

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 30 APRIL 2020.

De vergadering wordt geopend om 16:00 uur, onder het voorzitterschap van de heer Charles Beauduin.

De heer Beauduin verwelkomt iedereen en meldt dat benevens hemzelf de heer Peter Opsomer en mevrouw Lien Winne, vaste vertegenwoordigers van cvba PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, de commissaris, de vergadering bijwonen. Wonen eveneens de vergadering bij: de heer Jan De Witte, mevrouw Ann Desender, de heer Kurt Verheggen en de heer Carl Vanden Bussche.

Omwille van de maatregelen in het kader van de corona-epidemie, wordt er een beperkt bureau samengesteld. De heer Kurt Verheggen vervult niet alleen de functie van secretaris maar ook die van stemopnemer.

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 volmacht dragers werd ondertekend vóór de vergadering;
- uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 8.301.589 (of 64%) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn;
- de vergadering aldus geldig is samengesteld en bevoegd om te beslissen over de punten van de agenda;
- 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, inclusief de verklaring inzake deugdelijk 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 2019**
Dit agendapunt vereist geen besluit van de algemene vergadering.
- 2. Goedkeuring van de jaarrekening van Barco NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 - Bestemming van het resultaat - Dividend**
Voorstel tot besluit (1^e stemronde):
De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 goed met inbegrip van de bestemming van het resultaat en vaststelling van het bruto dividend op twee euro en vijfenzeftig eurocent (2,65€) per volledig volgestort aandeel.
- 3. Kennisneming van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019**
Dit agendapunt vereist geen besluit van de algemene vergadering.

4. **Goedkeuring van het remuneratieverslag**

Voorstel tot besluit (2^{de} stemronde):

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 goed.

5. **Kwijting aan de bestuurders**

Voorstel tot besluit (3^{de} stemronde):

De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders voor de vervulde opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

6. **Kwijting aan de commissaris**

Voorstel tot besluit (4^{de} stemronde):

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de vervulde opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

7. **Einde mandaat van bestuurders – Herbenoeming bestuurders**

De raad van bestuur verzoekt de algemene vergadering kennis te nemen van het feit dat de mandaten van de heer Charles Beauduin, de heer Jan De Witte, de heer Frank Donck, mevrouw An Steegen en Adisys Corporation, met als vaste vertegenwoordiger de heer Ashok K. Jain, op het einde van deze gewone algemene vergadering verstrijken. Hun mandaat is hernieuwbaar.

7.1 Herbenoeming bestuurder

Op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité draagt de raad van bestuur voor als bestuurder de heer Charles Beauduin.

De raad van bestuur draagt deze bestuurder voor vanwege zijn hierna vermelde professionele kwaliteiten. Charles Beauduin is sinds 1993 CEO en eigenaar van Michel Van de Wiele NV. Van de Wiele is een internationaal technologiebedrijf en marktleider in toepassingen voor de textielindustrie. De heer Beauduin bekleedt meerdere functies in handelsverenigingen en werkgeversorganisaties. Hij behaalde een masterdiploma rechten aan de KU Leuven en is in het bezit van een MBA van de Harvard Business School. De heer Beauduin is een internationaal manager met heel wat ervaring op de Aziatische markt en in de Verenigde Staten.

Voorstel tot besluit (5^{de} stemronde):

De algemene vergadering herbenoemt de heer Charles Beauduin (°19-09-1959), wonende te Lenniksesteenweg 444, 1500 Halle, als bestuurder 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 2023.

7.2 Herbenoeming bestuurder

Op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité draagt de raad van bestuur voor als bestuurder de heer Jan De Witte.

De raad van bestuur draagt deze bestuurder voor vanwege zijn hierna vermelde professionele kwaliteiten. De heer De Witte werd in september 2016 CEO van Barco. Hij beschikt over wereldwijde leiderscapaciteiten en heeft de afgelopen 25 jaar uiteenlopende leidinggevende functies bekleed in technologiebedrijven. Daarbij werkte hij aan operationele uitmuntendheid, productontwikkeling en zorgde hij voor de groei van diensten, oplossingen en softwareactiviteiten. Voor zijn carrière bij Barco was de heer De Witte directielid bij General Electric Cy. (GE) en CEO voor de Software- en Solutions-activiteiten in de afdeling Healthcare. Tijdens zijn 17 jaar bij GE bekleedde hij wereldwijde managementfuncties op het gebied van beheer van de toeleveringsketen, Quality/Lean Six Sigma, diensten en softwareoplossingen, en woonde hij in Chicago, Milwaukee en Parijs.

Voor GE was de heer De Witte actief in operationele managementfuncties op het gebied van beheer van de toeleveringsketen en productiebeheer bij Procter & Gamble in Europa. Ook was hij Senior Consultant bij McKinsey & Company waar hij in heel Europa klanten adviseerde uit de luchtvaartindustrie, de verwerkende industrie en de hightechindustrie. In 2019 trad hij toe tot de Raad van Bestuur van ResMed Inc. De heer De Witte behaalde een masterdiploma burgerlijk ingenieur aan de KU Leuven en is in het bezit van een MBA van de Harvard Business School.

Voorstel tot besluit (6^{de} stemronde):

De algemene vergadering benoemt de heer Jan De Witte (°07.09.1964), wonende te Spinnerijkaai 45, bus 4, 8500 Kortrijk, als bestuurder 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 2023.

7.3 Herbenoeming onafhankelijk bestuurder

Op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité draagt de raad van bestuur de heer Frank Donck voor als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV.

De raad van bestuur draagt deze bestuurder voor vanwege zijn hierna vermelde professionele kwaliteiten. De heer Donck is sinds 1998 directeur van de investeringsholding 3D NV. Deze holding investeert op lange termijn in een mix van beursgenoteerde aandelen, private equity en vastgoed. Hij is tevens voorzitter van Atenor Group NV en Telecolumbus AG, niet-uitvoerend bestuurder van KBC Group NV en onafhankelijk bestuurder van Elia System Operator NV. Frank Donck is in het bezit van een masterdiploma rechten van de Universiteit Gent en van een masterdiploma finance van de Vlerick Business School. Hij begon zijn loopbaan als investeringsmanager voor Investco NV en was lid van de Raad van Bestuur van verschillende beursgenoteerde en private ondernemingen. De heer Donck was o.a. voorzitter van Telenet Group Holding NV. Hij is ook vicevoorzitter van de Vlerick Business School en lid van de Belgische Corporate Governance Commissie.

