

NV BEKAERT SA

Naamloze Vennootschap te 8550 Zwevegem (België)
Bekaertstraat 2

BTW BE 0405.388.536 RPR Gent, afdeling Kortrijk

OPROEPING TOT DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De aandeelhouders, de houders van warrants, de houders van obligaties en de houders van converteerbare obligaties worden verzocht de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen die gehouden wordt op **woensdag 10 mei 2017 om 10.30 uur** in **Kortrijk Xpo Meeting Center, Doorniksesteenweg 216 (P7), 8500 Kortrijk**.

AGENDA

- 1 Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2016, waaronder toelichting door het benoemings- en remuneratiecomité over het remuneratieverslag dat deel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur
- 2 Verslag van de commissaris over het boekjaar 2016
- 3 Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2016
Voorstel tot besluit: de algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2016 goed.
- 4 Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2016, en bestemming van het resultaat
Voorstel tot besluit: de jaarrekening over het boekjaar 2016, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, wordt goedgekeurd. Het resultaat van het boekjaar na belastingen bedraagt €-24 314 992. De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:
 - te bestemmen resultaat van het boekjaar: €-24 314 992
 - onttrekking aan de reserves: € 86 756 428
 - uit te keren winst: € 62 441 436De algemene vergadering besluit een brutodividend uit te keren van € 1,10 per aandeel.

Vraagstelling

5 Kwijting aan de bestuurders en de commissaris

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit als volgt:

- 5.1 Er wordt kwijting verleend aan de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht gedurende het boekjaar 2016.
- 5.2 Er wordt kwijting verleend aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar 2016.

6 Bezoldiging van de bestuurders

Voorstel tot besluit: op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering als volgt:

- 6.1 De vergoeding van elke bestuurder, behalve de voorzitter, voor de uitoefening van zijn opdracht als lid van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2017 wordt gehandhaafd op het vaste bedrag van €42 000, en op het variabele bedrag van €4 200 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur (met een maximum van €25 200 voor zes vergaderingen).
- 6.2 De vergoeding van de voorzitter van het audit en finance comité voor de uitoefening van de opdracht als voorzitter en lid van dat comité gedurende het boekjaar 2017 wordt gehandhaafd op het variabele bedrag van €4 000 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van dat comité.
- 6.3 De vergoeding van elke bestuurder, behalve de voorzitter van de raad van bestuur, de voorzitter van het audit en finance comité en de gedelegeerd bestuurder, voor de uitoefening van de opdracht als voorzitter of lid van een comité van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2017 wordt gehandhaafd op het variabele bedrag van €3 000 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van een comité.
- 6.4 De vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur voor de uitoefening van al zijn opdrachten in de vennootschap gedurende het boekjaar 2017 wordt gehandhaafd op het vaste bedrag van €250 000. Met uitzondering van ondersteuningselementen zoals een dienstauto, infrastructuur, telecommunicatie, verzekering en terugbetaling van kosten zal de voorzitter, conform het remuneratiebeleid van de vennootschap, geen recht hebben op enige bijkomende vergoeding.

7 Bezoldiging van de commissaris

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de bezoldiging van de commissaris voor de controle op de jaarrekening over het boekjaar 2016 van €95 000 naar €90 000 te verminderen, en de bezoldiging voor de controle op de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2016 van €214 839 op €217 000 te brengen.

8 Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit, conform artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring van de bepalingen inzake controlewijziging die op de vennootschap van toepassing zijn en opgenomen zijn in de voorwaarden van de niet-gesubordineerde niet-gewaARBorgde *zero-coupon* converteerbare obligaties met looptijd tot juni 2021 voor een bedrag in hoofdsom van €380 000 000 (de "Converteerbare Obligaties").

Toelichting: conform de bepalingen van voorwaarden 5(b)(x), 5(g) en 6(e) van de voorwaarden van de Converteerbare Obligaties zal, in geval van een controlewijziging over de vennootschap, elke houder van Converteerbare Obligaties het recht hebben om van de vennootschap te eisen dat alle of een deel van zijn Converteerbare Obligaties worden terugbetaald. Het voorstel tot besluit wordt aan de algemene vergadering voorgelegd

conform voorwaarde 10(k). De documenten met betrekking tot de uitgifte van de Converteerbare Obligaties zijn te vinden op het website adres:

<http://www.bekaert.com/en/investors/information-center/financial-instruments-bonds>

- 9 Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2016, en van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening

FORMALITEITEN

Om op deze Gewone Algemene Vergadering hun rechten te kunnen uitoefenen moeten de aandeelhouders, de houders van warrants, de houders van obligaties en de houders van converteerbare obligaties de volgende bepalingen in acht nemen:

1. Registratiedatum

Het recht om aan de Gewone Algemene Vergadering deel te nemen wordt slechts verleend aan de aandeelhouders, de houders van warrants, de houders van obligaties en de houders van converteerbare obligaties van wie de effecten op hun naam geregistreerd zijn op de registratiedatum, d.i. om 24.00 uur Belgische tijd op **woensdag 26 april 2017**, hetzij in de registers van effecten op naam van de vennootschap (voor aandelen of warrants op naam), hetzij op een rekening bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling (voor gedematerialiseerde aandelen, obligaties of converteerbare obligaties).

