

KINEPOLIS GROUP

naamloze vennootschap
in hoedanigheid van een genoteerde vennootschap
te 1020 Laken (Brussel), Eeuwfeestlaan 20
Ondernemingsnummer 0415.928.179
Rechtspersonenregister Brussel, Nederlandstalige afdeling
www.kinepolis.com/corporate
companysecretary@kinepolis.com

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN OP 13 MEI 2026

Heden om 10.00 uur wordt de gewone algemene vergadering op de zetel van de vennootschap, Eeuwfeestlaan 20 te 1020 Brussel, gehouden.

INLEIDENDE UITEENZETTING EN SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

Deze wordt geopend om 10:00 uur door de heer Joost Bert, vaste vertegenwoordiger van Pentascoop NV, voorzitter van de Raad van Bestuur. De voorzitter duidt vervolgens Mevrouw Hilde Herman, General Counsel, aan als secretaris van de vergadering en Mevrouw Rani De Wilde en Thomas Moerman Janssens als stemopnemers en verleent vervolgens het woord aan dhr. Duquenne.

BIJENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De oproeping tot de Algemene Vergadering werd op 10 april 2026 gepubliceerd op de website van de Vennootschap en op de website van Guberna.

De oproeping naar de aandeelhouders op naam werd diezelfde dag per post uitgestuurd. Voor aandeelhouders op naam waarvan het e-mail adres gekend was, alsook voor de bestuurders en de commissaris werd de oproeping per e-mail verstuurd, inclusief de link naar de website van de Vennootschap waar de stukken werden opgeladen.

De stukken met betrekking tot de agendapunten van de Algemene Vergadering werden tevens beschikbaar gesteld via de website van de Vennootschap en het ABN Amro Platform.

Mevr. Herman werd tevens als volmachtdrager aangeduid voor alle aandeelhouders die tijdig een volmacht hebben overgemaakt

AGENDA

Er zijn geen aandeelhouders die alleen of gezamenlijk meer dan 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten en die gebruik gemaakt hebben van de mogelijkheid opgenomen in het Wetboek van vennootschappen, om gewijzigde voorstellen tot besluit of bijkomende onderwerpen op de agenda te plaatsen.

De Vergadering is dan ook bijeengeroepen met de volgende agenda:

1. Kennisname en bespreking van de jaarverslagen, met inbegrip van de duurzaamheidsinformatie en -verslaggeving, van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris betreffende de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2025 en van het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2025

3. Kennisname, bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 met inbegrip van de bestemming van het resultaat

Voorstel tot besluit

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, met inbegrip van de bestemming van het resultaat waaronder de uitkering van een bruto dividend ten bedrage van 0,65 euro per aandeel.

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

5. Kwijting aan de bestuurders

Voorstel tot besluit

Kwijting verlenen, bij afzonderlijke stemming, aan ieder van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

6. Kwijting aan de commissaris

Voorstel tot besluit

Kwijting verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

7. Herbenoeming bestuurders

7.1. Voorstel tot besluit:

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Pentascoop NV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Kortrijk), onder het nummer BTW BE 0405.117.332, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Joost Bert, herbenoemd als bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

7.2. Voorstel tot besluit:

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Dhr. Eddy Duquenne herbenoemd als bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

7.3. Voorstel tot besluit

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Pallanza Invest BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel (Nederlandstalig) onder het nummer BTW BE 0808.186.578, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Geert Vanderstappen, herbenoemd als bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028

7.4. Voorstel tot besluit:

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt EDK Management BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Gent) onder het nummer BTW BE 0671.702.927, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Els De Keukelaere, herbenoemd als onafhankelijk bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

De hierboven genoemde bestuurder en zijn vaste vertegenwoordiger voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen

en Verenigingen (hierna "WVV") en artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Bovendien heeft de raad geen aanwijzingen van enige elementen die deze onafhankelijkheid in twijfel zouden kunnen trekken.

