

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 21 MEI 2019

De Gewone Algemene Vergadering van de vennootschap (de "Vergadering") wordt gehouden op dinsdag 21 mei 2019 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 de heer Bernard Gustin, Voorzitter van de Raad van Bestuur van de vennootschap, die de Vergadering voorziet overeenkomstig artikel 25.1 van de statuten van de vennootschap.

In zijn inleidende uiteenzetting overloopt de Voorzitter een aantal onderwerpen die voor de Raad van Bestuur en voor de Voorzitter het voorbije jaar bijzondere aandachtspunten zijn geweest.

De Voorzitter duidt vervolgens de heer Gregory Pattou aan als secretaris van de Vergadering. De Voorzitter stelt aan de Vergadering voor dat de secretaris wordt bijgestaan door de raadsman van de vennootschap. De Vergadering stemt hier unaniem mee in.

De Voorzitter stelt aan de Vergadering voor om de heer Yannick Dekoninck en de heer Adrien Raicher aan te duiden als stemopnemers van de Vergadering. De Vergadering stemt hier unaniem mee in.

Naast de Voorzitter, de secretaris en de twee stemopnemers maken alle aanwezige bestuurders van de vennootschap, zijnde de heer Claude Grégoire, de heer Geert Versnick, de heer Luc De Temmerman, de heer Luc Hujoel, de heer Michel Allé, de heer Philip Heylen, de heer Rudy Provoost, mevrouw Jane Murphy, mevrouw Dominique Offergeld, mevrouw Saskia Van Uffelen en mevrouw Roberte Kesteman, overeenkomstig artikel 25.2 van de statuten van de vennootschap, deel uit van het bureau.

BIJEENROEPING VAN DE VERGADERING

De Voorzitter 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 17 april 2019;
- L'Echo van 17 april 2019;
- De Tijd van 17 april 2019;
- Luxemburger Wort van 17 april 2019 en
- Financial Times van 17 april 2019.

De oproeping voor de Vergadering werd tevens per gewone brief van 11 april 2019 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 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, 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 Voorzitter 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 Voorzitter voor dat een aantal leden van het personeel van de vennootschap aan de Vergadering deelnemen. Hierop wordt dit voorstel van de Voorzitter ter stemming aan de Vergadering voorgelegd. De Vergadering keurt dit voorstel van de Voorzitter 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 38.566.841 aandelen aanhielden op een totaal van 61.024.834 aandelen van de vennootschap (63,20% van de aandelen). 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 Voorzitter 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 2018;
2. Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
3. Goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, 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 2018 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 2018;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed te keuren.

5. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
6. Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
7. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
8. Kwijting aan de bestuurders;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

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 2018.

10. Varia.

SYNTHESE VAN DE BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN HET JAARVERSLAG

Vervolgens stelt de Voorzitter 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 2018. In dat kader komen ook de geconsolideerde jaarrekening alsook de enkelvoudige jaarrekening en het jaarverslag over de enkelvoudige jaarrekening aan bod.

Hierop verleent de Voorzitter het woord aan de heer Chris Peeters en aan mevrouw Catherine Vandenborre die een uitvoerige uiteenzetting geven over de belangrijkste punten van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en over de uitdagingen voor 2019.

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

Daarna vraagt de Voorzitter aan de heer Patrick Rottiers als vertegenwoordiger van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCV, die samen met de heer Alexis Palm als vertegenwoordiger van KPMG Bedrijfsrevisoren BCV, het college van commissarissen vormt, of zij namens het college van commissarissen bijkomende toelichting nodig achten bij de commissarisverslagen.

Hierop neemt de heer Patrick Rottiers het woord en licht de besluiten van de commissarisverslagen toe, met name een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud.

VRAGEN

Vervolgens nodigt de Voorzitter de Vergadering uit vragen te stellen met betrekking tot de uiteenzettingen van de heer Chris Peeters, van mevrouw Catherine Vandenborre of van de commissarissen.

Een aandeelhouder vraagt of het mogelijk zou zijn om een projectie te geven van de verwachte winst voor de volgende jaren ? Hij stelt dat dit gelet op het regulatoire kader mogelijk zou moeten zijn.

