

**Barco**  
**Naamloze vennootschap te 8500 Kortrijk,**  
**President Kennedypark 35**

B.T.W.-plichtige - Ondernemingsnummer BE 0473.191.041  
Rechtspersonenregister Kortrijk

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**  
**GEHOUDEN OP 28 APRIL 2011.**

De vergadering wordt geopend om 16:10 uur, onder het Voorzitterschap van de heer Herman Daems.

De heer Daems verwelkomt iedereen, en meldt dat benevens hemzelf de heer Van Zele Eric , de heer Holthof Bruno, de heer Ooms Marc , de heer Vercruysse Marc , Mevrouw Von Wackerbarth Christina, alsook de heer Jan De Luyck en mevrouw Lieve Cornelis, vaste vertegenwoordigers van CV Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, de Commissaris de vergadering bijwonen. Wonen eveneens de vergadering bij: Carl Peeters, Filip Pintelon, Luc Vandenbroucke en Jean Pierre Tanghe.

De vergadering duidt aan als Secretaris, de heer Walter Bracke, die aanvaardt. Op voorstel van de Voorzitter, duidt de vergadering als stemopnemers, de heer André van Humbeek en de heer Werner De Block aan, die aanvaardden.

Het aldus gevormde bureau van de vergadering stelt vast:

- dat de vergadering is samengesteld uit de aandeelhouders vermeld op bijgevoegde aanwezigheidslijst die door elk der aandeelhouders of volmachtdraggers werd ondertekend vóór de vergadering;
  - Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 3.846.496 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn;
  - Deze documenten worden geparafeerd door de leden van het bureau.
- dat de vergadering aldus geldig is samengesteld en bevoegd om te beslissen over de punten van de agenda;
- dat de vergadering is bijeengeroepen met volgende agenda:

**A G E N D A**

- 1. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de commissaris over (i) de jaarrekening van Barco NV en (ii) de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**
- 2. Goedkeuring van de jaarrekening van Barco NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010. - Bestemming van het resultaat - Dividend.**

*Voorstel tot besluit:*

De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 goed met inbegrip van de bestemming van het resultaat en vaststelling van het bruto dividend op één (1,00) EUR per volledig volgestort aandeel.



Barco, President Kennedypark 35  
8500 Kortrijk, Belgium

**3. Kennisneming van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**

**4. Kwijting aan de bestuurders.**

*Voorstel tot besluit:*

De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders voor de door hem of haar vervulde opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

**5. Kwijting aan de commissaris.**

*Voorstel tot besluit:*

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de door hem vervulde opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

**6. Einde mandaat van bestuurders – (Her)benoeming van bestuurders - Vergoeding.**

De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat het mandaat van de heer Jan, Pieter Oosterveld en van Dr. ir. Vandeurzen Management Firm NV (in 't kort VMF NV) met als vaste vertegenwoordiger de heer Urbain Vandeurzen verstrijkt op het einde van deze gewone algemene vergadering. Hun mandaat is hernieuwbaar.

*Voorstel tot besluit:*

- (a) Benoeming als bestuurder van Barco NV voor een duur van drie (3) jaar met ingang van de sluiting van deze gewone algemene vergadering tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2014: Oosterveld Nederland BV, een vennootschap naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Brabant onder nummer 17169719, met maatschappelijke zetel Javalaan 107, 5631DB Eindhoven, Nederland, met als vaste vertegenwoordiger de heer Jan Pieter Oosterveld (°12.03.1944) wonende Javalaan 107 te 5631 DB Eindhoven.
- (b) Herbenoeming als onafhankelijke bestuurder in de zin van artikel 524§4 van het Wetboek van Vennootschappen voor een duur van vier (4) jaar met ingang van de sluiting van deze gewone algemene vergadering tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2015: Dr. ir. Vandeurzen Management Firm NV (in 't kort VMF NV), RPR Leuven 0435.484.270, met maatschappelijke zetel Jachthuislaan 19 te B-3210 Linden, met als vaste vertegenwoordiger de heer Urbain Vandeurzen (°06.05.1956) wonende Jachthuislaan 19 te B-3210 Linden.
- (c) In toepassing van artikel 17 van de statuten stelt de algemene vergadering de enveloppe vast voor de globale vergoeding van de volledige Raad van Bestuur op een totaal bedrag van 2.280.000 Euro voor het jaar 2011, welke over de diverse bestuurders zal worden verdeeld overeenkomstig het inwendige reglement.