7.5. Voorstel tot besluit:

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Lupus Asset Management BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel (Nederlandstalig) onder nummer BTW BE 1012.049.302, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Jo De Wolf, herbenoemd als onafhankelijk bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

De hierboven genoemde bestuurder en zijn vaste vertegenwoordiger voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna "WVV") en artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Bovendien heeft de raad geen aanwijzingen van enige elementen die deze onafhankelijkheid in twijfel zouden kunnen trekken.

7.6. Voorstel tot besluit:

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Mavac BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel (Nederlandstalig) onder nummer BTW BE 0824.965.994, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marleen Vaesen herbenoemd als onafhankelijk bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2027.

De hierboven genoemde bestuurder en zijn vaste vertegenwoordiger voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna "WVV") en artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Bovendien heeft de raad geen aanwijzingen van enige elementen die deze onafhankelijkheid in twijfel zouden kunnen trekken.

8. Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratiebeleid

Het geactualiseerde remuneratiebeleid bevat, naast tekstuele wijzigingen, voornamelijk wijzigingen aangaande het remuneratiepakket van het Uitvoerend Management en met name:

- de aanpassing van de performantieschaal voor de financiële doelstellingen van 0 -100% naar 0 - 120%
- de introductie van een credit voor prestaties boven 120% van de financiële doelstellingen.

De volledige tekst van het geactualiseerde beleid kan geconsulteerd worden op de website van de Vennootschap:

<https://corporate.kinopolis.com/nl/remuneratiebeleid>.

Voorstel tot besluit

In overeenstemming met artikel 7:89/1 van het WVV goedkeuring van het geactualiseerde remuneratiebeleid.

9. Vaststelling bestuurdersvergoedingen

Voorstel tot besluit

De vergoeding voor de raad van bestuur voor het boekjaar 2026 wordt vastgesteld in overeenstemming met de methodiek opgenomen in het remuneratiebeleid.

10. Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag zoals opgenomen in de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening

Voorstel tot besluit

Goedkeuring van het remuneratieverslag zoals opgenomen in de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening.

11. Toekenning van rechten overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV

11.1. Voorstel tot besluit

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV, de bepalingen inzake wijzigingen van controle opgenomen in de voorwaarden van het Prospectus van 18 oktober 2025 tot uitgifte van obligaties voor een maximum bedrag van EUR 150.000.000.

Voormelde bepalingen voorzien dat in geval zich een controlewijziging voordoet (waarbij andere natuurlijke of rechtspersonen dan Kinohold Bis (of haar rechtsopvolgers) en Dhr. Joost Bert), de obligatiehouders, het recht hebben om terugbetaling van alle of een gedeelte van de obligaties te vragen in overeenstemming met de voorwaarden van het Prospectus.

11.2. Voorstel tot besluit

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV de bepalingen inzake wijzigingen van controle opgenomen in de Gesyndiceerde Kredietfaciliteit van EUR 160.000.000 dd. 10 juni 2025.

Voormelde bepalingen voorzien dat in geval zich een controlewijziging voordoet (waarbij andere natuurlijke of rechtspersonen dan Kinohold Bis (of haar rechtsopvolgers) en Dhr. Joost Bert), een deelnemende financiële instelling haar deelname aan voornoemde overeenkomst kan beëindigen, in welk geval het desbetreffende deel van het uitstaande kredietbedrag onmiddellijk opeisbaar wordt.

12. Delegatie van bevoegdheden

Voorstel tot besluit

De vergadering verleent volmacht aan ieder lid van de raad van bestuur, evenals aan Mevr. Hilde Herman, woonplaats kiezend op de zetel van de Vennootschap voor deze doeleinden, ieder alleen handelend en met macht van indeplaatsstelling, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren.

QUORUM

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 18.551.440 aandelen vertegenwoordigen op een totaal aantal van 27.365.197 aandelen waarvan 616.582 aandelen door de Vennootschap gehouden worden waarvan het stemrecht geschorst is.

Voor de Jaarvergadering is geen aanwezigheidsquorum vereist.

De vergadering kan dan ook geldig beraadslagen mbt de agendapunten die allen slechts een gewone meerderheid tot goedkeuring vereisen. Bij de berekening van de meerderheid wordt in overeenstemming met het WVV noch in de teller noch in de noemer rekening gehouden met de onthoudingen.