Volgens de raad van bestuur voldoet deze bestuurder aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald bij art. 7:87 WVV en art. 3.5 van de Corporate Governance Code 2020.

Voorstel tot besluit (7^{de} stemronde):

De algemene vergadering herbenoemt de heer Frank Donck (° 30-04-1965) wonende te Floridalaan 62 te 1180 Ukkel, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV 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 2023.

7.4 Herbenoeming onafhankelijk bestuurder

Op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité draagt de raad van bestuur mevrouw An Steegen voor als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV.

De raad van bestuur draagt deze bestuurder voor vanwege haar hierna vermelde professionele kwaliteiten. Mevrouw Steegen behaalde een Phd in materiaalwetenschappen en elektrotechniek aan de KU Leuven, in samenwerking met het Belgische IMEC (Interuniversity Microelectronics Center). In 2000 ging ze aan de slag bij IBM Semiconductor R&D in Fishkill, New York. Als hoofd R&D en executive van IBM's International Semiconductor Alliance was ze verantwoordelijk voor de ontwikkeling van IBM's geavanceerde logic semiconductortechnologie voor mobiele en draadloze toepassingen. In 2010 keerde ze terug naar IMEC in België, waar ze executive vicepresident Semiconductor Technology & Systems werd. Mevrouw Steegen is een autoriteit in R&D rond semiconductoren en een erkende, inspirerende thought leader in innovatie in het IoT- en digitale tijdperk. Sinds 2018 is Ann Steegen chieft technology officer bij Umicore. Ze is verantwoordelijk voor de innovatiestrategie van de onderneming en staat aan het hoofd van het centrale R&D-team, waarbij ze de businessunits ondersteunt op het vlak van schone mobiliteit, recyclage en duurzaamheid. Ze overziet ook de incubatie-initiatieven die opportuniteiten in nieuwe markten aanboren en is executive vicepresident van de businesslijnen Electro-Optical Materials en Thin Film Products.

Volgens de raad van bestuur voldoet deze bestuurder aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald bij art. 7:87 WVV en art. 3.5 van de Corporate Governance Code 2020.

Voorstel tot besluit (8^{ste} stemronde):

De algemene vergadering benoemt mevrouw An Steegen (°04-01-1971), wonende te Kerkstraat 17, 3440 Zoutleeuw, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV 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 2023.

7.5 Herbenoeming bestuurder

Op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité draagt de raad van bestuur voor als bestuurder Adisys Corporation, met als vaste vertegenwoordiger de heer Ashok K. Jain.

De raad van bestuur draagt deze bestuurder voor vanwege zijn hierna vermelde professionele kwaliteiten. De heer Jain behaalde een master in technologie aan het Indian Institute of Technology in Delhi, India. Tijdens zijn carrière richtte de heer Jain verschillende technologische startups op die hij tot succesvolle bedrijven uitbouwde dankzij zijn sterk leiderschap en inzicht in de mogelijkheden en trends binnen de wereldeconomie. De heer Jain was oprichter en voorzitter van de Raad van Bestuur van IP Video Systems, dat in februari 2012 door Barco NV werd overgenomen. Momenteel is hij general partner bij Co=Creation=Capital LLC. De heer Jain is afkomstig uit India en is Amerikaans staatsburger.

Voorstel tot besluit (9^{de} stemronde):

De algemene vergadering herbenoemt Adisys Corporation, met als vaste vertegenwoordiger de heer Ashok K. Jain, als bestuurder 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 2023.

8. Toepassing Corporate Governance Code 2020 - Goedkeuring Corporate Governance Charter

In het licht van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de Corporate Governance Code 2020, werd het Corporate Governance Charter van de vennootschap aangepast. Het ontwerp van het nieuw Corporate Governance Charter werd aan alle aandeelhouders op de website beschikbaar gesteld. Ofschoon de Corporate Governance Code 2020 op 1 januari 2020 in werking is getreden, heeft de Raad van Bestuur de toepassing ervan verdaagd tot aan de gewone algemene vergadering van 2020 zodat de aandeelhouders zich zouden kunnen uitspreken over het ontwerp van het Corporate Governance Charter. De Raad van Bestuur stelt om deze reden voor om de Corporate Governance Code 2020 en het gewijzigd Corporate Governance Charter toe te passen na de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2020.

Voorstel tot besluit (10^{de} stemronde):

De algemene vergadering keurt de afwijking van de datum van inwerkingtreding voor de toepassing van de Corporate Governance Code 2020 goed, aanvaardt het nieuwe Corporate Governance Charter van de vennootschap, en beslist om de Corporate Governance Code 2020 en het gewijzigde Corporate Governance Charter toe te passen vanaf de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2020.

9. Bevestiging onafhankelijk bestuurder

De heer Luc Missorten oefent reeds meer dan 12 jaar een bestuursmandaat uit in de vennootschap. De Raad van Bestuur is van oordeel dat de heer Luc Missorten géén relatie onderhoudt met de vennootschap of een belangrijke aandeelhouder ervan, die zijn onafhankelijkheid in het gedrang brengt. De heer Luc Missorten vervult buiten zijn bestuursmandaat géén bijzondere opdrachten voor de vennootschap, waarvoor hij vergoedingen ontvangt. Daarenboven heeft de heer Luc Missorten in zijn hoedanigheid van bestuurder en lid van diverse comités (het auditcomité dat hij voorziet, en het bezoldigings- en benoemingscomité) steeds blijk gegeven van een onafhankelijke en kritische geest. De Raad van Bestuur stelt daarom aan de algemene vergadering voor om af te wijken van het onafhankelijkheids criterium, vervat in bepaling 3.5 nr. 2 van de Corporate Governance Code 2020, en de heer Luc Missorten als onafhankelijk bestuurder te kwalificeren.