Er wordt geantwoord dat Elia sedert twee jaar jaarlijks, meer bepaald in de maand februari, een voorzichtige prognose geeft van de verwachte resultaten voor het lopende jaar, welke zo nodig op regelmatige basis wordt herzien. Het betreft echter geen prognose op lange termijn omdat dit, ook in een gereguleerde omgeving, niet mogelijk is. Verder wordt erop gewezen dat de Raad van Bestuur recent een dividendbeleid heeft goedgekeurd dat de dividendpraktijk uit het verleden formaliseert en aldus voorziet in een jaarlijkse dividendgroei gelijk aan de inflatie, voor zover de financiële resultaten dit toelaten.

Een aandeelhouder vraagt welke afspraken werden gemaakt m.b.t. NemoLink voor het geval zowel de UK als België vragende partijen zijn ?

Er wordt geantwoord dat de capaciteit van NemoLink wordt gealloceerd door de marktkoppeling via een algoritme dat door de verschillende transmissienetbeheerders werd ontwikkeld. In geval van een 'hard Brexit' zou dit systeem kunnen wijzigen (met expliciete veilingen van de capaciteit), doch dit zal de rendabiliteit van NemoLink in beginsel niet of nauwelijks beïnvloeden. Deze rendabiliteit hangt samen met de prijsverschillen voor elektriciteit tussen de UK en Europa.

Een aandeelhouder vraagt of Elia is voorbereid op de komende ontwikkelingen inzake elektriciteitsverbruik (met o.m. toegenomen gebruik van elektrische wagens, warmtepompen, etc.), waarbij het piekverbruik 's avonds nog zal toenemen ?

Er wordt geantwoord dat Elia op korte termijn een rapport zal publiceren over de ontwikkelingen in het geïntegreerd Europees systeem waarin de gestelde vraag specifiek aan bod zal komen. Verder wordt gewezen op het project 'Internet of Energy' dat beoogt het gedrag van consumenten te beïnvloeden door hen aan te zetten op andere tijdstippen energie af te nemen. Dit project werd samen met de distributienetbeheerders opgezet.

Een aandeelhouder vraagt of de creatie van een holdingstructuur ook tot bijkomende bestuurdersbezoldigingen zal leiden ?

Er wordt geantwoord dat hierover nog geen beslissingen werden genomen omdat het beslissingsproces over de holdingstructuur zich nog in een vroeger stadium bevindt. Wel wordt aangestipt dat de kosten voor het bestuur een aandachtspunt zullen zijn en dat deze kosten in 2018 goed onder controle werden gehouden (ondanks de belangrijke transacties die dat jaar plaatsvonden). Aanvullend wordt gewezen op het belang van de structuurhervorming aangezien deze een betere 'ring-fencing' zal toelaten tussen de Belgische gereguleerde

activiteiten, enerzijds, en de andere activiteiten van de groep (waaronder de gereguleerde activiteiten in Duitsland), anderzijds.

Een aandeelhouder vraagt waarom er jaarlijks een kapitaalverhoging wordt doorgevoerd die wordt voorbehouden voor het personeel, waarbij het personeel met een korting kan inschrijven op de kapitaalsverhoging ?

Er wordt geantwoord dat deze jaarlijkse kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel beoogt de betrokkenheid van het personeel bij de vennootschap te stimuleren. Verder wordt erop gewezen dat de korting waarmee het personeel kan inschrijven volledig in lijn is met de geldende fiscale regels terzake. Tot slot wordt erop gewezen dat er afwisselend een grotere kapitaalverhoging (ca. 5,3 mio EUR in 2018) en een kleinere kapitaalverhoging (ca. 0,7 mio EUR in 2019) plaatsvindt.

Een aandeelhouder vraagt of Elia plannen heeft om gebruik te maken van Blockchain technologie?

Er wordt geantwoord dat er inderdaad een proefproject loopt voor het meten en afwikkelen van tertiaire reserves (bv. batterijen), welke dikwijls in het distributienetwerk te vinden zijn, waarbij gebruik wordt gemaakt van Blockchain technologie.