VRAGEN VAN DE AANDEELHOUDERS

Er werden voorafgaandelijk schriftelijke vragen schriftelijk ingediend.

Op de vergadering werden er een aantal vragen gesteld die net als het antwoord hierop worden gevoegd als Bijlage bij deze notulen.

BESPREKINGEN EN RESOLUTIES

De heer Eddy Duquenne, CEO en gedelegeerd bestuurder, heeft toelichtingen gegeven bij het Jaarverslag en de resultaten van het eerste kwartaal van 2026. .

Hierna heeft de huidige commissaris EY vertegenwoordigd door de heer Paul Eelen zijn verslag toegelicht.

Vooraleer tot de stemmingen over te gaan besprak de voorzitter kort de volgende agendapunten:

- De herbenoeming van de bestuurders ;
- Het remuneratiebeleid en -verslag

Uit de besprekingen en stemmingen resulteren volgende resultaten:

1. Kennisname en bespreking van de jaarverslagen, met inbegrip van de duurzaamheidsinformatie en -verslaggeving, van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

De Vergadering heeft kennis genomen van de verslagen van de raad van bestuur over het boekjaar 2025.

2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris betreffende de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2025 en van het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2025

De Vergadering heeft kennis genomen van de verslagen van de commissaris over het boekjaar 2025.

3. Kennisname, bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 met inbegrip van de bestemming van het resultaat

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.473.038
Onthoudingen:	78.402
Tegen:	0

De Vergadering heeft aldus kennis genomen van het ontwerp van enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar 2025, de balans behandeld en deze goedgekeurd, met inbegrip van de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat waaronder de uitkering van een bruto-dividend ten bedrage van 0,65 euro per aandeel met 100% van de uitgebrachte stemmen.

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

De Vergadering heeft kennis genomen van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2025.

5. Kwijting aan de bestuurders.

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht.

5.1 Met betrekking tot de kwijting van Pentascoop NV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Joost Bert.

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.2 Met betrekking tot de kwijting van Dhr. Eddy Duquenne

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.3 Met betrekking tot de kwijting van Pallanza Invest BV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Geert Vanderstappen

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.4 Met betrekking tot de kwijting van Mavac BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marleen Vaesen

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.5 Met betrekking tot de kwijting van EDK Management BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Els De Keukelaere.

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.6 Met betrekking tot de kwijting van Lupus Asset Management BV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Jo De Wolf

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.7 Met betrekking tot de kwijting van MRP Consulting BV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Mark Pensaert

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.8 Met betrekking tot de kwijting van Alchemy Partners BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Anouk Lagae

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.9 Met betrekking tot de kwijting van Marion Debruyne BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marion Debruyne

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

5.10 Met betrekking tot de kwijting van 4F BV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Ignace Van Doorselaere

Voor:	18.467.571
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

De bestuurders hebben bijgevolg kwijting verkregen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

6. Kwijting aan de commissaris

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.466.495
Onthoudingen:	83.869
Tegen:	1.076

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 99,99% van de uitgebrachte stemmen.

De commissaris heeft bijgevolg met 99,99% van de uitgebrachte stemmen kwijting verkregen voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

7. Herbenoeming bestuurders

7.1 Herbenoeming van Pentascoop NV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Joost Bert

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	16.114.701
Onthoudingen:	76.032
Tegen:	2.360.707

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 87,22% van de uitgebrachte stemmen.

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Pentascoop NV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Kortrijk), onder het nummer BTW BE 0405.117.332, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Joost Bert, herbenoemd als bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028

7.2 Herbenoeming van Eddy Duquenne

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.259.000
Onthoudingen:	76.032
Tegen:	216.408

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 98,83% van de uitgebrachte stemmen.

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Dhr. Eddy Duquenne herbenoemd als bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

7.3 Herbenoeming van Pallanza Invest BV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Geert Vanderstappen

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	16.068.336
Onthoudingen:	76.032
Tegen:	2.407.072

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 86,97% van de uitgebrachte stemmen.