Voorstel tot besluit (11^{de} stemronde):

De algemene vergadering beslist om af te wijken van het onafhankelijkheids criterium, vervat in bepaling 3.5 nr. 2 van de Corporate Governance Code 2020, en de kwalificatie van de heer Luc Missorten als onafhankelijk bestuurder voor de verdere duur van zijn lopende bestuursmandaat in de zin van artikel 7:87 WvV goed te keuren.

10. Vergoeding van de bestuurders

Voorstel tot besluit (12^{de} stemronde):

In toepassing van artikel 17 van de statuten stelt de algemene vergadering de enveloppe voor de globale vergoeding van de volledige Raad van Bestuur vast op een totaal bedrag van 2.144.575 euro voor het jaar 2020, waarbij een bedrag van 1.650.000 euro voorzien wordt voor de vergoeding van de gedelegeerd bestuurder en het saldobedrag van 494.575 euro over de niet-uitvoerende bestuurders zal worden verdeeld overeenkomstig het intern reglement.

11. Goedkeuring Aandelenoptieplannen 2020

De Raad van Bestuur heeft de intentie om in 2020 nieuwe aandelenoptieplannen in lijn met de modaliteiten van de voorgaande aandelenoptieplannen uit te geven. Zij vraagt hiervoor de toelating van de algemene vergadering.

Voorstel tot besluit (13^{de} stemronde):

De algemene vergadering verleent haar goedkeuring aan de Raad van Bestuur om desgevallend in 2020 nieuwe aandelenoptieplannen uit te geven binnen de hierna bepaalde limieten: aandelenoptieplan 'Opties Barco 13 – CEO 2020 (maximum 26.000 opties) en aandelenoptieplan 'Opties Barco 13 – Personeel 2020' (maximum 35.000 opties).

*
* *

- de bijeenroepingen met vermelding van agenda in volgende publicaties openbaar werden gemaakt:
 - Het Belgisch Staatsblad van 27 maart 2020;
 - De Standaard van 27 maart 2020;
 - de website en de gebruikelijke communicatiekanalen van de vennootschap zoals de wet thans voorschrijft;
- geen aandeelhouders gebruik hebben gemaakt van het recht om agendapunten of voorstellen van besluit aan de agenda toe te voegen
- geen aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van het recht om schriftelijke vragen te stellen;
- deze documenten geparafeerd worden 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 28 april 2020 werden besproken.

Omwille van de corona-epidemie heeft de Raad van Bestuur de aandeelhouders verzocht om een volmacht met schriftelijke steminstructies over te maken aan de secretaris van de vennootschap. De aandeelhouders hebben hieraan gevolg gegeven zodat het resultaat van de stemming gekend is en dit enkel nog moet bekend gemaakt worden.

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, inclusief de verklaring inzake deugdelijk 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 2019

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 Jan De Witte, gedelegeerd bestuurder, een uitvoerige uiteenzetting over het jaarverslag en de vooruitzichten voor 2020. Een kopie van de presentatie van de heer Jan De Witte is hier aangehecht als bijlage 1.

Hierna opent de voorzitter de vragenronde met de aandeelhouders.

Een aandeelhouder vraagt of de huidige Corona crisis invloed kan hebben op de manier waarop mensen in de toekomst filmervaring zullen beleven. Anderzijds vraagt hij of bioscoopuitbaters die in de problemen komen een gevaar kunnen vormen voor de sector. Volgens de gedelegeerd bestuurder zullen mensen na de crisis meer dan ooit nood hebben aan entertainment. Momenteel gaan bioscoopuitbaters uit van een heropening in juni en coördineren ze dit met filmproducenten om aantrekkelijke content naar het publiek te kunnen brengen. Dit alles zal gebeuren met het nodige respect voor social distancing. Cinema biedt een immersieve filmervaring die filmentertainment thuis niet kan bieden. Beiden kunnen bijgevolg naast elkaar bestaan. Gedurende de zomer en het najaar zullen bioscoopuitbaters er vooral aan werken om het publiek terug in de zalen te krijgen. Daardoor verwacht Barco dat er pas in het 4e kwartaal terug technologie aangekocht zal worden. Grote Amerikaanse bioscoopuitbaters die financiële problemen hadden, hebben ondertussen hun problemen kunnen oplossen tot het einde van dit jaar via hulp van hun regering of schuldfinanciering waardoor ze hun activiteiten terug kunnen opstarten.

Een aandeelhouder stelt dat kleinere bioscoopketens geen hulp van hun overheid zullen krijgen en dat ze niet rendabel zullen kunnen functioneren indien social distancing gerespecteerd moet worden. De gedelegeerd bestuurder bevestigt dit en verwacht dat een aantal bioscopen zullen verdwijnen en overgenomen zullen worden. De vervangingsmogelijkheden voor Barco blijven hierbij intact. Daarnaast meldt de gedelegeerd bestuurder dat Sony aangekondigd heeft niet langer cinemaprojectoren te zullen maken waardoor Barco een deel van dit marktaandeel zal kunnen innemen.

Een aandeelhouder merkt op dat filmstudio's meer en meer online films zullen verdelen. De gedelegeerd bestuurder betwijfelt dit gezien de filmindustrie beseft dat film lanceringen in bioscopen enorm winstgevend zijn.

Een aandeelhouder wenst te weten of er in de toekomst nog veel fysiek vergaderd zal worden en of dit invloed zal hebben op de verkoop van Clickshare. De gedelegeerd bestuurder legt uit dat er in de toekomst meer hybride vergaderd zal worden, waarbij deelnemers zowel fysiek aanwezig kunnen zijn of van thuis kunnen connecteren. De technologie van Clickshare Conference speelt hier op in en laat toe om met verschillende meeting software (MS Teams, Webex, Zoom, etc.) te connecteren. Verder zijn er opportuniteiten in de distributiekanaalen en groeit de markt van videoconferencing.