**7. Toelichting over en bespreking van de Corporate Governance binnen Barco, inclusief verslag over het remuneratiebeleid.**



- dat de bijeenroepingen met vermelding van agenda in volgende publicaties openbaar werden gemaakt:
  - Het Belgisch Staatsblad van 25 maart 2011;
  - De Tijd van 25 maart 2011;
- Deze documenten worden geparafeerd door de leden van het bureau.
- dat in overeenstemming met de wettelijke bepalingen betreffende het verstrekken van de economische en financiële inlichtingen aan de ondernemingsraden, de verslagen aan de ondernemingsraad werden overgemaakt en in zijn vergadering van 27 april 2011 werden besproken.

Alvorens over te gaan tot de behandeling van de agenda meldt de Voorzitter aan de vergadering dat dit jaar opnieuw de stemverrichtingen elektronisch zullen gebeuren. Het stelsysteem wordt kort toegelicht

Er zijn geen op- of aanmerkingen vanwege de aanwezige aandeelhouders en gevolmachtigden en er werd geen enkel voorbehoud geformuleerd.

Vervolgens behandelt de vergadering de agenda en treft, na beraadslaging de volgende besluiten:

**1. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de commissaris over (i) de jaarrekening van Barco NV en (ii) de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**

De vergadering neemt kennis van de verslagen van de Raad van Bestuur en van de Commissaris.

De Voorzitter licht kort de brief aan de aandeelhouders, opgenomen in het jaarverslag, toe.

Vervolgens geeft de heer Eric Van Zele, gedelegeerd bestuurder, een uitvoerige uiteenzetting over het jaarverslag en de vooruitzichten voor 2011. Een kopie van de presentatie van de heer Eric Van Zele is hier aangehecht als bijlage 1.

Hierna opent de Voorzitter de vragenronde met de aandeelhouders.

Er wordt één aandeelhouder een vraag gesteld, m.n. in welke mate helpt de bestaande technologie de ontwikkeling van de ventures of ligt die hoofdzakelijk in hun eigen technologie?

De heer Eric Van Zele licht toe dat er verschillende generische technologieën aanwezig zijn in Barco. Bij wijze van voorbeeld wordt verwezen naar de technologie van 'image processing' die sterk aanwezig is achter iedere scherm, ongeacht of dit bijvoorbeeld LED of LCD, alsook naar de technologie 'IP connectivity'. Filip Pintelon zal als COO als één van de corporate actions dergelijke gemeenschappelijke technologieën als een soort van platform doorheen de verschillende operationele divisies en de ventures ontwikkelen. De heer Herman Daems voegt hier nog aan toe dat er ook naar technologieën buiten Barco wordt gekeken.

De door de aandeelhouder gestelde vraag had betrekking op het jaarverslag, de jaarrekeningen en het gevoerde beleid en werd beantwoord door de Voorzitter, de gedelegeerd bestuurder en de CFO van de vennootschap.

Aan het einde van de vragenronde stelt de Voorzitter de vraag of op alle vragen voldoende werd geantwoord, waarop de aandeelhouders stilzwijgend instemmen.

In de loop van 2010 werden er in totaal 93 100 nieuwe stockopties toegekend aan de medewerkers en de uitvoerende bestuurder van de groep. Aan de niet-uitvoerende Bestuurders werden geen nieuwe stockopties toegekend.

## **2. Goedkeuring van de jaarrekening van Barco NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010. - Bestemming van het resultaat - Dividend**

Na kennisname en bespreking van de rekeningen per 31 december 2010, waarvan het balanstotaal 1.026,7 miljoen euro bedraagt, worden deze rekeningen goedgekeurd.

- De winst van het boekjaar, zijnde 101,9 miljoen euro, verrekend met de overgedragen winst 2009 van 15,7 miljoen euro vormt een te bestemmen winstsaldo van 117,6 miljoen euro.
- Er wordt voorgesteld het resultaat, na dividenduitkering, ten belope van 104,9 miljoen euro over te dragen naar het volgend boekjaar.
- De raad van bestuur stelt voor aan de algemene vergadering om een dividend uit te keren van 1 euro per aandeel (in totaal 12,7 miljoen euro).

De goedkeuring van de jaarrekening van Barco NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 gebeurt met 3.846.488 stemmen voor, 3 stemmen tegen en 4 onthoudingen (1ste stemronde).

## **3. Kennisneming van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.**

Aan de Algemene Vergadering wordt ter kennisname de geconsolideerde rekeningen per 31 december 2010 voorgelegd met een balanstotaal van de geconsolideerde jaarrekening die per 31 december 2010 : 754,7 miljoen euro bedraagt.  
De jaarrekening 2010 wordt afgesloten met een winst (netto resultaat) van 43,6 miljoen euro.