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens de beraadslaging aan te vatten zet de Voorzitter uiteen dat er voorgesteld wordt om te stemmen door middel van een elektronische stemming. Alle aanwezige aandeelhouders hebben hiervoor een stemapparaat met een stemkaart ontvangen.

Er wordt toelichting gegeven bij het gebruik van het stemmateriaal.

Overeenkomstig artikel 28.5 van de statuten gebeurt de stemming per handopsteking of door naamafroeping, tenzij de algemene vergadering er bij gewone meerderheid van de stemmen anders over beslist. De Voorzitter geeft aan dat de voorgestelde wijze van stemming de nodige waarborgen inzake transparantie en efficiëntie biedt.

De Vergadering keurt de voorgestelde wijze van stemming unaniem goed.

De Voorzitter wijst erop dat enkel de aandeelhouders over stemrecht beschikken, waarbij elk aandeel recht geeft op één stem.

Vervolgens nodigt de Voorzitter 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 Voorzitter wijst erop dat hij 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 Voorzitter 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 2018 en van het verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Voorzitter verwijst in dit verband naar de uiteenzettingen van de heer Chris Peeters, van mevrouw Vandenborre en van de heer Patrick Rottiers.

Daarbij verzoekt de Voorzitter de Vergadering om vrijstelling te verlenen van de integrale voorlezing van het jaarverslag over de enkelvoudige jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en van het verslag van de commissarissen over de enkelvoudige jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Vergadering keurt dit voorstel van de Voorzitter unaniem goed.

De Voorzitter 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 Voorzitter stelt vast dat er geen vragen meer zijn met betrekking tot het eerste en het tweede agendapunt en sluit hiermee de bespreking van deze agendapunten.

DERDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitter over tot de behandeling van het derde agendapunt, zijnde de goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

Daarbij licht de Voorzitter eerst toe dat de jaarlijkse informatievergadering van de Ondernemingsraad tijdens dewelke o.m. de jaarrekening wordt besproken, ingevolge overmacht nog niet heeft kunnen plaatsvinden. Meer precies was een vergadering van de Ondernemingsraad met dit oogmerk gepland op maandag 13 mei jl. Ten gevolge van onvoorziene vakbondsacties die de toegang tot het gebouw waarin de vergadering had moeten plaatsvinden, volledig blokkeerden, kon deze vergadering evenwel niet plaatsvinden. Gelet hierop zal zo spoedig mogelijk een nieuwe jaarlijkse informatievergadering van de Ondernemingsraad worden georganiseerd.

De Voorzitter licht vervolgens toe dat de Raad van Bestuur voorstelt om de totale te bestemmen winst van 258.029.714,20 EUR (zijnde de winst van het boekjaar en de overgedragen winst van het vorige boekjaar) als volgt toe te wijzen:

- uitkering van een dividend van 101.284.996,28 EUR (zijnde 1,66 EUR per aandeel);
- toewijzing van 156.744.717,92 EUR aan de over te dragen winst.

De Voorzitter deelt mee dat het dividend betaalbaar zal zijn vanaf 31 mei 2019.

Alvorens dit agendapunt ter stemming voor te leggen, vraagt de Voorzitter aan de Vergadering of er nog bijkomende vragen zijn met betrekking tot de jaarrekening of met betrekking tot de winstbestemming.

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

Aldus stelt de Voorzitter dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, goed te keuren.

De Voorzitter legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 38.566.841;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,20%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 38.535.451 stemmen voor,
 - o 13.576 stemmen tegen,
 - o 17.814 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende personen onthouden zich: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

VIERDE AGENDAPUNT

Hierop gaat de Voorzitter over tot de behandeling van het vierde agendapunt, zijnde de goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Voorzitter deelt mee dat de heer Luc De Temmerman, die het Vergoedingscomité voorzigt, beschikbaar is om vragen over het remuneratieverslag te beantwoorden.

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.

Een aandeelhouder vraagt of het Vergoedingscomité ooit niet een maximum vergoeding heeft toegekend.

