



**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE NAAMLOZE VENNOOTSCHAP "ROULARTA MEDIA GROUP", MEIBOOMLAAN 33, 8800 ROESELARE, GEHOUDEN OP DINSDAG 16 MEI 2017**

Op dinsdag 16 mei 2017, zijn om 11 uur, op de zetel van de vennootschap, bijeengekomen, de aandeelhouders van de Naamloze Vennootschap "ROULARTA MEDIA GROUP".

De heer Hendrik De Nolf, voorzitter van de Raad van Bestuur, zit de algemene vergadering voor.

Mevrouw Sophie Van Iseghem wonende te 8840 Staden, Statiestraat 5 wordt als secretaris aangeduid.

De vergadering duidt als stemopnemer aan: mevrouw Annick Simoens, De Cassinastraat 63, 8540 Deerlijk.

De voorzitter, de secretaris en de stemopnemer vormen samen het bureau van de vergadering.

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd, de aandeelhouders van wie de identiteit wordt vermeld in de bij deze notulen gevoegde aanwezigheidslijst samen met het aantal aandelen door hen geregistreerd op registratiedatum (2 mei 2017) en die hun intentie tot deelname aan de algemene vergadering hebben gemeld aan de vennootschap uiterlijk op 10 mei 2017.

De volmachten vermeld in de aanwezigheidslijst zijn allen onderhands en blijven aan onderhavig proces-verbaal gehecht.

Het bureau heeft de aanwezigheidslijst geverifieerd, geen onregelmatigheden vastgesteld en 'ne varietur' de definitief vastgestelde aanwezigheidslijst tot slot geparafeerd. Ook de volmachten werden door het bureau nagekeken, geldig bevonden en tot slot geparafeerd.

De aanwezigheidslijst wordt afgesloten en voorgelegd, die aanduidt dat er op de 13.141.123 aandelen, er 9.725.577 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, hetzij 74% van het maatschappelijk kapitaal.

De bijeenroepingen met de vermelding van de gegevens voorzien in artikel 533bis van het wetboek van Vennootschappen werden gedaan in overeenstemming met artikel 533 en volgende van het wetboek van Vennootschappen door aankondigingen ingelast in :

- Het Belgisch Staatsblad van donderdag 13 april 2017
- Het Nederlandstalige en Franstalige weekblad Trends / Tendances van donderdag 13 april 2017.
- De oproeping werd ook gepubliceerd op de website van de vennootschap [www.roularta.be](http://www.roularta.be) op 14 april 2017 en werd ook op opgeladen op de eCorporate website van het FSMA op 14 april 2017. De agenda werd ook doorgestuurd aan het persagentschap Belga met het oog op een gerichte verspreiding van de agenda bij het publiek in de Europese Economische ruimte.

De aandeelhouders, de bestuurders en de commissarissen werden op 27 april 2017 per brief uitgenodigd voor deze algemene vergadering.



Op de website van de vennootschap werd de informatie zoals voorzien in artikel 533bis §2 van het wetboek van vennootschappen ter beschikking gehouden.

Er werd geen gebruik gemaakt van het agenderingsrecht en van het recht om voorstellen van besluit in te dienen. Er werd evenmin gebruik gemaakt van het recht om voorafgaandelijk schriftelijke vragen te stellen.

De commissaris Deloitte Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Mario Dekeyser is aanwezig. De heer Kurt Dehoorne laat zich verontschuldigen.

Zijn aanwezig in hoedanigheid van bestuurder van de vennootschap :

