KINEPOLIS GROUP NV
Naamloze vennootschap die publiek beroep doet of gedaan heeft op het spaarwezen
Eeuwfeestlaan 20
1020 Brussel
Ondernemingsnummer BTW BE 0415.928.179
RPR Brussel

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN OP 10 MEI 2017

Heden om 10.00 uur wordt op de zetel van de Vennootschap de gewone algemene vergadering gehouden onder leiding en toezicht van het Bureau dat als volgt is samengesteld:

Voorzitter:	Philip GHEKIERE
Secretaris:	Hilde HERMAN
Stemopnemers:	Johanna MAUS
	Thomas OSSELAER

Nemen deel aan deze Vergadering de personen, aandeelhouders of hun vertegenwoordigers, waarvan de identiteit is weergegeven op de bijgevoegde aanwezigheidslijst die, samen met de volmachten, ne varietur, worden ondertekend door de leden van het Bureau en bij deze notulen worden gevoegd om er een geheel mee uit te maken.

INLEIDENDE UITEENZETTING

De Voorzitter leidt de Vergadering in en stelt dat:

I. DE VERGADERING IS BIJEENGEROEPEN MET DE VOLGENDE AGENDA:

1. Kennisname en bespreking van de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris betreffende de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2016 en van het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2016.

3. Kennisname, bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 met inbegrip van de voorgestelde bestemming van het resultaat en de goedkeuring van de uitkering van een bruto bedrag ten belope van 23.692.580 euro te verdelen over de dividendgerechtigde aandelen.

Voorstel tot besluit:
Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, met inbegrip van de voorgestelde bestemming van het resultaat en de goedkeuring van de uitkering van een bruto bedrag ten belope van 23.692.580 euro te verdelen over de dividendgerechtigde aandelen.

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016

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 2016.

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 2016.

7. Herbenoeming en benoeming bestuurders

7.1. Voorstel tot besluit:
Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, herbenoeming van BVBA Marion Debruyne, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Kortrijk onder het nummer BTW BE 0808.178.264, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marion Debruyne, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019. Gelet de uitoefening van drie opeenvolgende mandaten als onafhankelijk bestuurder, zal dit nieuwe mandaat niet langer als onafhankelijk bestuurder uitgeoefend worden.

7.2. Voorstel tot besluit
Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, herbenoeming van de Comm. V. Gobes, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Kortrijk onder het nummer BTW BE 0807.795.412, met als vaste vertegenwoordiger dhr. Rafaël Decaluwé, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019. Gelet de uitoefening van drie opeenvolgende mandaten als onafhankelijk bestuurder, zal dit nieuwe mandaat niet langer als onafhankelijk bestuurder uitgeoefend worden.

7.3. Voorstel tot besluit
Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, herbenoeming van Van Zutphen Consulting BV, ingeschreven in de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder het nummer 54226783, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Annelies van Zutphen tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019.
Voormelde bestuurder behoudt de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder aangezien aan de criteria opgenomen in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter voldaan wordt.

7.4. Voorstel tot besluit

Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, benoeming van eBVBA 4F, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent onder het nummer BTW BE 0478.145.266, met als vaste vertegenwoordiger de heer Ignace Van Doorselaere tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019. Na achtereenvolgens de functies Head M&A en Corporate Strategy, Head Inbev Nederland en VP West-Europa bij Inbev vervuld te hebben, stond dhr. Van Doorselaere gedurende 12 jaar aan het hoofd van het beursgenoteerde bedrijf Van de Velde NV. Heden is hij CEO bij Neuhaus NV.

Voormelde bestuurder voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en in het Corporate Governance Charter.

8. Vaststelling bestuurdersvergoedingen

Voorstel tot besluit:

In toepassing van artikel 21 van de statuten stelt de algemene vergadering de enveloppe voor de globale vergoeding van de volledige raad van bestuur voor het jaar 2017 vast op een totaal bedrag van 434.417 euro, hierin begrepen de vergoedingen te ontvangen in bijzondere hoedanigheden als leden van de comités. Betreffende globale vergoeding zal over de diverse bestuurders verdeeld worden overeenkomstig de procedure, de regels en de principes zoals opgenomen in het Jaarverslag over het boekjaar 2016. Indien tijdens het boekjaar 2017 meer dan de in het Corporate Governance Charter voorziene minimum aantal comité-vergaderingen georganiseerd worden, kan voormelde enveloppe aangepast worden conform de principes opgenomen in het Jaarverslag over het boekjaar 2016.

9. Kennisname 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.

10. Delegatie van bevoegdheden.

Voorstel tot besluit:

De vergadering verleent volmacht aan ieder lid van de raad van bestuur, evenals aan mevr. Hilde Herman, woonplaatskiezend 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, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel.