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Pallanza Invest BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel (Nederlandstalig) onder het nummer BTW BE 0808.186.578, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Geert Vanderstappen, herbenoemd als bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028

7.4 Herbenoeming van EDK Management BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Els De Keukelaere

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.438.140
Onthoudingen:	76.032
Tegen:	37.268

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 99,80% van de uitgebrachte stemmen.

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt EDK Management BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Gent) onder het nummer BTW BE 0671.702.927, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Els De Keukelaere, herbenoemd als onafhankelijk bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

De hierboven genoemde bestuurder en zijn vaste vertegenwoordiger voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna "WVV") en artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Bovendien heeft de raad geen aanwijzingen van enige elementen die deze onafhankelijkheid in twijfel zouden kunnen trekken.

7.5 Herbenoeming van Lupus Asset Management BV met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Jo De Wolf

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	16.328.973
Onthoudingen:	282.930
Tegen:	1.939.537

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 89,38% van de uitgebrachte stemmen.

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Lupus Asset Management BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel (Nederlandstalig) onder nummer BTW BE 1012.049.302, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Jo De Wolf, herbenoemd als onafhankelijk bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2028.

De hierboven genoemde bestuurder en zijn vaste vertegenwoordiger voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna "WVV") en artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Bovendien heeft de raad geen aanwijzingen van enige elementen die deze onafhankelijkheid in twijfel zouden kunnen trekken.

7.6 Herbenoeming van Mavac BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marleen Vaesen.

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.438.340
Onthoudingen:	75.832
Tegen:	37.268

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 99,80% van de uitgebrachte stemmen.

Op voorstel van de raad van bestuur, bijgestaan door het nominatie- en remuneratiecomité, wordt Mavac BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel (Nederlandstalig) onder nummer BTW BE 0824.965.994, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marleen Vaesen herbenoemd als onafhankelijk bestuurder tot de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in 2027.

De hierboven genoemde bestuurder en zijn vaste vertegenwoordiger voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna "WVV") en artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Bovendien heeft de raad geen aanwijzingen van enige elementen die deze onafhankelijkheid in twijfel zouden kunnen trekken.

8. Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratiebeleid

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	14.308.852
Onthoudingen:	119.332
Tegen:	4.123.256

In overeenstemming met artikel 7:89/1 van het WVV werd het geactualiseerde remuneratiebeleid goedgekeurd met 77,63% van de uitgebrachte stemmen.

9. Vaststelling bestuurdersvergoedingen

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	14.734.764
Onthoudingen:	76.233
Tegen:	3.740.443

De vergoeding voor de raad van bestuur voor het boekjaar 2026 wordt vastgesteld in overeenstemming met de methodiek opgenomen in het remuneratiebeleid.en werd goedgekeurd met 79,75% van de uitgebrachte stemmen.

10. Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag zoals opgenomen in de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	14.310.324
Onthoudingen:	119.733
Tegen:	4.121.383

Het remuneratieverslag zoals opgenomen in de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening is hierbij goedgekeurd met 77,64% van de uitgebrachte stemmen.

11. Toekenning van rechten overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV

11.1 Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.475.207
Onthoudingen:	76.233
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV, de bepalingen inzake wijzigingen van controle opgenomen in de voorwaarden van het Prospectus van 18 oktober 2025 tot uitgifte van obligaties voor een maximum bedrag van EUR 150.000.000.

Voormelde bepalingen voorzien dat in geval zich een controlewijziging voordoet (waarbij andere natuurlijke of rechtspersonen dan Kinohold Bis (of haar rechtsopvolgers) en Dhr. Joost Bert), de obligatiehouders, het recht hebben om terugbetaling van alle of een gedeelte van de obligaties te vragen in overeenstemming met de voorwaarden van het Prospectus.

11.2. Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.475.136
Onthoudingen:	76.304
Tegen:	0

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 100% van de uitgebrachte stemmen.

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV de bepalingen inzake wijzigingen van controle opgenomen in de Gesyndiceerde Kredietfaciliteit van EUR 160.000.000 dd. 10 juni 2025.