Een aandeelhouder vraagt of de lange termijn projectie van vorig jaar nog van toepassing is of deze uitgesteld wordt. De gedelegeerd bestuurder antwoordt dat er op dit moment nog geen update kan gegeven worden ; dit zal voor juni zijn.

Tenslotte vraagt een aandeelhouder of de reden gekend is waarom sommige aandeelhouders tegen stemmen bij de herbenoeming van bestuurders. De secretaris verklaart dat de iets minder gunstige uitslag voornamelijk voorkomt uit een vraag van sommige aandeelhouders om meer onafhankelijke bestuurders in de Raad van Bestuur te laten zetelen. Typische proxy voting agents stemmen op basis van hun interne policies zonder rekening te houden met de specificiteiten van een bepaald land of een bepaalde vennootschap.

Na deze ruime gelegenheid tot stellen van vragen, sluit de voorzitter de vragenronde af. De voorzitter stelt de vraag of op alle vragen voldoende werd geantwoord, waarop de aandeelhouders stilzwijgend instemmen.

2. Goedkeuring van de jaarrekening van Barco NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 - Bestemming van het resultaat - Dividend

Na kennisname en bespreking van de rekeningen per 31 december 2019, waarvan het balanstotaal 734,6 miljoen euro bedraagt, worden deze rekeningen goedgekeurd.

- Het balanstotaal bedraagt per 31 december 2019: 734,6 miljoen euro.
- De te bestemmen winst van het boekjaar, zijnde 22,8 miljoen euro, verrekend met de overgedragen winst 2018 van 91,4 miljoen euro vormt een te bestemmen winstsaldo van 114,2 miljoen euro.
- De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om een dividend uit te keren van 2,65 euro per aandeel (in totaal 33,4 miljoen euro).
- Er is in 2019 een onttrekking aan de onbeschikbare reserves ten belope van 7,0 miljoen euro wegens de vermindering van het aantal eigen aandelen naar aanleiding van de uitoefening van opties.
- Er wordt voorgesteld het resultaat, na dividenduitkering, ten belope van 87,8 miljoen euro over te dragen naar het volgend boekjaar

De heer Peter Opsomer, vertegenwoordiger PwC, commissaris van Barco NV, geeft toelichting bij het verslag over de jaarrekening van Barco NV evenals de geconsolideerde jaarrekening. Er werd door de commissaris een goedkeurende verklaring uitgebracht zonder voorbehoud, de financiële situatie en het eigen vermogen zoals voorgesteld in de jaarrekening vormen een getrouw beeld, de jaarrekening van Barco NV werd opgesteld in overeenstemming met de Belgische wetgeving, de geconsolideerde jaarrekening werd opgesteld in overeenstemming met de financiële regels. Voor het overige wordt verwezen naar het jaarverslag. De onafhankelijkheid van de commissaris werd formeel bevestigd naar het Auditcomité toe.

De goedkeuring van de jaarrekening van Barco NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 gebeurt met 8.262.498 stemmen (of 100%) voor, 2.000 stemmen (of 0% afgerond) tegen en 37.091 (of 0% afgerond) onthoudingen (1ste stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

3. Kennisneming van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019

Aan de algemene vergadering wordt ter kennisname de geconsolideerde rekeningen per 31 december 2019 voorgelegd met een balanstotaal van de geconsolideerde jaarrekening die per 31 december 2019: 1,174 miljard euro bedraagt. De jaarrekening 2019 wordt afgesloten met een winst (netto resultaat) van 96,5 miljoen euro.

4. Goedkeuring van het remuneratieverslag

De voorzitter licht het remuneratieverslag kort toe. Een kopie van de presentatie wordt aangehecht als bijlage 2.

De goedkeuring van het remuneratieverslag gebeurt met 6.930.978 stemmen (of 83%) voor, 1.326.271 stemmen (of 16%) tegen en 44.340 (of 1%) onthoudingen (2^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

5. Kwijting aan de bestuurders

De vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders voor de vervulde opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Deze beslissing wordt genomen met 8.045.217 stemmen (of 97%) voor, 211.560 stemmen (of 2,5%) tegen en 44.812 (of 0,5%) onthoudingen (3^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

6. Kwijting aan de commissaris

De vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de vervulde opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Deze beslissing wordt genomen met 8.013.227 stemmen (of 97%) voor, 243.550 stemmen (of 2,5%) tegen en 44.812 (of 0,5%) onthoudingen (4^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

7. Einde mandaat van bestuurders – Herbenoeming bestuurders

7.1 Herbenoeming bestuurder

De vergadering herbenoemt de heer Charles Beauduin (°19-09-1959), wonende te Lenniksesteenweg 444, 1500 Halle, als bestuurder 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 2023 met 7.350.345 stemmen (of 89%) voor, 950.894 stemmen (of 11%) tegen en 350 (of 0% afgerond) onthoudingen (5^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

7.2 Herbenoeming bestuurder

De vergadering benoemt de heer Jan De Witte (°07.09.1964), wonende te Spinnerijkaai 45, bus 4, 8500 Kortrijk, als bestuurder 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 2023 met 7.636.430 stemmen (of 92%) voor, 665.077 stemmen (of 8%) tegen en 82 (of 0% afgerond) onthoudingen (6^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

7.3 Herbenoeming onafhankelijk bestuurder

De vergadering herbenoemt de heer Frank Donck (° 30-04-1965) wonende te Floridalaan 62 te 1180 Ukkel, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV 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 2023 met 7.684.811 stemmen (of 93%) voor, 616.696 stemmen (of 7%) tegen en 82 (of 0% afgerond) onthoudingen (7^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

7.4 Herbenoeming onafhankelijk bestuurder

De vergadering benoemt mevrouw An Steegen (°04-01-1971), wonende te Kerkstraat 17, 3440 Zoutleeuw, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV 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 2023 met 8.234.487 stemmen (of 99%) voor, 67.020 stemmen (of 1%) tegen en 82 (of 0% afgerond) onthoudingen (8^{ste} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

