

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
(hierna de "Vennootschap")

INFORMATIEMEMORANDUM **inzake het 2016 Aandelenoptieplan**

De raad van bestuur, bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, stelt aan de aandeelhouders van de Vennootschap het 2016 Aandelenoptieplan voor (het **Plan**). Een aantal aspecten van het Plan zullen, samen met een machtiging tot inkoop van bestaande aandelen door de Vennootschap in het kader van de uitvoering van het Plan, ter goedkeuring worden voorgelegd aan de (buiten)gewone algemene vergadering van de Vennootschap die zal worden gehouden op 11 mei 2016 om 10.00 uur (of op 15 juni 2016 om 10.00 uur, zoals toepasselijk), overeenkomstig principe 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Dit document zet de belangrijkste kenmerken van het Plan uiteen en dient als bijkomende informatie bij de agenda van de voormelde (buiten)gewone algemene vergadering. De bedoeling van dit document is om een algemeen en niet limitatief overzicht te verschaffen van de principes en/of algemene regels die van toepassing zullen zijn op de (mogelijke) houders van de Opties onder het Plan, met specifieke aandacht voor hun rechten en plichten. Waar toepasselijk, wordt in dit document uitdrukkelijk verwezen naar de aspecten van het Plan die ter goedkeuring aan de aandeelhouders worden voorgelegd, zijnde:

- de goedkeuring van het 2016 Aandelenoptieplan van de Vennootschap overeenkomstig artikel 554, lid 7 van het Wetboek van vennootschappen (agendapunt 13 van de gewone algemene vergadering);
- de goedkeuring overeenkomstig artikel 554, lid 7 van het Wetboek van vennootschappen van een toekenning van aandelenopties aan de Voorzitter van de raad van bestuur (agendapunt 14 van de gewone algemene vergadering);
- de wijziging van de machtiging verleend door de buitengewone algemene vergadering van 19 oktober 2012 evenals van eerder machtigingen (agendapunt 1 van de buitengewone algemene vergadering) met betrekking tot reeds ingekochte aandelen; en
- de machtiging tot inkoop eigen aandelen met oog op indekking van opties uitgegeven onder het 2016 Aandelenoptieplan (agendapunt 2 van de buitengewone algemene vergadering).

Dit document wordt beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap (<http://investors.kinopolis.com>) onder de rubriek Information Memorandum – 2016 Aandelenoptieplan.

1. Beheer van het Plan

Het Plan zal worden beheerd door het Nominatie- en Remuneratiecomité van de Vennootschap. Het Plan kan geheel of gedeeltelijk worden gewijzigd, opgeschort of beëindigd door de raad van bestuur van de Vennootschap op gelijk welk ogenblik.

2. Deelnemers

In het kader van het Plan zijn de raad van bestuur of het Nominatie- en Remuneratiecomité bevoegd om Opties (zoals hierna gedefinieerd) toe te kennen aan de volgende personen (de **Deelnemers** en elk een **Deelnemer**):

- de voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap;
- het Uitvoerend Management van de Vennootschap;
- in aanmerking komende kaderleden van de Vennootschap en van de met haar verbonden dochterondernemingen.

Individuele toekenningen aan de voorzitter en het Uitvoerend Management worden beslist door de Raad van Bestuur daarin bijgestaan door het Nominatie-en Remuneratiecomité met dien verstande dat de individuele toekenningen aan de voorzitter dienen goedgekeurd te worden door de algemene vergadering.

Individuele toekenningen aan daarvoor in aanmerking komende kaderleden van de Vennootschap en van de met haar verbonden dochterondernemingen worden beslist door het Nominatie-en Remuneratiecomité op voorstel van het Uitvoerend Management.

Het Nominatie- en Remuneratiecomité mag discretionair de voorwaarden voor de toekenning van een Optie aan een Deelnemer onderwerpen aan een optieovereenkomst.

In afwijking van bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code 2009, stelt de raad van bestuur, bijgestaan door het Nominatie- en Remuneratiecomité, voor om Opties toe te kennen aan de voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap die als vertegenwoordiger van de referentie-aandeelhouder nauw betrokken bij de uitvoering van de strategie van de Vennootschap voor de waarde creatie op lange termijn en legt deze toekenning ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 554, lid 7 van het Wetboek van vennootschappen (agendapunt 14 van de gewone algemene vergadering).

3. Prijs en doel van de Opties

De Opties zullen gratis worden aangeboden aan de Deelnemers, in het kader van de ondersteuning en realisatie van de volgende ondernemings- en human resource doelstellingen:

- het aanmoedigen en belonen van Deelnemers die bijdragen tot het succes en de groei op lange termijn van de Vennootschap en haar Verbonden Ondernemingen.
- het behouden en aantrekken van Deelnemers met de vereiste ervaringen en vaardigheden.
- het verbinden van de belangen van de Deelnemers met die van de aandeelhouders van de Vennootschap, en hen de mogelijkheid bieden om te delen in de waardecreatie en groei van de Vennootschap, op lange termijn.