De heer Luc De Temmerman, Voorzitter van het Vergoedingscomité, antwoordt dat in de praktijk nagenoeg nooit de maximum vergoeding wordt toegekend. Hij preciseert dat er voor de verschillende management functies op basis van de HAY-methode een inschaling wordt gemaakt en een referentieloon wordt vastgesteld. De resultaten van deze methode worden door het Vergoedingscomité kritisch geanalyseerd en, zo nodig, aangepast. Tot slot wordt in functie van de performance van de betrokken manager de verloning bepaald en desgevallend aangepast.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen meer zijn met betrekking tot het remuneratieverslag.

De Voorzitter legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 38.566.841;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,20%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 35.830.173 stemmen voor,
 - o 2.730.415 stemmen tegen,
 - o 6.253 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende personen onthouden zich: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

VIJFDE EN ZESDE AGENDAPUNT

Hierna gaat de Voorzitter 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 2018 en van het verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Voorzitter verwijst in dit verband naar de uiteenzettingen van de heer Chris Peeters, van mevrouw Vandenborre en van de heer Patrick Rottiers.

Daarbij verzoekt de Voorzitter de Vergadering om vrijstelling van de integrale voorlezing van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en van het verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Vergadering keurt dit voorstel van de Voorzitter unaniem goed.

De Voorzitter 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 Voorzitter stelt vast dat er geen vragen meer zijn met betrekking tot het vijfde en het zesde agendapunt en sluit hiermee de bespreking van deze agendapunten.

ZEVENDE AGENDAPUNT

Vervolgens gaat de Voorzitter 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 2018.

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

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

De Voorzitter 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 Voorzitter over tot de behandeling van het achtste agendapunt, zijnde de kwijting aan de bestuurders.

De Voorzitter licht toe dat de Raad van Bestuur aan de Vergadering voorstelt om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Voorzitter vraagt aan de deelnemers van de Vergadering of zij nog vragen hebben met betrekking tot dit agendapunt.

De Voorzitter 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: 38.566.841;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,20%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 38.479.488 stemmen voor,
 - o 55.303 stemmen tegen,
 - o 32.050 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende personen onthouden zich: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

NEGENDE AGENDAPUNT

Daarna gaat de Voorzitter over tot de behandeling van het negende agendapunt, zijnde de kwijting aan de commissarissen.

De Voorzitter 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 2018.

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

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

De Voorzitter legt dit voorstel voor ter stemming:

- aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 38.566.841;
- percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,20%;
- totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:
 - o 38.466.668 stemmen voor,
 - o 68.602 stemmen tegen,
 - o 31.571 onthoudingen.

De volgende personen stemmen tegen: zie bijlage 5.

De volgende personen onthouden zich: zie bijlage 5.

Dit voorstel wordt bijgevolg aangenomen.

TIENDE AGENDAPUNT

Tot slot deelt de Voorzitter mee dat er geen varia zijn.

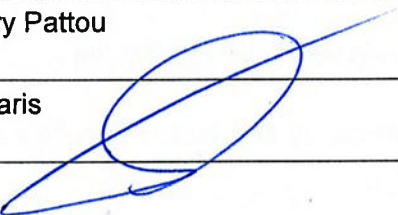
SLUITING VAN DE VERGADERING

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 Voorzitter, de secretaris, de stemopnemers en de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die erom verzoeken.

De Vergadering wordt gesloten om 12.05 uur.

Gregory Pattou	Bernard Gustin
Secretaris 	Voorzitter 

Adrien Raicher	Yannick Dekoninck
Stemopnemer 	Stemopnemer 

BIJLAGEN:

Bijlage 1:

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

- Belgisch Staatsblad van 17 april 2019;
- L'Echo van 17 april 2019;
- De Tijd van 17 april 2019;
- Luxemburger Wort van 17 april 2019;
- Financial Times van 17 april 2019.

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 2018;
- Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
- Jaarrekening van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
- Remuneratieverslag van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
- Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
- Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018;
- Geconsolideerde jaarrekening (IFRS) van de vennootschap m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

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: Identiteit van de nee-stemmers en de onthoudingen m.b.t. de agendapunten 3, 4, 8 en 9.