## **4. Kwijting aan de bestuurders.**

De vergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders voor de door hem of haar vervulde opdracht tot en met 31 december 2010.

Deze beslissing wordt genomen met 3.809.470 stemmen voor, 7.914 stemmen tegen en 29.110 onthoudingen (2<sup>e</sup> stemronde).

## 5. Kwijting aan de Commissaris.

Mevr. L. Cornelis, vertegenwoordiger E&Y, commissaris van Barco NV, brengt verslag uit. Goedkeurinde verklaring uitgebracht zonder voorbehoud, financiële situatie eigen vermogen zoals voorgesteld in de jaarrekening getrouw beeld, barco nv opgesteld in overeenstemming met Belgische wetgeving, geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met financiële regels  
De vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor de door hem vervulde opdracht tot en met 31 december 2010.

Deze beslissing wordt genomen met 3.809.446 stemmen voor, 8.117 stemmen tegen en 28.931 onthoudingen (3<sup>e</sup> stemronde).

## 6. Einde mandaat van bestuurders – (Her)benoeming van bestuurders – Vergoeding.

De algemene vergadering neemt kennis van het feit dat het mandaat van de heer Jan, Pieter Oosterveld en van Dr. ir. Vandeurzen Management Firm NV (in 't kort VMF NV) met als vaste vertegenwoordiger de heer Urbain Vandeurzen verstrijkt op het einde van deze gewone algemene vergadering. Hun mandaat is hernieuwbaar.

Op voorstel van de Raad van Bestuur:

- (a) Benoeming als bestuurder van Barco NV voor een duur van drie (3) jaar met ingang van de sluiting van deze gewone algemene vergadering tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2014: Oosterveld Nederland BV, een vennootschap naar Nederlands recht met als vaste vertegenwoordiger heer Jan Pieter Oosterveld (°12.03.1944) wonende Javalaan 107 te 5631 DB Eindhoven.

Deze beslissing wordt genomen met 3.828.601 stemmen voor, 17.692 stemmen tegen en 201 onthoudingen (4<sup>e</sup> stemronde).

- (b) Herbenoeming als onafhankelijke bestuurder in de zin van artikel 524§4 van het Wetboek van Vennootschappen voor een duur van vier (4) jaar met ingang van de sluiting van deze gewone algemene vergadering tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2015: Dr. ir. Vandeurzen Management Firm NV (in 't kort VMF NV), met als vaste vertegenwoordiger de heer Urbain Vandeurzen (°06.05.1956) wonende Jachthuislaan 19 te B-3210 Linden.

Deze beslissing wordt genomen met 3.828.667 stemmen voor, 17.822 stemmen tegen en 2 onthoudingen (5<sup>e</sup> stemronde).

- (c) In toepassing van artikel 17 van de statuten stelt de algemene vergadering de enveloppe vast voor de globale vergoeding van de volledige Raad van Bestuur op een totaal bedrag van 2.280.000 Euro voor het jaar 2011, welke over de diverse bestuurders zal worden verdeeld overeenkomstig het inwendige reglement.

Deze beslissing wordt genomen met 3.828.594 stemmen voor, 17.896 stemmen tegen en 5 onthoudingen (6<sup>e</sup> stemronde).

## 7. Toelichting over en bespreking van de Corporate Governance binnen Barco.

Wat betreft de Corporate Governance binnen Barco verwijst de heer Jean Pierre Tanghe naar het jaarverslag 2010. Verder geeft de heer Jean Pierre Tanghe toelichting bij de voornaamste wijzigingen van de Belgische Corporate Governance Code. De presentatie wordt aan deze notulen toegevoegd in bijlage 2.

Op voorstel van de Voorzitter en met algemene instemming van de vergadering zullen de notulen aan de aandeelhouders die er op het einde van de vergadering om verzoeken, toegestuurd worden. De schriftelijke opmerkingen over de onderhavige notulen, ontvangen door de vennootschap binnen drie weken na de datum van verzending ervan, zullen bij de notulen gevoegd worden.

Het verslag en de bijlagen worden geparafeerd en worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die het wensen.

De Voorzitter stelt vast dat de dagorde afgehandeld is en er geen verdere punten ter bespreking voorgelegd worden.

De Voorzitter dankt alle aandeelhouders en volmachtdraggers, voor hun aanwezigheid en bijdragen aan het debat. Hij dankt iedereen die meewerkten aan de organisatie van de vergadering.

De vergadering wordt afgesloten om 17:24 uur.



---

Voorzitter



---

Secretaris



---

Stemopnemer



---

Stemopnemer