QUORUM

Voor de Jaarvergadering is geen aanwezigheidsquorum vereist.
De Vergadering kan geldig beraadslagen.

OVERLEGGING VAN DE DOCUMENTEN

Het Bureau heeft aan de Vergadering de neergelegde documenten ter inzage voorgelegd samen met de in de agenda vermelde verslagen, die dertig dagen voor de Vergadering op de zetel van de Vennootschap ter beschikking lagen van de aandeelhouders.

BESPREKINGEN EN RESOLUTIES

1. Kennisname en bespreking van de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De Vergadering heeft kennis genomen van de verslagen van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2016.

2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris betreffende de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2016 en van het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2016.

De Vergadering heeft kennis genomen van de verslagen van de commissaris over het boekjaar 2016.

3. Kennisname, bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 met inbegrip van de voorgestelde bestemming van het resultaat en de goedkeuring van de uitkering van een bruto bedrag ten belope van 23.692.580 euro te verdelen over de dividendgerechtigde aandelen.

Met betrekking tot betreffend voorstel werden 22.023.087 stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48 % van het kapitaal, waarvan:

Voor:	22.023.032	of	99,99 %
Onthoudingen:	/	of	/ %
Tegen:	55	of	0,0002 %

De Vergadering heeft aldus kennis genomen van het ontwerp van enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar 2016, de balans behandeld en deze goedgekeurd evenals de voorgestelde resultaatsbestemming.

Bijgevolg zal rekening houdende met 132.346 niet dividendgerechtigde eigen aandelen op datum van heden, een dividend uitgekeerd worden van 0,87 euro bruto per aandeel of 0,609 euro netto na aftrek van 30% roerende voorheffing.

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De Vergadering heeft kennis genomen van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2016.

5. Kwijting aan de bestuurders.

- Met betrekking tot de kwijting van Dhr. Philip Ghekiere werden ..22.023.087.... stemmen geldig uitgebracht, zijnde .80,48..... % van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03.%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Dhr. Joost Bert werden .....22.023.087... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48...% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03.%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Dhr. Eddy Duquenne werden .....22.023.087.... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48 ... % van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Pallanza Invest BVBA met als vaste vertegenwoordiger dhr. Geert Vanderstappen, werden .....22.023.087.... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48.% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Marion Debruyne BVBA met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marion Debruyne, werden ...22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde ..80,48....% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Gobes Comm. V. met als vaste vertegenwoordiger dhr. Raf Decaluwé, werden ..22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48...% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Mevr. Annelies van Zutphen, werden ...22.023... 087 stemmen geldig uitgebracht, zijnde .80,48....% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03...%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot Van Zutphen Consulting BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Annelies Van Zutphen werden .....22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48.% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van JoVB BVBA met als vaste vertegenwoordiger dhr. Jo Van Biesbroeck, werden .22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48.% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97....%

- Met betrekking tot de kwijting van Mevr. Adrienne Axler werden ....22.023.087 stemmen geldig uitgebracht, zijnde ..80,48....% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97...%

Aan elk van de bestuurders wordt aldus kwijting verleend voor de door hen in de loop van het boekjaar 2016 vervulde opdracht.

6. Kwijting aan de commissaris

Met betrekking tot de kwijting aan de commissaris, werden .....22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde 80,48.% van het kapitaal waarvan:

Voor:	.....21.808.732.....	of	99,03.%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....214.355.....	of	0,97...%

Aan de commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Dhr. Serge Cosijns, wordt aldus kwijting verleend voor de in het boekjaar 2016 vervulde opdracht.

7. Herbenoeming en benoeming bestuurders

7.1. <u>Herbenoeming van BVBA Marion Debruyne met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marion Debruyne</u>

Met betrekking tot de herbenoeming van de BVBA Marion Debruyne met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marion Debruyne tot bestuurder van de Vennootschap, werden ..22.023.087..... stemmen uitgebracht, zijnde 80,48.....% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....19.093.487.....	of	86,70...%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....2.929.600.....	of	13,30...%

Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, wordt de BVBA Marion Debruyne, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Kortrijk onder het nummer BTW BE 0808.178.264, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Marion Debruyne, hierbij herbenoemd tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019. Gelet de uitoefening van drie opeenvolgende mandaten als onafhankelijk bestuurder, zal dit nieuwe mandaat niet langer als onafhankelijk bestuurder uitgeoefend worden.