2. Melding

Bovendien moeten de aandeelhouders, de houders van warrants, de houders van obligaties en de houders van converteerbare obligaties van wie de effecten op de registratiedatum van woensdag 26 april 2017 geregistreerd zijn, uiterlijk op **donderdag 4 mei 2017** aan de vennootschap melden dat ze aan de Gewone Algemene Vergadering willen deelnemen, als volgt:

- De eigenaars van aandelen of warrants op naam die persoonlijk aan de Gewone Algemene Vergadering willen deelnemen moeten het bij hun individuele oproeping gevoegde deelnameformulier invullen en uiterlijk op donderdag 4 mei 2017 aan de vennootschap bezorgen.
- De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen, obligaties of converteerbare obligaties moeten een attest waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde effecten ze willen deelnemen uiterlijk op donderdag 4 mei 2017 door een van de volgende bankinstellingen doen opstellen:
 - in België: ING Belgium, Bank Degroof Petercam, BNP Paribas Fortis, KBC Bank, Belfius Bank;
 - in Frankrijk: Société Générale;
 - in Nederland: ABN AMRO Bank;
 - in Zwitserland: UBS.

De houders van warrants, de houders van obligaties en de houders van converteerbare obligaties kunnen de Gewone Algemene Vergadering enkel in persoon bijwonen, en hebben geen stemrecht.

3. Volmachten

De eigenaars van aandelen op naam die de Gewone Algemene Vergadering niet persoonlijk kunnen bijwonen maar bij volmacht willen stemmen, moeten het bij hun individuele oproeping gevoegde volmachtformulier invullen en uiterlijk op **donderdag 4 mei 2017** aan de vennootschap bezorgen.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die de Gewone Algemene Vergadering niet persoonlijk kunnen bijwonen maar bij volmacht willen stemmen, moeten een exemplaar van het volmachtformulier dat op het in punt 6 hierna vermelde website-adres ter beschikking is, invullen en uiterlijk op **donderdag 4 mei 2017**, samen met hun bovengenoemd attest, aan één van bovengenoemde bankinstellingen bezorgen.

De aandeelhouders moeten de instructies op het volmachtformulier aandachtig lezen en opvolgen teneinde geldig vertegenwoordigd te zijn op de Gewone Algemene Vergadering.

4. Het recht om agendapunten toe te voegen en voorstellen tot besluit in te dienen

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bezitten, kunnen onderwerpen aan de agenda van de Gewone Algemene Vergadering toevoegen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of aan de agenda toe te voegen onderwerpen, door een schriftelijke melding aan de vennootschap uiterlijk op **dinsdag 18 april 2017**.

In voorkomend geval zal de vennootschap uiterlijk op **dinsdag 25 april 2017** een aangevulde agenda bekendmaken.

De aandeelhouders moeten de instructies ter zake die te vinden zijn op het in punt 6 hierna vermelde website-adres aandachtig lezen en opvolgen.

5. Het recht om vragen te stellen

De aandeelhouders kunnen vóór de Gewone Algemene Vergadering schriftelijke vragen stellen aan de raad van bestuur of aan de commissaris, door die vragen uiterlijk op **donderdag 4 mei 2017** aan de vennootschap te bezorgen.

De aandeelhouders moeten de instructies ter zake die te vinden zijn op het in punt 6 hierna vermelde website-adres aandachtig lezen en opvolgen.

6. Adressen van de vennootschap - Documenten - Informatie

Alle meldingen aan de vennootschap uit hoofde van deze oproeping moeten tot een van de volgende adressen gericht worden:

NV Bekaert SA
Algemeen Secretaris - Algemene Vergaderingen
President Kennedypark 18
BE-8500 Kortrijk
België

Telefax: +32 56 23 05 46 - attentie Algemeen Secretaris - Algemene Vergaderingen

E-mailadres: generalmeetings@bekaert.com

Elke in deze oproeping vermelde uiterlijke datum betekent de uiterlijke datum waarop de desbetreffende melding door de vennootschap moet worden ontvangen.

Alle met het oog op de Gewone Algemene Vergadering vereiste documenten en overige informatie zijn ter beschikking op de bovengenoemde adressen of op het volgende website-adres:

www.bekaert.com/generalmeetings

De raad van bestuur