

**ROULARTA MEDIA GROUP**  
**Naamloze Vennootschap**  
**Meiboomlaan 33**  
**8800 ROESELARE**  
**RPR Kortrijk**  
**BTW nr. BE 0434.278.896**

**NOTULEN VAN DE JAARVERGADERING VAN DE NAAMLOZE VENNOOTSCHAP "ROULARTA MEDIA GROUP", MEIBOOMLAAN 33, 8800 ROESELARE, GEHOUDEN OP DINSDAG 21 MEI 2013**

Op dinsdag 21 mei 2013, zijn om 11 uur, op de zetel van de vennootschap, bijeengekomen, de aandeelhouders van de Naamloze Vennootschap "ROULARTA MEDIA GROUP".

Baron Hugo Vandamme, vaste vertegenwoordiger van de NV HRV en voorzitter van de Raad van Bestuur, zit de jaarvergadering voor.

Mevrouw Sophie Van Iseghem wonende te 8800 Roeselare, Zwarte Leeuwstraat 60, bus 2 wordt als secretaris aangeduid.

De vergadering duidt als stemopnemer aan: mevrouw Brigitte Masschelein, Hoogledesteeweg 264 te 8800 Roeselare.

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 (7 mei 2013) en die hun intentie tot deelname aan de algemene vergadering hebben gemeld aan de vennootschap uiterlijk op 15 mei 2013.

Op de aanwezigheidslijst werden ook de houders opgenomen van 339.615 aandelen die zich na voormelde datum gemeld hebben. 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 9.901.134 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

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 woensdag 17 april 2013
- Het Nederlandstalige en Franstalige weekblad Trends / Tendances van donderdag 18 april 2013.
- De oproeping werd ook gepubliceerd op de website van de vennootschap [www.roularta.be](http://www.roularta.be) op 18 april 2013 en werd ook op opgeladen op de STORI website van het FSMA. 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.

**ROULARTA MEDIA GROUP**  
**Naamloze Vennootschap**  
**Meiboomlaan 33**  
**8800 ROESELARE**  
**RPR Kortrijk**  
**BTW nr. BE 0434.278.896**

De bestuurders, de commissarissen, de aandeelhouders en warranthouders op naam werden op 3 mei 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.

De commissaris Deloitte Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Kurt Dehoorne is aanwezig.

Zijn aanwezig in hoedanigheid van bestuurder van de vennootschap :

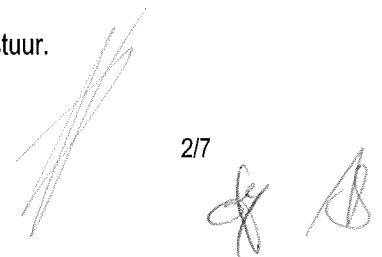
- De naamloze vennootschap "H.R.V.", voornoemd, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, baron Vandamme Hugo, voornoemd;
- De naamloze vennootschap "De Publigraaf", met zetel te 8890 Moorslede, Kasteeldreef, 1 vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer De Nolf Hendrik, wonende te 8800 Roeselare, Kasteelhoekstraat, 1;
- 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 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 "Fraka-Wilo", met zetel te 8800 Roeselare, Kasteelhoekstraat, 1, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, 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 met beperkte aansprakelijkheid "Mavac", met zetel te 1852 Grimbergen-Beigem, Daalstraat, 34, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Vaesen Marleen, wonende te 1852 Grimbergen-Beigem, Daalstraat, 34.
- de besloten vennootschap naar Nederlands recht Carolus Panifex Holding, met maatschappelijke zetel te 1272 NR Huizen (Nederland), Naarderstraat 238, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Carel Bikkers

Alle bestuurders - met uitzondering van de naamloze vennootschap "Pur Vie", met zetel te 3001 Heverlee, Ambachtenlaan, 21, bus 10, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Verhamme Marc, die zich laat verontschuldigen - en de commissaris zijn aanwezig op de algemene vergadering om te antwoorden op eventuele vragen.

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 jaarvergadering:**

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 2012 en bestemming van het resultaat.  
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2012 goed, inclusief het door de raad van bestuur voorgestelde besluit om geen dividend uit te keren.
4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerde verslagen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
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 2012.
6. Goedkeuring van het remuneratieverslag.  
Voorstel van besluit: De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2012 goed.
7. Vaststelling vergoeding raad van bestuur.  
Voorstel van besluit:  
De algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2013 goed, bestaande uit:
  - een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de Voorzitter van de raad van bestuur;
  - een vaste vergoeding van 58.500 euro voor de Ondervoorzitter van de raad van bestuur;
  - een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de NV De Publigraaf, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Hendrik De Nolf;
  - 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 geen punten waarvoor krachtens het Wetboek van vennootschappen een bijzondere meerderheid is vereist.