7.5 Herbenoeming bestuurder

De vergadering herbenoemt Adisys Corporation, met als vaste vertegenwoordiger de heer Ashok K. Jain, als bestuurder 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 2023 met 7.600.292 stemmen (of 92%) voor, 701.215 stemmen (of 8%) tegen en 82 (of 0% afgerond) onthoudingen (9^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

8. Toepassing Corporate Governance Code 2020 - Goedkeuring Corporate Governance Charter

De vergadering keurt de afwijking van de datum van inwerkingtreding voor de toepassing van de Corporate Governance Code 2020 goed, aanvaardt het nieuwe Corporate Governance Charter van de vennootschap, en beslist om de Corporate Governance Code 2020 en het gewijzigde Corporate Governance Charter toe te passen vanaf de sluiting van de gewone algemene vergadering van 2020 met 8.301.497 stemmen (of 100%) voor, 10 stemmen (of 0% afgerond) tegen en 82 (of 0% afgerond) onthoudingen (10^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

9. Bevestiging onafhankelijk bestuurder

Aangezien de heer Missorten ontslag genomen heeft, is dit agendapunt zonder voorwerp geworden en werd dit agendapunt niet gestemd.

10. Vergoeding van de bestuurders

De enveloppe voor de globale vergoeding van de volledige raad van bestuur vast op een totaal bedrag van 2.144.575 euro voor het jaar 2020, waarbij een bedrag van 1.650.000 euro voorzien wordt voor de vergoeding van de gedelegeerd bestuurder en het saldobedrag van 494.575 euro over de niet-uitvoerende bestuurders zal worden verdeeld overeenkomstig het intern reglement.

Deze beslissing werd genomen met 8.107.676 stemmen (of 98%) voor, 161.841 stemmen (of 2%) tegen en 32.072 (of 0% afgerond) onthoudingen (12^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

11. Goedkeuring Aandelenoptieplannen 2020

Goedkeuring om desgevallend in 2020 nieuwe aandelenoptieplannen uit te geven binnen de hierna bepaalde limieten: aandelenoptieplan 'Opties Barco 13 – CEO 2020 (maximum 26.000 opties) en aandelenoptieplan 'Opties Barco 13 – Personeel 2020' (maximum 35.000 opties).

Deze beslissing werd genomen met 6.835.568 stemmen (of 82%) voor, 1.466.021 stemmen (of 18%) tegen en geen (of 0%) onthoudingen (13^{de} stemronde).

Het totaal aantal aandelen waarvoor stemmen zijn uitgebracht bedraagt 8.301.589 (64% van het totaal aantal aandelen).

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 volmachtdragers, voor hun aanwezigheid en bijdragen aan het debat. Hij dankt iedereen die meewerkte aan de organisatie van de vergadering.

De vergadering wordt afgesloten om 17:00 uur.

/ Charles Beauduin /
Charles Beauduin

Voorzitter

/ Kurt Verheggen /
Kurt Verheggen

Secretaris en Stemopnemer

/ Frank Donck /
Frank Donck

Aandeelhouders



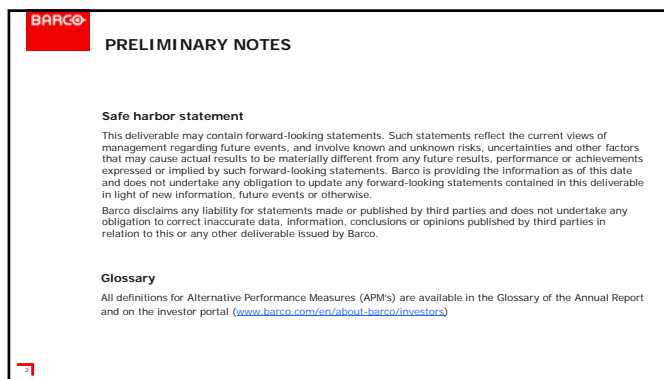
BARCO

Annual Shareholder Meeting 2020

Jan De Witte

30 April 2020

1



BARCO

PRELIMINARY NOTES

Safe harbor statement

This deliverable may contain forward-looking statements. Such statements reflect the current views of management regarding future events, and involve known and unknown risks, uncertainties and other factors that may cause actual results to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Barco is providing the information as of this date and does not undertake any obligation to update any forward-looking statements contained in this deliverable in light of new information, future events or otherwise.

Barco disclaims any liability for statements made or published by third parties and does not undertake any obligation to correct inaccurate data, information, conclusions or opinions published by third parties in relation to this or any other deliverable issued by Barco.

Glossary

All definitions for Alternative Performance Measures (APM's) are available in the Glossary of the Annual Report and on the investor portal (www.barco.com/en/about-barco/investors)

2



BARCO

AGENDA

A. CEO Presentation

- Retrospect 2019
 - Group Financial Results 2019
 - Executing on our strategy
 - Team, technology & capabilities
- 1Q20, covid-19 & outlook

B. Corporate Governance



3



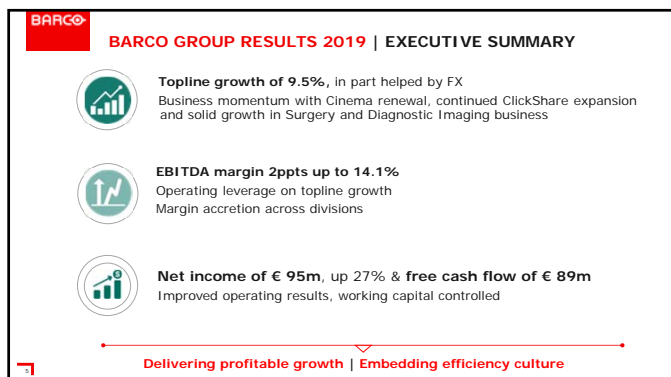
BARCO

A. CEO PRESENTATION

1. Retrospect 2019



4



BARCO

BARCO GROUP RESULTS 2019 | EXECUTIVE SUMMARY

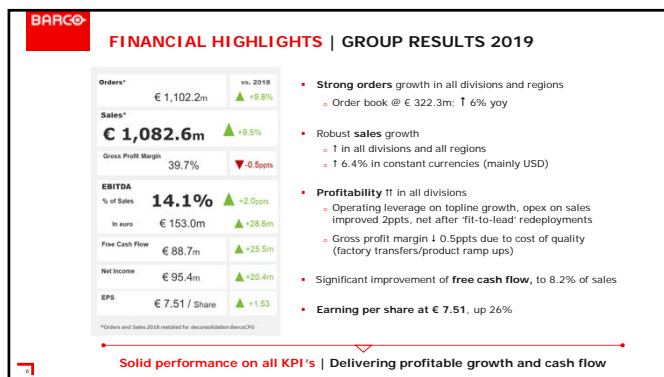
Topline growth of 9.5%, in part helped by FX
Business momentum with Cinema renewal, continued ClickShare expansion and solid growth in Surgery and Diagnostic Imaging business