Voormelde bepalingen voorzien dat in geval zich een controlewijziging voordoet (waarbij andere natuurlijke of rechtspersonen dan Kinohold Bis (of haar rechtsopvolgers) en Dhr. Joost Bert), een deelnemende financiële instelling haar deelname aan voornoemde overeenkomst kan beëindigen, in welk geval het desbetreffende deel van het uitstaande kredietbedrag onmiddellijk opeisbaar wordt.

12. Delegatie van bevoegdheden

Met betrekking tot betreffend voorstel werden hiernavolgende stemmen geldig uitgebracht, zijnde:

Voor:	18.475.379
Onthoudingen:	75.902
Tegen:	159

Betreffend agendapunt werd goedgekeurd met 99,99% van de uitgebrachte stemmen.

De vergadering verleent volmacht aan ieder lid van de raad van bestuur, evenals aan Mevr. Hilde Herman, woonplaats kiezend op de zetel van de Vennootschap voor deze doeleinden, ieder alleen handelend en met macht van indeplaatsstelling, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren.

SLOT

De agenda volledig afgehandeld zijnde, verklaart de voorzitter de Vergadering gesloten.

Aldus opgemaakt op vermelde plaats en datum en na goedkeuring door de Vergadering, ondertekend door de leden van het Bureau.

Voorzitter
Pentascop NV - Joost Bert

Secretaris - Stemopnemer
Hilde Herman

Stemopnemer 1
Rani De Wilde

Stemopnemer 2
Thomas Moerman Janssens

BIJLAGE 1

SCHRIFTELIJKE EN MONDELINGE VRAGEN EN ANTWOORDEN

Volgende vragen werden gesteld door de aanwezige aandeelhouders:

1. Wat is Imax?

Antwoord CEO:

Een special filmformaat dat geprojecteerd wordt op een bijzonder groot scherm met een nog meer opgewaardeerd geluid.

2. Wat betekent 95% recliner seating en 100% stadium seating

Antwoord CEO:

Dit betekent dat voor betreffende keten alle zalen stadium seating hebben in tegenstelling tot platte zalen en dat deze zalen voor 95% zijn uitgerust met bijzonder comfortabele stoelen met een verstelbare rugleuning.

3. Wordt het serveren van warme snacks overwogen?

Antwoord CEO:

In de US wordt een breed gamma geserveerd. In Europa loopt voorlopig alleen een test in Antwerpen.

4. Wat is de waarde van het vastgoed en wordt eventueel een aparte notering overwogen?

Antwoord CEO:

Ongeveer de helft van de bioscoopbezoeken vindt plaats in bioscopen in eigendom. Indien de waarde zou berekend worden op basis van een marktconforme huur en rekening houdende met de huidige huurinkomsten van derde partijen, zou afhankelijk van de yield die een investeerder wenst te behalen, het vastgoed kunnen ingeschat worden op € 800 mio à 1 miljard. Er wordt momenteel geen aparte notering overwogen.

5. Wat zijn alternatieve toepassingen voor het vastgoed indien het aantal bezoekers blijft dalen?

Antwoord CEO:

De CEO legt vooreerst de nadruk op het feit dat de focus in eerste instantie op het bioscoopstuk blijft liggen maar dat onder meer andere entertainmentconcepten zeker onderzocht worden.

6. Is het Karaoke concept in Gent rendabel en wordt een verdere uitrol voorzien?

Antwoord CEO:

Het concept is rendabel en een verdere uitrol in Madrid staat in de steigers.

7. Is het Kinopolis bier een succes?

Antwoord CEO:

Ja zeker en er zal verder ingezet worden op promotie en verdere uitrol ervan.

8. Kinopolis heeft een hoge schuldratio. Zijn er plannen om het vastgoed af te splitsen en het zo te gebruiken voor een versnelde schuldaflossing?

Antwoord CFO:

Kinopolis is van oordeel dat zij geen hoge schuldratio heeft maar integendeel een sterk schuldfinancieringsmodel dat typisch is voor enerzijds een kapitaalintensieve infrastructuur en anderzijds langdurige leasecontracten.