De aanwezige aandeelhouders, de NV Koinon en de NV Cennini 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 NV Koinon en de NV Cennini 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 NV Koinon en de NV Cennini 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 2012 en bestemming van het resultaat:

Het afgelopen boekjaar werd afgesloten een verlies van het boekjaar van 60.918.742,93 euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het vorige boekjaar bedraagt het te bestemmen verliessaldo 60.913.586,16 euro.

De Raad van Bestuur van Roularta Media Group NV stelt voor om het resultaat als volgt te bestemmen:

A. Te bestemmen verliessaldo (in euro)		-60.913.586,16 €
Bestaande uit:		
- te bestemmen verlies van het boekjaar	-60.918.742,93 €	
- overgedragen winst van het vorige boekjaar	5.156,77 €	
B. Onttrekking aan het eigen vermogen		60.916.112,04 €
Bestaande uit:		
- onttrekking aan de reserves	60.916.112,04 €	
D. Over te dragen resultaat		-2.525,88 €

Gezien het verlies van het boekjaar, de globale economische crisis en de onzekere financieel-economische context stelt de raad van bestuur aan de algemene vergadering voor om geen dividend uit te keren.

*De Algemene Vergadering keurt de voorgelegde jaarrekening, sluitende met een "verlies van het boekjaar" van 60.918.742,93 euro en de bestemming van het resultaat, zoals deze hierboven wordt weergegeven, goed met:*

5.118.470	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

4. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerde verslagen per 31 december 2012:

De geconsolideerde jaarrekening per 31.12.2012 wordt voorgelegd. Dhr. Rik De Nolf, CEO en de heer Jan Staelens, CFO, geven aan de aandeelhouders, de nodige toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

De commissaris, vertegenwoordigd door de heer Kurt Dehoorne, licht de bevindingen van de commissaris toe.

5. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris:

*De Algemene Vergadering verleent aan de bestuurders:*

*NV HRV, vertegenwoordigd door dhr. Hugo Vandamme*

*NV De Publigraaf vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de Heer Rik De Nolf*

*NV De Meiboom, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de Heer Leo Claeys*

*NV Fraka-Wilo, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger 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 Bickers*

*BVBA Mavac, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Marleen Vaesen*

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

*NV Pur Vie, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Verhamme*

*kwijting met:*

5.118.470	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

*De Algemene Vergadering verleent aan de commissaris kwijting voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2012 met:*

5.118.470	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

6. Goedkeuring remuneratieverslag

*De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2012 goed met:*

4.969.261	Ja-stemmen
149.209	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

7. Vaststelling vergoeding raad van bestuur:

*De algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2013, bestaande uit,*

- een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de voorzitter van de raad van bestuur;
- een vaste vergoeding van 58.5000 euro voor ondervoorzitter van de raad van bestuur;
- een vaste vergoeding van 100.000 euro voor de NV De Publigraaf, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Hendrik De Nolf;
- 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:

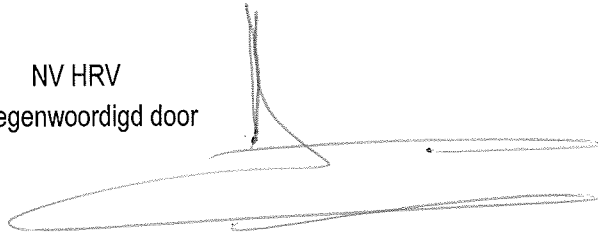
**ROULARTA MEDIA GROUP**  
Naamloze Vennootschap  
Meiboomlaan 33  
8800 ROESELARE  
RPR Kortrijk  
BTW nr. BE 0434.278.896

5.118.470	Ja-stemmen
0	Neen-stemmen
0	Onthoudingen

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

Roeselare, 21 mei 2013.

NV HRV  
vertegenwoordigd door



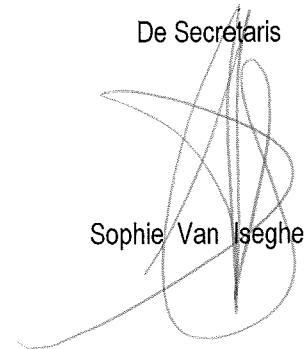
Baron Hugo Vandamme  
Voorzitter

De Stemopnemer



Brigitte Masschelein

De Secretaris



Sophie Van Iseghem