

## Besluiten van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NV Bekaert SA gehouden te Zwevegem op woensdag 11 mei 2016

Aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders:	212
Aantal vertegenwoordigde aandelen:	31 701 025
Aantal aanwezige warranthouders:	0
Aantal vertegenwoordigde warrants:	0
Aantal aanwezige obligatiehouders:	0
Aantal vertegenwoordigde obligaties:	0

Na lezing van het bijzonder verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen, waarin de raad aangeeft in welke bijzondere omstandigheden hij zal kunnen gebruik maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarmee nastreeft, neemt de vergadering de volgende besluiten aan:

Eerste besluit: Hernieuwing van de machtiging tot inkoop van eigen aandelen

De algemene vergadering besluit de aan de raad van bestuur verleende machtigingen tot inkoop van eigen aandelen te hernieuwen, en bijgevolg de tekst van de tweede en derde leden van artikel 12 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"De raad van bestuur is gemachtigd om, met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, maximum het aantal aandelen te verkrijgen waarvan de gezamenlijke fractiewaarde niet hoger is dan twintig procent van het geplaatste kapitaal, gedurende een periode van vijf jaar vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 11 mei 2016, tegen een prijs die zal liggen tussen één euro als minimumwaarde en dertig procent boven het rekenkundig gemiddelde van de slotkoers van het aandeel van de vennootschap gedurende de laatste dertig beursdagen vóór het besluit van de raad van bestuur tot verkrijging als maximumwaarde.

Ingeval van verkrijging van eigen aandelen is de raad van bestuur gemachtigd om alle of een gedeelte van de ingekochte aandelen gedurende de bovengenoemde periode van vijf jaar te vernietigen. De eruit voortvloeiende statutenwijziging zal vastgesteld worden bij notariële akte opgemaakt op verzoek van hetzij twee bestuurders, hetzij de algemeen secretaris en een bedrijfsjurist in dienst van de vennootschap, hetzij twee bedrijfsjuristen in dienst van de vennootschap."

Aantal aandelen die geldig stemmen:	31 701 025 (52,72% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	31 701 025
Aantal stemmen voor:	27 349 403
Aantal stemmen tegen:	4 351 607
Aantal onthoudingen:	15

Tweede besluit: Statutenwijziging inzake machtiging tot vervreemding van eigen aandelen

De algemene vergadering besluit de tekst van het eerste lid van artikel 12bis van de statuten te vervangen door volgende tekst:

"De vennootschap kan de krachtens artikel 12 van onderhavige statuten verkregen eigen aandelen of winstbewijzen slechts vervreemden onder de voorwaarden bepaald in het Wetboek van vennootschappen. De raad van bestuur wordt uitdrukkelijk gemachtigd om met toepassing van artikel 622, §2, tweede lid, 1° van het Wetboek van vennootschappen de aldus verkregen aandelen of winstbewijzen op of buiten de beurs te vervreemden door middel van verkoop, ruil, inbreng, conversie van obligaties of enige andere vorm van overdracht (al dan niet ten bezwarende titel), zonder noodzaak van voorafgaande toestemming of andere tussenkomst van de algemene vergadering en zonder beperking in tijd. In het kader van een aandelenoptieplan of een aandelenplan van de vennootschap dient de raad van bestuur, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, de prijs waartegen de aandelen of winstbewijzen vervreemd worden te bepalen, en dit binnen een prijsvork gaande van nul euro tot een prijs die gelijk is aan de uitoefenprijs van de desbetreffende aandelenopties."

Aantal aandelen die geldig stemmen:	31 701 025 (52,72% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	31 701 025
Aantal stemmen voor:	26 969 133
Aantal stemmen tegen:	4 731 877
Aantal onthoudingen:	15

Derde besluit: Hernieuwing van de bepalingen betreffende het toegestane kapitaal

De algemene vergadering besluit de aan de raad van bestuur verleende bevoegdheid om, met inachtneming van de artikelen 603 en volgende, met inbegrip van artikel 607, van het Wetboek van vennootschappen, het geplaatste maatschappelijk kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag dat niet hoger mag zijn dan het bedrag van dat maatschappelijk kapitaal, en het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen ingeval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, voor vijf, resp. drie jaar te hernieuwen. De algemene vergadering besluit bijgevolg de tekst van artikel 44 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"1° Aan de raad van bestuur is de bevoegdheid toegekend om bij notariële akte het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan HONDERD ZESENZEVENTIG MILJOEN EURO (€ 176.000.000,00).

De raad van bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende vijf jaar vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 11 mei 2016.

Deze bevoegdheid kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen.

2° De kapitaalverhogingen waartoe krachtens bovengenoemde machtiging wordt besloten, kunnen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten, zoals onder meer door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen toegestane grenzen of door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht, of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden.

De raad van bestuur kan bovengenoemde machtiging tot kapitaalverhoging onder meer aanwenden in het kader van een aandelenoptieplan.

3° De raad van bestuur kan in het belang van de vennootschap binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen, wanneer een kapitaalverhoging of een uitgifte van converteerbare obligaties of van warrants geschiedt binnen de grenzen van het overeenkomstig dit artikel toegestane kapitaal. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen, al dan niet personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

Voor het geval dat, naar aanleiding van een kapitaalverhoging, besloten door de raad van bestuur of naar aanleiding van een conversie van obligaties of door de uitoefening van warrants of van rechten op andere waarden, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege op een onbeschikbare rekening worden geboekt, genaamd "uitgiftepremie", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg van derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze premie in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal gesteld door het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid van indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging tot stand gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe kapitaal- en aandelentoestand.

4° De raad van bestuur is gemachtigd om, binnen een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 11 mei 2016, in geval van ontvangst door de vennootschap van een mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap - bij toepassing van het toegestane kapitaal - te verhogen voor zover:

- de aandelen, uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging, vanaf hun uitgifte volledig zijn volgestort;
- de uitgifteprijs van deze aandelen niet minder bedraagt dan de prijs van het bod; en
- het aantal aandelen, uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging, niet meer bedraagt dan tien procent van de vóór de kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen."

Aantal aandelen die geldig stemmen:	31 701 025 (52,72% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	31 701 025
Aantal stemmen voor:	24 942 127
Aantal stemmen tegen:	6 747 249
Aantal onthoudingen:	11 649

#### Vierde besluit: Overgangsbepalingen

De algemene vergadering besluit de overgangsbepalingen in fine van de statuten te vervangen door volgende tekst:

"(a) De machtiging die aan de raad van bestuur gegeven werd om eigen aandelen te verkrijgen krachtens artikel 12, tweede lid, van de statuten ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering van 9 mei 2012 zal van kracht blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtigingen in verband met inkoop van eigen aandelen waarvan boven sprake."

Aantal aandelen die geldig stemmen:	31 701 025 (52,72% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	31 701 025
Aantal stemmen voor:	30 478 703
Aantal stemmen tegen:	1 222 307
Aantal onthoudingen:	15

"(b) De bevoegdheid die aan de raad van bestuur gegeven werd inzake het toegestane kapitaal krachtens artikel 44, 1° tot en met 3°, van de statuten ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering van 9 mei 2012, en krachtens artikel 44, 4° van de statuten ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering van 14 mei 2014, zal van kracht blijven tot aan de bekendmaking van de nieuwe machtigingen in verband met het toegestane kapitaal waarvan boven sprake."

Aantal aandelen die geldig stemmen:	31 701 025 (52,72% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	31 701 025
Aantal stemmen voor:	30 478 703
Aantal stemmen tegen:	1 222 307
Aantal onthoudingen:	15