EBITDA margin 2ppts up to 14.1%
Operating leverage on topline growth
Margin accretion across divisions

Net income of € 95m, up 27% & **free cash flow of € 89m**
Improved operating results, working capital controlled

Delivering profitable growth | Embedding efficiency culture

5



BARCO

FINANCIAL HIGHLIGHTS | GROUP RESULTS 2019

Orders*	€ 1,102.2m	vs. 2018	▲ +9.8%
Sales*	€ 1,082.6m		▲ +9.5%
Gross Profit Margin	39.7%		▼ -0.5ppts
EBITDA % of Sales	14.1%		▲ +2.0ppts
In euro	€ 153.0m		▲ +28.6m
Free Cash Flow	€ 88.7m		▲ +25.5m
Net Income	€ 95.4m		▲ +20.4m
EPS	€ 7.51 / share		▲ +1.53

*Orders and Sales 2018 restated for deconsolidation BarcoCIS

- Strong orders** growth in all divisions and regions
 - Order book @ € 322.3m; ↑ 6% yoy
- Robust sales** growth
 - ↑ in all divisions and all regions
 - ↑ 6.4% in constant currencies (mainly USD)
- Profitability ↑** in all divisions
 - Operating leverage on topline growth, opex on sales
 - Improved 2ppts, net after 'fit-to-lead' redeployments
 - Gross profit margin 1.0.5ppts due to cost of quality (factory transfers/product ramp ups)
- Significant improvement of **free cash flow**, to 8.2% of sales
- Earning per share** at € 7.51, up 26%

Solid performance on all KPI's | Delivering profitable growth and cash flow

6

BARCO **CASH FLOW & BALANCE SHEET**

- Solid € 88.7m free cash flow generation, 8.2% on sales, 1 € 26m yoy
- Gross operating cash flow € 140m, net after restructuring pay-out
- Net working capital at 3% of sales
 - Inventory turns @ 3.2 (vs 3.8), inventory build-up for launches
 - DSO @ 55 days (1.3 days) : DPO @ 71 days (1.12 days), both longer payment terms
- ROCE @ 25% (1.2ppts)
- Net cash direct available @ € 253m, - yoy.
 - Net after dividend, investment careynstax® & Unilumin and impact new accounting standard on leasing
 - Reported cash € 329.4m, including net cash Clinonic

Step-up gross operating cash flow while keeping working capital under control

7

BARCO **PROPOSED DIVIDEND 2020 AND SHARE SPLIT**

It remains Barco's objective to generate consistent dividend growth for its shareholders. The Board of Directors will therefore propose to the General Assembly to increase the dividend from € 2.30 to € 2.65 per share to be paid out in 2020, supported by the available cash proceeds in the company.

The Board of Directors will also propose to its shareholders a stock split in order to enhance accessibility of the Barco share. The proposed transaction involves each existing share being split into 7 new shares and the target date is to trade the new stock as of 1 July 2020.

8

BARCO **BARCO STRATEGY | SHAPING BARCO TO BE INDUSTRY LEADER**

2016-'18 Chapter 1 Focus to Perform / Say Do

2019-'22 Chapter 2 Profitable Growth / Build out our value stack

'23 beyond Chapter 3 Sustained growth and EBITDA% accretion with HW + SW + Svc / SaaS business models

... we're into Chapter 2 now

... with focus on long term growth by further expanding our capabilities footprint, skills and portfolio while keeping our focus on operational efficiency

9

BARCO

OUR STRATEGIC FOCUS

- Capture growth acceleration potential**
 - Regional capability and empowerment
 - Sales force and channel effectiveness, and tools
 - Capture share with portfolio NPIs
 - Deliver on incubator scale-ups
- Expand In China For China capability**
 - Build out R&D and manufacturing capacity for Healthcare
 - Strengthen commercial ambition for other activities
 - Strengthen China-ready portfolio e.g. ClickShare
- Build out Outcomes capabilities**
 - Develop marketing and product mgt skills
 - Build out software and digital business capabilities
 - Step up services and commercial excellence
- Lock-in innovation & performance**
 - Culture rejuvenation and Talent Management
 - Continuous improvement & simplification
 - Improve innovation & incubation rhythms. Protect IP
 - Sustainability in products & business model

10

BARCO **1. CAPTURE GROWTH POTENTIAL – NEW LAUNCHES**

Cinema Series 4: 4K – Laser - Value Engineered
... to grasp the new build and replacement wave in cinema

Digital Operating Room
Barco makes video integration platform for the operating room greener and smarter

UDM projector
... strengthening our value proposition in the events and ProAV market

ClickShare Conference
... introducing a new product category and expanding the addressable market

Uncompromised design. Uncompromised impact.

Great things happen when people click

11

BARCO **2. EXPAND IN CHINA FOR CHINA**

Barco officially opens healthcare hub in Suzhou to better serve the Chinese healthcare market

Kortrijk, Belgium, 22 March 2019 – Barco officially opened its new healthcare R&D center and production plant in Suzhou, China. This investment is part of Barco's ambition to further penetrate the high growth Chinese healthcare market, and to implement its 'In China for China' strategy. A hotspot for medical technology (medtech) in China, Suzhou is already home to many local and international customers and suppliers, and therefore an ideal location for Barco's new healthcare hub.