De huidige schuldfhefboom blijft controleerbaar dankzij een stabiele EBITDA, sterke vrije kasstromen en gefaseerde schuldfbouw sinds COVID.

Naast de schuldfbouw van de Groep, laat de sterke operationele cashflow het ook toe om verder te investeren in de toekomst. Maw er is op vandaag geen noodzaak om het vastgoed af te splitsen voor een versnelde schuldaflossing.

9. Zijn er plannen om het vastgoed beter te gebruiken als een financiële hefboom?

Antwoord CFO:

Op vandaag heeft het bezit van een groot deel van het vastgoed reeds een sterke impact op het risicoprofiel van de onderneming. (Beter cashflows, toegang tot financiering, ...). Wij zijn er wel van overtuigd dat het vastgoed op onze balans op vandaag niet ten volle wordt gewaardeerd door de markt en bekijken ook manieren om dit nog beter zichtbaar te kunnen maken.

10. Wat zeggen de bankconvenanten over de maximale schuldratio?

Antwoord CFO:

In het jaarverslag kan een sectie teruggevonden worden over de convenanten waaraan Kinopolis onderhevig is in het kader van zijn bancaire schulden. De maximale hefboomratio mag x4.0 bedragen en de rentedekkingsratio minimum x4,5. Per einde 2025, heeft Kinopolis respectievelijk 2,10 en 12,21.

11. Hoe verloopt de integratie van Emagine en wat is de verwachte bijdrage aan omzet en winst per aandeel voor het volgende boekjaar?

Antwoord CEO:

Op vandaag is de integratie van Emagine volop aan de gang en verloopt deze volledig op schema. Gebaseerd op de 2024 resultaten wordt ingeschat dat Emagine een omzet van om en bij de 130 M\$ en een EBITDAL van ongeveer 20 M\$ realiseert. Afhankelijk van het succes van de movie line-up in 2026 en het realiseren van synergiën kan dit verder evolueren. Omwille van de volatiliteit in onze industrie geven wij geen 'forward looking guidance'.

12. Welk bedrag werd in 2025 gependend aan renovaties en welk bedrag is voorzien voor 2026

Antwoord CFO:

Op jaarlijkse basis wordt er om en bij de 20 M€ aan onderhoudsinvesteringen gedaan binnen de bestaande complexen.

13. Is Kinopolis bereid om de kwartaalupdates uit te breiden met financiële kerncijfers of kwalitatieve indicatoren zodat de markt de werkelijke prestaties beter kan inschatten?

Antwoord CEO:

Kinopolis is reeds zeer actief op vlak van aandeelhouderscommunicatie door deelname aan tal van events voor huidige en toekomstige retail en institutionele aandeelhouders.

Daarnaast kan ook elke geïnteresseerde sinds een 2-tal jaar virtueel deelnemen aan de analistenmeeting ter gelegenheid van de halfjaar - en de jaarresultaten.

Naar institutionele beleggers en analisten toe, wordt tevens terug een capital markets day ingepland in Q4 2026, om ook hier een antwoord te bieden op een duidelijke communicatie en transparantie naar aandeelhouders (huidige en toekomstige) toe.

Verder is Kinopolis van oordeel dat bezoekersaantallen determinerend blijven voor de performantie en zullen dan ook blijvend op deze manier rapporteren. Het aanpassen van de rapportering zou als dusdanig weinig tot geen toegevoegde waarde brengen om een beter inzicht te krijgen in de prestaties van Kinopolis.

14. Ziet de Groep mogelijkheden om bij positieve ontwikkelingen – zoals de verdere ontsluiting van vastgoedwaarde onder de nieuwe Chief Real Estate Entrepreneur – actiever de voorgrond op te zoeken? Is Kinopolis bereid om de unieke hybride structuur (cinema én vastgoed) actiever te 'verkopen' aan een breder publiek van (internationale) beleggers? Kortom: is het, parallel aan de 'premium' ervaring in de zalen, niet tijd voor een 'premium' communicatiebeleid dat de volledige financiële realiteit van de Groep weerspiegelt?