4. Aantal Opties

Het maximum aantal Opties dat kan worden toegekend aan Deelnemers onder het Plan is beperkt tot 543.304 aandelenopties, hetgeen overeenstemt met 2% van het aandelenkapitaal van de Vennootschap (de **Opties**).

De Opties zijn op naam en worden ingeschreven in het register van Optiehouders gehouden op de zetel van de Vennootschap.

5. Opties op bestaande aandelen

Elke aanvaarde en geldig uitgeoefende Optie zal de Deelnemer recht geven op één bestaand aandeel van de Vennootschap, met dezelfde rechten (waaronder dividendrechten) als de andere bestaande aandelen van de Vennootschap.

Om de uitvoering van het Plan te kunnen verzekeren en met oog op de dekking van de Opties, vraagt de raad van bestuur van de Vennootschap aan de aandeelhouders om:

- *de raad van bestuur te machtigen om de 132.346 aandelen die ingekocht werden door de Vennootschap onder eerdere machtigingen verleend door een buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, indien hij dit opportuun acht, aan te wenden tot dekking van de nieuw uit te schrijven Opties onder het Plan (agendapunt 1 van de buitengewone algemene vergadering); en*
- *de raad van bestuur gedurende een periode van vijf jaar te machtigen om een maximum van 410.958 bestaande aandelen van de Vennootschap te verwerven (agendapunt 2 van de buitengewone algemene vergadering).*

6. Geldigheidsduur van de Opties

De geldigheidsduur van de Opties toegekend onder het Plan is beperkt tot acht jaar vanaf de datum van goedkeuring van het Plan door de algemene vergadering.

7. Uitoefenprijs

De uitoefenprijs van de Opties wordt bepaald door het Nominatie- en Remuneratiecomité en dient minstens gelijk te zijn aan het laagste van:

- de gemiddelde slotkoers van de aandelen waarop de Opties betrekking hebben gedurende de dertig dagen die het aanbod van de desbetreffende Opties voorafgaan; of
- de laatste slotkoers van de aandelen waarop de Opties betrekking hebben, die voorafgaat aan de dag van het aanbod.

8. Uitoefenbaarheid

De onder het Plan toegekende Opties worden maar uitoefenbaar na definitieve verwerving (*vesting*) van de Opties en dit ten vroegste vanaf het vierde jaar vanaf de datum van toekenning. De toepasselijke periode en het ritme van definitieve verwerving (*vesting*) wordt bepaald door het Nominatie- en Remuneratiecomité op het ogenblik van de toekenning van de Opties aan de Deelnemers.

Het Plan voorziet eveneens in Good Leaver/ Bad Leaver bepalingen die de uitoefenbaarheid en de uitoefening van toegekende Opties regelen ingeval van beëindiging van de tewerkstelling of het bestuursmandaat (zie Bijlage 1).

Het Plan voorziet eveneens dat de Opties toegekend aan een Deelnemer versneld definitief verworven (*gevest*) worden indien de arbeidsovereenkomst of het bestuursmandaat van een Deelnemer wordt beëindigd voor andere dan gegronde redenen (zie Bijlage 1) binnen een termijn van twaalf maanden nadat er zich een wijziging van controle heeft voorgedaan over de Vennootschap, waardoor Kinohold Bis, naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht, of haar rechtsoptvolgers, niet meer gerechtigd zijn om de meerderheid van de bestuurders van de Vennootschap voor te dragen voor benoeming overeenkomstig artikel 14 van de statuten van de Vennootschap.

Het Nominatie-en Remuneratiecomité kan in individuele gevallen beslissen om het definitief verwerven (*vesten*) van de Opties te versnellen.

9. Uitoefenperiodes en uitoefenprocedure

Het Nominatie- en Remuneratiecomité bepaalt de uitoefenperiodes en uitoefenprocedure waarbinnen en waaronder definitief verworven/uitoefenbare Opties kunnen uitgeoefend worden door Deelnemers binnen de geldigheidsduur van de Opties.

Het Nominatie-en Remuneratiecomité kan voorzien in een cashless exercise programma, teneinde Deelnemers toe te laten tegelijkertijd met het uitoefenen van de Opties alle of een gedeelte van de bij de uitoefening van de Opties verworven Aandelen te verkopen.

10. Overdraagbaarheid

De Opties zijn niet overdraagbaar, behoudens in geval van overlijden van de Deelnemer.