12


BARCO

3. BUILD OUT OUTCOMES CAPABILITIES


Demetra, skin imaging system
... introducing multispectral imaging & workflow




weConnect
... enabling the virtual classroom



eXperience Management Suite (XMS)
... designed to help workplace collaboration and engagement



Synergi™
... virtual clinical collaboration





13


BARCO


4. LOCK IN INNOVATION & PERFORMANCE

Barco Labs – New Technologies














Culture rejuvenation building blocks














14

BARCO


FURTHER BUILDING BARCO'S CORE LEADERSHIP TEAM








- Technology & Product management
- Operational excellence
- Commercial excellence
- Leadership talent development



Gorwin Damborg, CTO



Iain Urquhart, Americas

15

SUSTAINABILITY IN PRODUCTS & BUSINESS MODEL

Go for sustainable impact strategy (after 3 editions)

Planet
We lower our footprint and that of our customers

People
We bring an active role in the community we operate in, and address social, ethical, business, and governance

Communities
+20% CO2
-25% Energy

Corporate ESG Performance
ISS ESG > Prime

MSCI ESG RATINGS
A

CDP
B

2019 ecovadis
GOLD

Meaningful step-ups in our sustainable performance start to reflect in "above average" ratings


16

BARCO

THE EXTRA MILE IN COVID-19 TIMES

Barco technology and resources helping our communities cope with Covid-19 challenges


Barco donates 15,000+ FFP2 masks to the nearby AZ Groeninge hospital and caregivers in South-West Flanders



BARCO EN KORAMIC TONEN HET GOEDE VOORBEELD IN DE STRIJD TEGEN CORONA


KORAL GORINGEN • 19 MARCH 2020

Barco volunteer engineers helping Brussels engineers team develop a new model of medical ventilators.




BREATHNEY


Barco makes its virtual classroom technology available in its demorooms in both Karlsruhe and Kortrijk



Barco's technology in the 24/7 CDC's Atlanta Emergency Operations Center



Inside the CDC's coronavirus war room




317 high school students from local schools joined their teachers joined remote weConnect classroom sessions set-up in our Karlsruhe demo room.

17

BARCO

A. CEO PRESENTATION

2. Retrospect 1Q20, update covid-19 & outlook



18

BARCO EXECUTIVE SUMMARY

- 1Q20 low single digit decline**
EMEA/AM moving into lock-down as of mid-March, China picking up again after weak Q1
Healthcare strong, Entertainment still up in Q1, Enterprise facing weaker demand and push-outs
- Navigating 2020, focus on employee wellbeing and business continuity**
Supply chain largely restored since early March, Barco remains "open for business" with factories active, measures in place to keep employees safe and healthy, aligning activity rate with demand and cost containment actions ongoing
- Dividend confirmed, sharing a 1H20 outlook**
Longer term growth opportunities across segments remain intact with some delay in the short term : dividend confirmed

1Q20 reflecting regional mix and different covid-19 trends per business segment

19

BARCO COVID-19 | CURRENT STATUS IN BARCO

Pro-active approach, managing with focus on employee health & business continuity

- Organization** - global picture
 - Global response team in place since January, tracking & steering country actions and communications
 - Limited impact on workforce : strong focus on on-site sanitary & social distancing measures
 - Office operations: 80%+ of employees at telework since 2nd half of March ; China back in office since April
- Global **supply** of materials back to ~90% normal status since early March and dealing with transitional logistics and production blips as lock-down decisions move across countries
- Factory operations** : Overall solid manufacturing & supply chain agility and resilience

BE: (HC & ENT) Some stops in Q1 for supply gaps & prep for social distancing measures, HC near full capacity, ENT aligning with demand

China: (HC, ENT) Up & running since mid Feb : 90%+ capacity

TW: (ENP) Up & running, aligning production with demand

IT: (HC) Production up and running even in peak of covid-crisis in IT : production exempted from lockdown ("essential industry")

IN: (ENP) videowall-RP cubes production temporarily closed (lockdown), expected to start up end of April/begin of May, inventory levels OK and shipments allowed

20

BARCO COVID-19 IMPACT | PROJECTION OF IMPACT/BUSINESS SEGMENT OVER 2020

Division/Segment	Approx weight in Group/Division (2019) (Revenues)	Impact Category
Entertainment	42%	III
Cinema	58%	III
Replacement	less than a 1/3	III
New builds	more than 1/2	II
Service revenues	about 1/5	II
Venues & Hospitality	42%	II
Events	more than a 3rd	III
Pro AV (fixed install)	about a third	II
Simulation	about 1/4	N
Enterprise	33%	II
Corporate	58%	II
Control Rooms	42%	II
Healthcare	25%	I
Diagnostic Imaging	73%	I
Surgical	27%	I

- Entertainment**
 - Cinema's in lock-down globally and recovery likely slow until Q4
 - Events business likely only to pick up after summer, ProAV & simulation showing more resilience (eg Theme parks, musea, flight simulators)
- Enterprise**
 - Control Rooms largely depending on recession recovery
 - ClickShare Conference well positioned for hybrid operation with more videoconferencing
- Healthcare**
 - Performing strong with step up on rising demand for (remote) Diagnostic imaging. Surgery remains solid

Essentially no order cancellations, mainly push outs ... while China starts picking up

21

BARCO COVID-19 ACTIONS | BARCO BUSINESS CONTINUITY PLAN

- Focus on health and safety of employees**
 - Continue to guarantee a safe working environment applying government guidelines and best practice behavioral rules
 - Reconfigured lay-outs, tele-work and rotation policy, awareness and training, protective equipment
- Barco "remains open for business"**
 - Keeping ops running worldwide and continuing to manufacture, ship, deploy, support and service customers & partners
 - Moving forward in lock-down context & prep for next phase
 - Governance & IR in 2Q: AGM in webcast-format, meeting investors via virtual conference, conf calls...
- Mitigating impact on profitability with early cost containment actions**
 - Aligning activity rate of our organization to softening demand in some of our end markets
 - Shifting investment pattern on selected longer term initiatives
 - Cutting or shifting discretionary spending
- Managing cash, working capital and liquidity**
 - Strength of Balance Sheet provides optionality
 - Managing working capital but ready to absorb temporary inventory increases and receivables