- De heer Hendrik De Nolf, wonende te 8800 Roeselare, Kasteelhoekstraat, 1 voornoemd;
- De commanditaire vennootschap op aandelen "Koinon", met zetel te 8800 Roeselare, Kasteelhoekstraat, 1 vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Xavier Bouckaert, wonende te 8510 Bellegem (Kortrijk), Argendaalstraat, 36;
- Mevrouw Claeys Lieve, wonende te 8800 Roeselare, Kasteelhoekstraat, 1.
- De naamloze vennootschap "Alauda", met zetel te 8790 Waregem, Harelbekestraat, 44, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer De Nolf Francis, wonende te 8790 Waregem, Harelbekestraat, 44;
- De besloten vennootschap naar Nederlands recht "Carolus Panifex Holding", met zetel te 11272 NR Huizen (Nederland), Naarderstraat, 238, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Bickers Carel;
- De naamloze vennootschap "Cennini Holding", met zetel te 8800 Roeselare, Meiboomlaan, 110, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Claeys Joris, wonende te 8500 Kortrijk, Doornikesewijk 103;
- De naamloze vennootschap "Verana", met zetel te 8800 Roeselare, Meiboomlaan, 110, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Claeys Coralie, wonende te 8800 Roeselare, Meiboomlaan, 110;

Vandaag mogen wij ook voor het eerst op onze algemene vergadering mevrouw Coralie Claeys, als vaste vertegenwoordiger van de NV Verana verwelkomen. Mevrouw Caroline De Nolf die jarenlang als vaste vertegenwoordiger namens de NV Verana in de raad van bestuur van Roularta Media Group heeft gezeteld, heeft meegedeeld dat zij graag haar mandaat zou willen toevertrouwen aan een andere vaste vertegenwoordiger.

In het bijzonder heeft de NV Verana, mevrouw Coralie Claeys, een jonge vrouwelijke ondernemer, zaakvoerder van Vincent Sheppard, voorgesteld als nieuwe vaste vertegenwoordiger van de NV Verana.

Mevrouw Coralie Claeys staat als jonge veertiger vandaag aan het hoofd van Vincent Sheppard, een Belgisch meubelbedrijf, met verschillende buitenlandse vestigingen, wereldwijd bekend omwille van hun collectie meubels vervaardigd in Lloyd Loom. Vincent Sheppard is een wereldleider in de productie van Lloyd Loom meubelen en beschikt over een eigen productievestiging in Indonesië.

Dit voorstel tot wijziging van de vaste vertegenwoordiger van de NV Verana werd gisteren op het benoemings- en remuneratiecomité besproken, die aan de raad van bestuur een positief advies over deze wijziging heeft uitgebracht.





De raad van bestuur heeft dan ook op de raad van bestuur van 15 mei 2017 mevrouw Coralie Claeys als nieuw vaste vertegenwoordiger van de NV Verana verwelkomd. De raad van bestuur is van mening, dat mevrouw Coralie Claeys, als jonge vrouwelijke ondernemer in België en in het buitenland nieuwe inzichten en expertise zal binnenbrengen in de raad van bestuur. Het marktsegment, de meubel en decoratiewereld waarbinnen mevrouw Coralie Claeys zeer actief is, leunt ook nauw aan bij de advertentie-en lezersmarkt waarop de lifestylebladen zoals Knack/Le Vif weekend en Nest van de groep actief zijn. Via Coralie Claeys vindt er ook een verdere verjonging van de raad van bestuur plaats, die samen met Xavier Bouckaert, Joris Claeys en Francis De Nolf, verder de visie van de jongere generatie zal laten doorsijpelen binnen de raad van bestuur.

Volgende bestuurders laten zich verontschuldigen :

- de naamloze vennootschap "Invest at Value", met maatschappelijke zetel te 8800 Roeselare, Pieter Deconinckstraat 27, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Dejonckheere Koenraad, wonende te 8800 Roeselare, Pieter Deconinckstraat 27;
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Mandatum", met zetel te 4870 Trooz, Forêt-Village 4 vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Verhamme Marc;

De algemene vergadering stelt vervolgens vast dat zij regelmatig is samengesteld en geldig kan beraadslagen en besluiten over de punten van de dagorde. De goedkeuring van de punten op de agenda vereist een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Elk aandeel geeft recht op één stem.

Vooraleer over te gaan tot het afhandelen van de agenda, wordt er een algemene presentatie geven over de groep en haar activiteiten wordt er ook meer duiding geven bij de cijfers van het boekjaar 2016.

