



**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE NAAMLOZE VENNOOTSCHAP "ROULARTA MEDIA GROUP", MEIBOOMLAAN 33, 8800 ROESELARE, GEHOUDEN OP DINSDAG 17 MEI 2016**

Op dinsdag 17 mei 2016, 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 Evelien Van Gael, Vierbunderhof 5 te 8531 Bavikhove.

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 (3 mei 2016) en die hun intentie tot deelname aan de algemene vergadering hebben gemeld aan de vennootschap uiterlijk op 11 mei 2016.

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 11.058.696 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, hetzij 84% 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 14 april 2016
- Het Nederlandstalige en Franstalige weekblad Trends / Tendances van donderdag 14 april 2016.
- De oproeping werd ook gepubliceerd op de website van de vennootschap [www.roularta.be](http://www.roularta.be) op 15 april 2016 en werd ook op opgeladen op de STORI website van het FSMA op 15 april 2016. 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 28 april 2016 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 heren Mario Dekeyser en Kurt Dehoorne zijn aanwezig.

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;

Volgende bestuurders laten zich verontschuldigen:

- De naamloze vennootschap "De Meiboom", met zetel te 8800 Roeselare, Meiboomlaan, 110, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Claeys Joris, wonende te 8500 Kortrijk, Doornikesewijk 103;
- 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 naamloze vennootschap "Verana", met zetel te 8800 Roeselare, Meiboomlaan, 110, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw De Nolf Caroline, wonende te 8800 Roeselare, Meiboomlaan, 110;
- 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 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.



#### 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 2015 en bestemming van het resultaat.  
Voorstel van besluit: de algemene vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2015 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 2015.
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 2015.
6. Goedkeuring van het remuneratieverslag.  
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2015 goed.
7. Ontslag en benoeming bestuurders : op de algemene vergadering van 17 mei 2016 loopt het mandaat van de NV Verana, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Caroline De Nolf af. Op de raad van bestuur van 30 oktober 2015 kondigde de NV HRV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Baron Hugo Vandamme met ingang van 1 januari 2016 zijn ontslag aan als bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur van Roularta Media Group. De raad van bestuur besliste hierop om de heer Hendrik De Nolf vanaf 1 januari 2016 te coöpteren als bestuurder en aansluitend de heer Hendrik De Nolf te benoemen tot voorzitter van de raad van bestuur. Deze coöptatie dient ter bekrachtiging te worden voorgelegd aan de eerstvolgende algemene vergadering.  
Voorstel van besluit: op advies van het benoemings- en remuneratiecomité stelt de raad van bestuur voor om:
  - de NV Verana, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Caroline De Nolf te herbenoemen tot bestuurder voor een termijn van vier jaar d.w.z. tot aan de jaarvergadering die beslist over de jaarrekeningen voor het boekjaar eindigend op 31 december 2019;
  - de coöptatie van de heer Hendrik De Nolf tot bestuurder vanaf 1 januari 2016 te bekrachtigen en dit voor de duur van het mandaat van zijn voorganger, hetzij tot de aan de jaarvergadering die beslist over de jaarrekeningen voor het boekjaar eindigend op 31 december 2017.
8. Vaststelling vergoeding raad van bestuur.  
Voorstel van besluit: de algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2016 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 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 uitzetting van de Voorzitter en de samenstelling van het bureau.

#### Voorafgaandelijke uitzetting

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 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 2015 en bestemming van het resultaat:

De te bestemmen winst van het boekjaar 2015 bedraagt 52.538.331,65 euro.

Vorig jaar op 19 mei 2015 werd door de buitengewone algemene vergadering een formele kapitaalvermindering doorgevoerd, gecombineerd met een aanwending van het overschot aan wettelijke reserves om zo een belangrijk deel van de overgedragen verliezen zoals vastgesteld in de jaarrekening per 31 december 2014 weg te werken.