Antwoord CEO:

In aanvulling op de vorige vraag geeft de CEO ook nog mee dat het jaarverslag en de financiële persberichten reeds zeer veel informatie bevatten en helder de financiële realiteit van de groep weerspiegelen. Wel wordt meegedeeld dat de segmentrapportering nader onder de loep genomen wordt.

15. Daar bezoekersaantallen enorm onderhevig zijn aan (1) de blockbusters en (2) de nieuwe generatie eerder streamers zijn (zie bvb stap nu in Telenet) moet je niet eens proberen om te testen of:

A) zaal te testen op een avond collectieve gamers ?

B) info sessie over bepaalde onderwerpen etc. Al ontwikkelingen etc

Antwoord CEO:

Kinopolis heeft reeds een bijzonder actieve B2B afdeling die bijdraagt aan het gebruik van de zalen in onder meer dalperiodes evenals een creatieve B2C afdeling waarbij gaming concepten in het verleden reeds getest werden. De focus dient echter te blijven op de bioscoopervaring als dusdanig.

16. Ontving Emagine het voorbije jaar 6 mio bezoekers of is dat een gemiddelde?

Antwoord CEO:

Dit betreft het afgelopen jaar.

17. Heeft Kinopolis een schatting of doel wat het vastgoed over een termijn van 5 jaar kan opleveren?

Antwoord CEO:

De verdere aanwending van het vastgoed wordt onderzocht maar is een evolutief gegeven. Er wordt verder verwezen naar het antwoord op vraag 4.

18. Evolutie van de verdere interne expansie de komende jaren?

Antwoord CEO:

Er zal de komende jaren verder ingezet worden op interne expansie (premiumisatie) mede ondersteund door de verdere evolutie van de technologie.

19. Blijft de focus op rentabiliteit per bezoeker? Bezoekcijfers op te krikken door aantrekkelijker deals?

Antwoord CEO:

Naast het feit dat de rentabiliteit per bezoeker inderdaad een kernconcept is in de strategie van Kinopolis betekent dit niet dat de groei van de topline verwaarloosd wordt. Het vergroten van het marktaandeel voor blockbusters is tevens een belangrijke focus. Kinopolis heeft trouwens reeds tal van aantrekkelijke formules op de verschillende markten waar zij actief is.

20. Resultaten van de bezoekersenquêtes? Kosten/Baten?

Antwoord CEO:

De CSI-enquêtes zijn een belangrijke driver om de klantensatisfactie te meten en te weten op welke vlakken dient bijgestuurd te worden.

21. Evolutie in de bezoekcijfers van de nieuw overgenomen complexen? Is het Kinopolis label populairder?

Antwoord CEO:

Het Kinopolis label wordt voorlopig nog niet gebruikt in Noord-Amerika daar het merk daar nog geen bekendheid geniet. Een wijziging is voorlopig nog niet gepland daar dit een traject is dat meerdere jaren in beslag neemt onder meer gelet het feit dat een bezoeker maximum 2 à 3 per jaar naar de bioscoop gaat.

Het is niet zozeer de naam die doorslaggevend is maar wel het operating model.

22. Gebruik van AI voor optimalisatie van de programmatie?

Antwoord CEO:

Er is geen specifieke tool terzake.

23. De Belgische Kinopolis bioscopen worden gekenmerkt door verouderde panden, die niet klimaatbestendig zijn en op “onhandige” locaties liggen. Wordt gedacht aan het slopen van deze gebouwen en te vervangen door bijvoorbeeld woningen?

Antwoord CEO:

De bioscopen maken zowel intern als extern deel uit van recurrente programmas inzake renovatie met inbegrip van, waar mogelijk, energiebesparende maatregelen. De Belgische bioscopen zijn bovendien bijzonder rendabel en bieden mogelijkheden om excess capaciteit verder te ontwikkelen wat ondermeer de rol van het real estate departement is. Het afbreken van deze bioscopen zou dan ook niet rendabel zijn.

24. Zou naast het jaarverslag een beknopte brochure met de kerngegevens kunnen opgemaakt worden?

Antwoord CEO:

Het jaarverslag dient te voldoen aan de bepalingen van het WVV maar de suggestie zal in overweging genomen worden.