#### **Agenda en voorstellen van besluit van de algemene vergadering:**

1. Lezing jaarverslag inclusief verklaring inzake deugdelijk bestuur van de raad van bestuur.
2. Lezing verslag van de commissaris.
3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening per 31 december 2016 en bestemming van het resultaat.  
Voorstel van besluit: de algemene vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2016 goed, inclusief de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, zijnde de uitkering van een bruto dividend van 0,50 euro per aandeel.
4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerde verslagen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
5. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.  
Voorstel van besluit: de algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2016.
6. Goedkeuring van het remuneratieverslag.  
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2016 goed.
7. Vergoeding raad van bestuur.  
Voorstel van besluit: de algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2017 goed, bestaande uit:
  - een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de voorzitter van de raad van bestuur, de heer Hendrik De Nolf;



- een vaste vergoeding van 50.000 euro voor de ondervoorzitter van de raad van bestuur, de SPRL Mandatum, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Marc Verhamme;
- een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de gedelegeerd bestuurder Comm.VA Koinon, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Xavier Bouckaert;
- aan de overige leden van de raad van bestuur wordt een vaste vergoeding van 10.000 euro toegekend, aangevuld met een vergoeding per zitting van de raad van bestuur van 2.500 euro; aan de leden van de comités van de raad van bestuur (het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité) zal aanvullend een vergoeding per zitting worden toegekend van 2.500 euro; aan de voorzitter van het auditcomité zal per zitting van dit comité een aanvullende vergoeding van 5.000 euro worden toegekend.

De Voorzitter gaat over tot het afhandelen van de dagorde.

#### Goedkeuring samenstelling algemene vergadering en bureau

De Algemene Vergadering stelt vast dat ze geldig is samengesteld en bekrachtigt de uiteenzetting van de Voorzitter en de samenstelling van het bureau.

#### Voorafgaandelijke uiteenzetting

Overeenkomstig artikel 33 van de statuten kan niemand aan de stemming op de algemene vergadering deelnemen voor meer dan vijfendertig ten honderd van het aantal stemmen verbonden aan het geheel van de door de vennootschap uitgegeven aandelen. De beperking vindt evenwel geen toepassing in geval de stemming betrekking heeft op een wijziging van de statuten van de vennootschap of beslissingen waarvoor krachtens het Wetboek van vennootschappen een bijzondere meerderheid vereist is. Er staan op de agenda van de algemene vergadering geen punten waarvoor krachtens het Wetboek van vennootschappen een bijzondere meerderheid is vereist.

De aanwezige aandeelhouders, de Comm.VA Koinon en de S.A. West Investment Holding hebben in hun hoedanigheid van in overleg handelende personen, die een akkoord hebben afgesloten aangaande het bezit, de verwerving en de overdracht van effecten, overeenkomstig de Wet van 2 mei 2007 een kennisgeving verricht. Overeenkomstig de statuten kunnen de Comm.VA Koinon en de S.A. West Investment Holding samen evenmin aan de stemming op de algemene vergadering deelnemen voor meer dan vijfendertig ten honderd (35%) van het aantal stemmen verbonden aan het geheel van de door de vennootschap uitgegeven aandelen. De Comm.VA Koinon en de S.A. West Investment Holding kunnen dus samen met maximum 4.599.393 aandelen deelnemen aan de stemming op de algemene vergadering.

#### BERAADSLAGING EN BESLUITEN

##### 1. Lezing jaarverslag van de raad van bestuur:

Het jaarverslag van de raad van bestuur wordt gehoord. De bestuurders beantwoorden de vragen van de aandeelhouders en geven uitleg waar nodig.





2. Lezing verslag van de commissaris:

Het verslag van de commissaris wordt gehoord. De commissaris beantwoordt de vragen van de aandeelhouders en geeft waar nodig meer uitleg.

3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening per 31 december 2016 en bestemming van het resultaat:

De te bestemmen winst van het boekjaar 2016 bedraagt 15.479.300,54 euro.

Rekening houdend met de overgedragen winst van 3.256.000,68 euro bedraagt het te bestemmen winstsaldo voor het boekjaar 2016 18.735.301,22 euro.