Na de formele kapitaalvermindering ten bedrage van 123.225.000 euro en de aanwending van het overschot aan wettelijke reserves ten bedrage van 7.369.700 euro, werden in de loop van het boekjaar 2015 de overgedragen verliezen teruggebracht van 168.502.880,83 euro tot 37.908.180,83 euro.

Rekening houden met het saldo aan overgedragen verliezen van 37.908.180,83 euro bedraagt het te bestemmen winstsaldo voor het boekjaar 2015 14.630.150,82 euro.

De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om een brutodividend van 0,50 euro per aandeel over het boekjaar 2015 uit te keren. Dit betekent een nettodividend van 0,365 euro per aandeel.

Dit geeft volgende bestemming van het resultaat tot gevolg :

- toevoeging aan de onbeschikbare reserves van 5.121.526,14 euro;
- over te dragen resultaat van 3.256.00,68 euro;
- uit te keren winst van 6.252.624,00 euro.

*De Algemene Vergadering keurt de voorgelegde jaarrekening, sluitende met een "winst van het boekjaar" van 52.538.331,65 euro en de bestemming van het resultaat, zoals deze hierboven wordt weergegeven, goed met:*

8.285.212	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.



4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerde verslagen per 31 december 2015:

De geconsolideerde jaarrekening per 31.12.2015 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:*

*NV HRV, vertegenwoordigd door dhr. Hugo Vandamme;*

*Comm.VA Koinon, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de Heer Hendrik De Nolf;*

*NV De Meiboom, 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:*

8.285.212	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.

*De Algemene Vergadering verleent aan de commissaris kwijting voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2015 met:*

8.285.212	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen



Voor deze beslissing werden voor 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.

6. Goedkeuring remuneratieverslag

*De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2015 goed met:*

8.183.622	Ja-stemmen
101.590	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.

7. Ontslag en benoeming bestuurders :

Op de algemene vergadering van 17 mei 2016 loopt het mandaat van de NV Verana, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Caroline De Nolf af. Op de raad van bestuur van 30 oktober 2015 kondigde de NV HRV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Baron Hugo Vandamme met ingang van 1 januari 2016 zijn ontslag aan als bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur van Roularta Media Group. De raad van bestuur besliste hierop om de heer Hendrik De Nolf vanaf 1 januari 2016 te coöpteren als bestuurder en aansluitend de heer Hendrik De Nolf te benoemen tot voorzitter van de raad van bestuur. Deze coöptatie dient ter bekrachtiging te worden voorgelegd aan de eerstvolgende algemene vergadering.

*De algemene vergadering keurt het voorstel van de raad van bestuur, op advies van het benoemings-en remuneratiecomité om:*

*- de NV Verana, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Caroline De Nolf, te herbenoemen tot bestuurder voor een termijn van vier jaar d.w.z. tot aan de jaarvergadering die beslist over de jaarrekeningen voor het boekjaar eindigend op 31 december 2019 goed met:*

8.285.212	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.



- de coöptatie van de heer Hendrik De Nolf tot bestuurder vanaf 1 januari 2016 te bekrachtigen en dit voor de duur van het mandaat van zijn voorganger, hetzij tot de aan de jaarvergadering die beslist over de jaarrekeningen voor het boekjaar eindigend op 31 december 2017 goed met:

8.285.212	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden voor 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.

8. Vaststelling vergoeding raad van bestuur:

*De algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2016, 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 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:*

8.285.212	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

Voor deze beslissing werden 8.285.212 aandelen geldige stemmen uitgebracht. Deze aandelen vertegenwoordigen 63 % in het maatschappelijk kapitaal.





De dagorde afgehandeld zijnde wordt de algemene vergadering gesloten om 12 uur. De notulen worden getekend door het bureau en de aandeelhouders die dit wensen.

Roeselare, 17 mei 2016.

Hendrik De Nolf  
Voorzitter

De Stemopnemer

Evelien Van Gael

De Secretaris

Sophie Van Iseghem