memorandum gedateerd op 9 maart 2021 met betrekking tot de uitgifte van een duurzame obligatie door Gimv NV op 15 maart 2021 voor een bedrag van 100 miljoen euro.

# Gimv

---

Building leading companies.

**We komen binnen enkele minuten bij u terug met de stemresultaten.**

## Agendapunt 4

### Mededeling en goedkeuring van het remuneratiebeleid

#### Voorstel van besluit

Goedkeuring van het remuneratiebeleid dat van toepassing is vanaf het boekjaar 2021-22.

#### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	10.713.111	98,17%
Neen	199.741	1,83%
Onthouding	387.915	



## Agendapunt 5

### Mededeling en 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 2021.

#### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.098.495	98,23%
Neen	199.741	1,77%
Onthouding	2.531	

## Agendapunt 6

# Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021 en bestemming van het resultaat

### Voorstel van besluit

- Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, met name:

(i) de vaststelling van het bruto dividend op 2,50 euro per aandeel;

en

(ii) kennisname van de keuzemogelijkheid voor de aandeelhouders om dit dividend te laten uitkeren in aandelen van de Vennootschap onder de voorwaarden en modaliteiten zoals toegelicht op de algemene vergadering.

### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.287.658	99,92%
Neen	9.360	0,08%
Onthouding	3.749	

## Agendapunt 7

### Kwijting aan de bestuurders

#### Voorstel van besluit

Kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.

#### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	10.888.736	96,50%
Neen	394.744	3,50%
Onthouding	17.287	

## Agendapunt 8

### Kwijting aan de commissaris

#### Voorstel van besluit

Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.

#### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	10.885.473	96,47%
Neen	398.007	3,53%
Onthouding	17.287	

## Agendapunt 9a Herbenoeming Koen Dejonckheere

### Voorstel van besluit

Herbenoeming van de heer Koen Dejonckheere als bestuurder. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2025.

### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.154.514	98,71%
Neen	146.253	1,29%
Onthouding	0	

## Agendapunt 9b Herbenoeming An Vermeersch

### Voorstel van besluit

Herbenoeming van mevrouw An Vermeersch als onafhankelijk bestuurder. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2025.

### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.278.015	99,80%
Neen	22.752	0,20%
Onthouding	0	

## Agendapunt 9c Herbenoeming Frank Verhaegen

### Voorstel van besluit

Herbenoeming van de heer Frank Verhaegen als onafhankelijk bestuurder. Dit mandaat loopt voor een periode van vier jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering in 2025.

### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.076.087	98,01%
Neen	224.680	1,99%
Onthouding	0	

## Agendapunt 10

### Goedkeuring globale budget remuneratie niet-uitvoerende bestuurders

#### Voorstel van besluit

Goedkeuring van het globale budget van de remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur op 900.000 euro voor het boekjaar 2021-22 en machtiging aan de raad van bestuur om binnen dit budget en volgens de principes vastgesteld in het remuneratiebeleid de niet-uitvoerende bestuurders te vergoeden voor hun uitgeoefende mandaat.

#### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.297.473	99,97%
Neen	3.294	0,03%
Onthouding	0	



## Agendapunt 11

### Goedkeuring 'change of control' clause n.a.v. obligatie-uitgiften in maart 2021

#### Voorstel van besluit

Goedkeuring en, voor zover als nodig, bekrachtiging, in toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van de clause inzake verandering van controle (change of control) opgenomen in voorwaarde 5(b) van de voorwaarden (terms and conditions) van het informatie memorandum gedateerd op 9 maart 2021 met betrekking tot de uitgifte van een duurzame obligatie door Gimv NV op 15 maart 2021 voor een bedrag van 100 miljoen euro.

#### Stemresultaat

	Votes	%
Ja	11.297.761	99,99%
Neen	631	0,01%
Onthouding	2.375	