11. Overige

- **Aandelenoptiewet:** toekenningen van Opties aan Belgische Deelnemers zullen gebeuren onder de voorwaarden van de Wet van 26 maart 1999 op de Aandelenopties.
- **Anti-verwateringsbepaling:** het Plan bevat een bepaling die toelaat om de uitoefenprijs van of de verwervingsrechten verbonden aan de Opties aan te passen bij bepaalde wijzigingen aan de kapitaalstructuur van de Vennootschap (om ervoor te zorgen dat zulke gebeurtenissen economisch neutrale gevolgen hebben voor de houders van Opties).
- **Uitoefening:** het Plan bevat specifieke procedures die door de houders van Opties moeten worden nageleefd opdat zij de Opties geldig zouden kunnen uitoefenen.
- **Sub-plannen:** het Plan voorziet in de mogelijkheid tot het creëren van Sub-plannen met modaliteiten die rekening houden met de verschillende fiscale regimes in verschillende landen.
- **Kosten:** de kosten met betrekking tot de levering van de aandelen volgend uit de uitoefening van de Opties vallen ten laste van de Vennootschap. Zegelrechten, beurstaksen en andere gelijkaardige rechten of taksen geheven naar aanleiding van de uitoefening van de Opties en de levering van de aandelen vallen ten laste van de Deelnemer.

BIJLAGE 1
Good Leaver/Bad Leaver bepalingen in geval van beëindiging van bestuursmandaat of tewerkstelling van een Deelnemer

Beëindigingsgrond	Uitoefenbaarheid van de Opties	Impact op de uitoefening
Beëindiging van het bestuursmandaat of arbeidsovereenkomst zonder gegronde redenen*	Definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties	Deelnemer zal de definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties kunnen uitoefenen tijdens de eerstvolgende Uitoefenperiode volgend op het einde van het bestuursmandaat of de arbeidsovereenkomst. Indien deze niet worden uitgeoefend tijdens voormelde Uitoefenperiode vervallen de Opties van rechtswege en zullen deze beschikbaar zijn voor toekomstige toekenningen onder het Plan.
	Niet-definitief verworven (<i>niet geveste</i>) Opties	Opties zullen van rechtswege vervallen en zullen beschikbaar zijn voor toekomstige toekenningen onder het Plan.
Beëindiging van het bestuursmandaat of arbeidsovereenkomst omwille van gegronde redenen*	Niet-definitief verworven (<i>niet geveste</i>) en definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties	Alle al dan niet definitief verworven Opties zullen van rechtswege vervallen en zullen beschikbaar zijn voor toekomstige toekenningen onder het Plan.
Overlijden of Arbeidsongeschiktheid	Definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties	De definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties zullen worden geacht te zijn overgedragen aan de Begunstigde van de Deelnemer (in geval van overlijden van de Deelnemer) en zullen uitoefenbaar blijven gedurende de verdere geldigheidsduur van de Opties in overeenstemming met het Plan en het aanbod.
	Niet-definitief verworven (<i>niet geveste</i>) Opties	Opties zullen van rechtswege vervallen en zullen beschikbaar zijn voor toekomstige toekenningen onder het Plan.
Wettelijke opruiststelling	Definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties	De definitief verworven (<i>geveste</i>) Opties zullen uitoefenbaar blijven gedurende de verdere geldigheidsduur van de Opties in overeenstemming met het Plan en het aanbod.
	Niet-definitief verworven (<i>niet geveste</i>) Opties	Opties zullen van rechtswege vervallen en zullen beschikbaar zijn voor toekomstige toekenningen onder het Plan.

*Voor de toepassing van het Plan wordt er verstaan onder gegronde redenen:

- fraude, diefstal, verduistering van gelden of het begaan van een misdrijf door de Deelnemer of door een met hem/haar verbonden onderneming;

-
- *opzettelijk wangedrag (of omissie te handelen) door de Deelnemer of door een met hem/haar verbonden onderneming die materiële schade berokkent aan de financiële situatie of zakelijke reputatie van de Vennootschap of een verbonden onderneming;*
 - *nalatigheid of grove nalatigheid in de uitvoering van verplichtingen of het niet-uitvoeren van verplichtingen, door de Deelnemer of door een met hem /haar verbonden onderneming, overeenkomstig de instructies gegeven aan de Deelnemer door het bevoegde orgaan van de Vennootschap of een verbonden onderneming;*
 - *schending van om het even welke belangrijke verbintenis waartoe de Deelnemer of een met hem/haar verbonden onderneming zich heeft verplicht ten aanzien van de Vennootschap of een verbonden onderneming; of*
 - *het zich voordoen van een "dringende reden" overeenkomstig de toepasselijke arbeidsrechtelijke wetgeving.*