De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om een brutodividend van 0,50 euro per aandeel over het boekjaar 2016 uit te keren. Dit betekent een nettodividend van 0,35 euro per aandeel (na 30% roerende voorheffing).

In toepassing van artikel 622 § 1, laatste lid van het Wetboek van Vennootschappen, wordt er voorgesteld om het recht op dividend verbonden aan de eigen aandelen die de vennootschap in portefeuille heeft niet te schorsen en de uitkeerbare winst onverkort uit te keren ten behoeve van de overige aandelen. De vervallen dividendbewijzen op de eigen aandelen in portefeuille zullen worden vernietigd. Op datum van deze algemene vergadering heeft de vennootschap 605.835 eigen aandelen in portefeuille. Na aftrek van deze 605.835 eigen aandelen, blijven er 12.535.288 dividendgerechtigde aandelen over.

Dit geeft volgende bestemming van het resultaat tot gevolg :

- vergoeding van het kapitaal/dividend :	6.267.644,00 euro
- over te dragen winst :	12.467.657,22 euro

*De Algemene Vergadering keurt de voorgelegde jaarrekening, sluitende met een "winst van het boekjaar" van 15.479.300,54 euro en de bestemming van het resultaat, zoals deze hierboven wordt weergegeven, goed met:*

4.929.957	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 4.929.957 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 38 % in het maatschappelijk kapitaal.

5/8



4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerde verslagen per 31 december 2016:

De geconsolideerde jaarrekening per 31.12.2016 wordt voorgelegd. Dhr. Rik De Nolf, voorzitter van de raad van bestuur, geeft aan de aandeelhouders, de nodige toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

5. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris:

*De Algemene Vergadering verleent aan de bestuurders:*

*De heer Rik De Nolf*

*Comm. VA Koinon, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de Heer Xavier Bouckaert*

*NV Cennini Holding, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de Heer Joris Claeys;*

*Mevrouw Lieve Claeys;*

*NV Verana, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Caroline De Nolf;*

*BV Carolus Panifex Holding, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Carel Bikkers;*

*NV Invest at Value, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Koenraad Dejonckheere;*

*NV Alauda, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Francis De Nolf;*

*SPRL Mandatum, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Verhamme*

*kwijting met:*

4.929.957	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 4.929.957 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 38 % in het maatschappelijk kapitaal.

*De Algemene Vergadering verleent aan de commissaris kwijting voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2016 met:*

4.929.957	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

6/8



Voor deze beslissing werden voor 4.929.957 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 38 % in het maatschappelijk kapitaal.

6. Goedkeuring remuneratieverslag

*De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2016 goed met:*

4.928.318	Ja-stemmen
1.639	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 4.929.957 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 38 % in het maatschappelijk kapitaal.

8. Vergoeding raad van bestuur:

*De algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2017, bestaande uit:*

- een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de voorzitter van de raad van bestuur, de heer Hendrik De Nolf;
  - een vaste vergoeding van 50.000 euro voor de ondervoorzitter van de raad van bestuur, de SPRL Mandatum, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Marc Verhamme;
  - een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de gedelegeerd bestuurder Comm.VA Koinon, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Xavier Bouckaert;
  - aan de overige leden van de raad van bestuur wordt een vaste vergoeding van 10.000 euro toegekend, aangevuld met een vergoeding per zitting van de raad van bestuur van 2.500 euro; aan de leden van de comités van de raad van bestuur (het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité) zal aanvullend een vergoeding per zitting worden toegekend van 2.500 euro; aan de voorzitter van het auditcomité zal per zitting van dit comité een aanvullende vergoeding van 5.000 euro worden toegekend.
- goed met:*

4.929.957	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

7/8



Voor deze beslissing werden voor 4.929.957 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 38 % in het maatschappelijk kapitaal.

De dagorde afgehandeld zijnde wordt de algemene vergadering gesloten om 12 u 15.

De notulen worden getekend door het bureau en de aandeelhouders die dit wensen.

Roeselare, 16 mei 2017.

Hendrik De Nolf  
Voorzitter

De Stemopnemer

Annick Simoens

De Secretaris

Sophie Van Iseghem