7.2. Herbenoeming van Comm. V. Gobes met als vaste vertegenwoordiger Rafaël Decaluwé

Met betrekking tot de herbenoeming van Comm. V. Gobes met als vaste vertegenwoordiger Rafaël Decaluwé tot bestuurder van de Vennootschap, werden .....22.023.087..... stemmen uitgebracht, zijnde 80,48..% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....17.164.828.....	of	77,94...%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....4.858.259.....	of	22,06...%

Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, wordt Comm. V. Gobes, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Kortrijk onder het nummer BTW BE 0807.795.412, met als vaste vertegenwoordiger dhr. Rafaël Decaluwé, hierbij herbenoemd tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019. Gelet de uitoefening van drie opeenvolgende mandaten als onafhankelijk bestuurder, zal dit nieuwe mandaat niet langer als onafhankelijk bestuurder uitgeoefend worden.

7.3. Herbenoeming van Van Zutphen Consulting BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Annelies van Zutphen

Met betrekking tot de herbenoeming Van Zutphen Consulting BV met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Annelies van Zutphen tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, werden .....22.023.087..... stemmen uitgebracht, zijnde ..80,48....% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21.996.807.....	of	99,88.%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....26.280.....	of	0,12..%

Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, wordt van Van Zutphen Consulting BV, ingeschreven in de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder het nummer 54226783, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Annelies van Zutphen, hierbij herbenoemd tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019.
Voormelde bestuurder behoudt de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder aangezien aan de criteria opgenomen in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter voldaan wordt.

7.4. Benoeming eBVBA 4F met als vaste vertegenwoordiger de heer Ignace Van Doorselaere

Met betrekking tot de benoeming van eBVBA 4F met als vaste vertegenwoordiger de heer Ignace Van Doorselaere tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, werden .....22...023...087.....stemmen uitgebracht, zijnde ..80,..48...% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....21...996...807.....	of	99,88...%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....26...280.....	of	0,12..%

Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, wordt de eBVBA 4F, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent onder het nummer BTW BE 0478.145.266, met als vaste vertegenwoordiger de heer Ignace Van Doorselaere, hierbij benoemd tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 10 mei 2017 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2019.
Voormelde bestuurder voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en in het Corporate Governance Charter.

8. Vaststelling bestuurdersvergoedingen

Met betrekking tot de vaststelling van de bestuurdersvergoedingen, werden .....22...023...087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde ..80,..48...% van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....22...023...032.....	of	99,99..%
Onthoudingen:	.....—.....	of	—.....%
Tegen:	.....55.....	of	0,0002..%

In toepassing van artikel 21 van de statuten stelt de algemene vergadering de enveloppe voor de globale vergoeding van de volledige raad van bestuur voor het jaar 2017 vast op een totaal bedrag van 434.417 euro, hierin begrepen de vergoedingen te ontvangen in bijzondere hoedanigheden als leden van de comités. Betreffende globale vergoeding zal over de diverse bestuurders verdeeld worden overeenkomstig de procedure, de regels en de principes zoals opgenomen in het Jaarverslag over het boekjaar 2016. Indien tijdens het boekjaar 2017 meer dan de in het Corporate Governance Charter voorziene minimum aantal comité-vergaderingen georganiseerd worden, kan voormelde enveloppe aangepast worden conform de principes opgenomen in het Jaarverslag over het boekjaar 2016.

9. Kennisname en goedkeuring van het Remuneratieverslag zoals opgenomen in de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening

Met betrekking tot de kennisname en goedkeuring van het Remuneratieverslag, werden .....22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde ...80,48..... % van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....18.763.617.....	of	85,20.%
Onthoudingen:	.....1.328.801.....	of	6,03..%
Tegen:	.....1.930.669.....	of	8,77..%

De algemene vergadering keurt dan ook het Remuneratieverslag zoals opgenomen in de verslagen van de raad van bestuur bij de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening goed.

10. Delegatie van bevoegdheden.

Met betrekking tot de delegatie van bevoegdheden werden .....22.023.087..... stemmen geldig uitgebracht, zijnde ..80,48..... % van het kapitaal, waarvan:

Voor:	.....22.023.032.....	of	99,99..%
Onthoudingen:	.....–.....	of	...–....%
Tegen:	.....55.....	of	0,0002%

De vergadering verleent volmacht aan ieder lid van de raad van bestuur, evenals aan mevr. Hilde Herman, woonplaatskiezend 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, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel.

SLOT

De agenda volledig afgehandeld zijnde, verklaart de Voorzitter de Vergadering gesloten om

11.35..... uur.

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

De Voorzitter
Philip Ghekiere

Secretaris
Hilde Herman

Stemopnemer
Johanna Maus

Stemopnemer
Thomas Osselaer