22

BARCO OUTLOOK

- Outlook 2020**
 - Barco believes it has reasonable visibility on the second quarter financial performance and expects the second quarter to be weaker than the first quarter resulting in a sales decline for the first half of approximately 10 to 15% versus last year
 - With unclarity both on the timing of government decisions to ease restrictions and on the economic impact on some of its markets, Barco's visibility for the year is limited. Therefore the company is withdrawing its full year outlook for 2020
 - Management intends to give a full year 2020 outlook when it reports first half results in July 2020

23

BARCO B. CORPORATE GOVERNANCE

24

BARCO

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

- The Corporate Governance statement was included in the annual report 2019.
- The Remuneration and Nomination Committee does not have a majority of independent directors. The Committee's composition will be reviewed after the re-appointment of the directors by the general meeting.
- An independent consultant has assessed the Board of Directors and concluded that Barco has a well functioning and cohesive board, that adds real value to the company.
- The company defined criteria under which a manager may accept an external board mandate or advisory role.
- The by-laws have been updated in light of the new company law.
- The Corporate Governance Charter has been updated in light of the Corporate Governance Code 2020 with the following deviations:
 - No 'relationship agreement' with significant shareholder(s)
 - No compensation of directors in shares
 - No minimum threshold of shares to be held by the management

25

BARCO

VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR

- De Corporate Governance verklaring werd opgenomen in het Jaarverslag 2019.
- Het Bezoldigings- en benoemingscomité heeft geen meerderheid van onafhankelijke bestuurders. De samenstelling van het comité wordt herzien na de herbenoeming van de bestuurders door de algemene vergadering.
- Een onafhankelijke consultant heeft een evaluatie van de raad van bestuur uitgevoerd. De conclusie luidde dat Barco een zeer goed functionerende en samenhangende raad van bestuur heeft die echte waarde toevoegt aan de onderneming.
- Er werden criteria vastgelegd waaronder een manager een extern bestuursmandaat of adviesrol kan opnemen.
- De statuten werden aangepast aan de nieuwe vennootschapswetgeving.
- Het Corporate Governance Charter werd aangepast aan de Corporate Governance Code 2020 met volgende afwijkingen:
 - Geen 'relationship agreement' met significante aandeelhouder(s)
 - Geen vergoeding van bestuurders in aandelen
 - Geen minimum aantal aandelen dat door het management dient aangehouden te worden.

26

BARCO

REMAINING ON TRACK TO DELIVER

What we aim to represent, for our ...

CUSTOMERS  **A preferred partner ... who delivers outcomes that matter**

EMPLOYEES  **OUR Barco ... Inspiring, Engaging, Energizing**

INVESTORS  **An asset ... with attractive return and purpose**

27

BARCO


Q&A



28

BARCO





THANK YOU




29

BARCO

ENABLING BRIGHT OUTCOMES

 | [youtube.com/BarcoTV](https://www.youtube.com/BarcoTV)
 | [linkedin.com/company/Barco](https://www.linkedin.com/company/Barco)
 | twitter.com/Barco
 | [facebook.com/Barco](https://www.facebook.com/Barco)



30



1

Slide 2: Vergoeding niet-uitvoerend bestuurders
Vergoedingen boekjaar 2019

(EUR)	Vast	RVB	Comité	Total
Charles Beauduin	120.000			120.000
Luc Missorten	30.000	15.300	35.825	81.125
Ashok K. Jain	30.000	15.300	4.500	49.800
Hilde Laga	30.000	12.750	7.650	50.400
Frank Donck	30.000	15.300	12.750	58.050
An Steegen	30.000	12.750	14.700	57.450

Op vraag van de vennootschap hebben de volgende bestuurders een opdracht opgenomen die buiten het toepassingsgebied van het mandaat valt en waarvoor zij als volgt vergoed werden:

- Ashok J. Jain: 1.500 EUR - 1 dag advies in technology assessments, potentiële M&A identificatie en contactinitiatie (fee: 1.500 EUR/dag)

Authentic Barco – HR – An De Weele – 30/04/2020 Company confidential

2

Slide 3: Vergoeding uitvoerend bestuurders en managers
Vergoeding CEO 2019 – Jan De Witte

- Vaste vergoeding: 600.000 euro
- Variabele vergoeding 2019: 720.000 euro
 - Te bereiken bonus doelstelling: maximum 120% van de vaste vergoeding
 - 50% van deze bonus is niet uitgesteld en bedraagt 360.000 Euro
 - 50% van deze bonus is uitgesteld en wordt gebaseerd op de continue winstgevendheid van Barco
 - Terugvordering niet voorzien
 - Gebaseerd op evaluatie Raad van Bestuur en op basis van geauditeerde resultaten
- Uitgestelde variabele vergoeding:
 - 185.250 euro (2017)
 - 206.700 euro (2018)
- Groepsverzekering: 300.000 euro
- Andere elementen: 20.412 euro
- Aandelenopties: 21.000 aandelenopties toegekend

Authentic Barco – HR – An De Weele – 30/04/2020 Company confidential

3

Slide 4: Vergoeding uitvoerend bestuurder en managers (CLT)
Vergoeding managers 2019

- Vaste vergoeding: 4.154.104 euro
- Variabele vergoeding: 1.241.847 euro
- LT variabele vergoeding 2018 – 2020 : 1.377.045 euro (provisie in de 2019 resultaten)
- Aanvullende verzekeringen pensioen en overlijden: 378.685 euro
- Invalideitsverzekeringen: 52.163 euro
- Andere componenten: 336.444 euro
- Aandelenopties: 24.950 aandelenopties toegekend en aanvaard door het management team

Het Corporate Leadership Team opgenomen in het rapport telt 16 leden

Authentic Barco – HR – An De Weele – 30/04/2020 Company confidential

4