

Volmacht voor Gewone Algemene Vergadering⁽¹⁾

Power of Attorney for Annual General Meeting⁽¹⁾

Carefully read and comply with the following instructions:

- Appoint only one single proxy holder on page 1
- **COMPLETE YOUR VOTING INSTRUCTIONS ON PAGES 5 and 6 to ensure that your proxy holder can vote on your behalf**
- **Date, sign and complete the information requested on pages 6 and/or 7**

Ondergetekende:

(volledige naam van de aandeelhouder)

The undersigned:

(full name of the shareholder)

Volledig adres van de aandeelhouder:.....

Full address of the shareholder:

eigenaar - mede-eigenaar - naakte eigenaar - vruchtgebruiker - pandgevende eigenaar - pandhouder

(schrappen wat niet past)⁽²⁾

owner - joint owner - bare owner - usufructuary - pledgor - pledgee (delete as appropriate)⁽²⁾

van aandelen op naam - gedematerialiseerde aandelen *(schrappen wat niet past)*

of registered shares - dematerialized shares (delete as appropriate)

van NV BEKAERT SA, met maatschappelijke zetel te Bekaertstraat 2, 8550 Zwevegem (België), stelt bij deze aan als zijn/haar bijzondere gevolmachtigde *(vink uw keuze aan)⁽³⁾*

of NV BEKAERT SA, having its registered office at Bekaertstraat 2, 8550 Zwevegem (Belgium), hereby appoints as his/her/its special proxy (mark your choice)⁽³⁾

de heer - mevrouw *(volledige naam invullen)*
Mr - Ms *(insert full name)*

de Algemeen Secretaris van NV BEKAERT SA (met recht van indeplaatsstelling)⁽⁴⁾
the Company Secretary of NV BEKAERT SA (with full power of substitution)⁽⁴⁾

aan wie de aandeelhouder alle machten verleent teneinde:

to whom the shareholder grants full powers:

- 1 de aandeelhouder te vertegenwoordigen op de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NV BEKAERT SA die gehouden wordt op woensdag 13 mei 2020 om 10.30 uur in de kantoren van de vennootschap, Bekaertstraat 2, 8550 Zwevegem (België),

to represent the shareholder at the Annual General Meeting of Shareholders of NV Bekaert SA to be held at 10:30 a.m. on Wednesday 13 May 2020 at the offices of the Company, Bekaertstraat 2, 8550 Zwevegem (Belgium),

- 2 in naam van de aandeelhouder deel te nemen aan alle beraadslagingen en te stemmen of zich te onthouden betreffende de volgende agenda:

to participate on behalf of the shareholder in all deliberations and to vote or to abstain from voting concerning the following agenda (*this power of attorney only contains the official agenda in Dutch; an unofficial English translation is included in the notice to the Meeting*):

- 1 Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2019, 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 2019
- 3 Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2019, en voor zover als nodig, van de verklaring waarom afgeweken wordt van enkele bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code 2020

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2019 goed, en voor zover als nodig, de verklaring waarom afgeweken wordt van bepalingen 7.3 (voorlegging van het remuneratiebeleid aan de algemene vergadering) en 7.6 (gedeeltelijke betaling van de remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders in de vorm van aandelen) van de Belgische Corporate Governance Code 2020, zoals uiteengezet in het remuneratieverslag.

- 4 Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2019, en bestemming van het resultaat

Na een goede start in 2020 met bemoedigende resultaten verwacht de raad van bestuur, zoals aangekondigd in het persbericht van 26 maart 2020, een belangrijke impact van de Covid-19 pandemie in het tweede kwartaal van 2020. In deze context, en als onderdeel van andere acties om de impact van de pandemie op de financiële positie van de groep zoveel mogelijk te beperken, heeft de raad van bestuur beslist om aan de algemene vergadering voor te stellen om over het boekjaar 2019 een brutodividend van € 0,35 per aandeel te betalen (in plaats van € 0,70, zoals eerder aangekondigd in het persbericht van 4 maart 2020 en in het op 27 maart 2020 gepubliceerde geconsolideerd jaarverslag). Bovendien heeft de raad van bestuur beslist de betaling van het dividend uit te stellen van 18 mei 2020 naar 20 november 2020.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar 2019, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, goed. Het resultaat van het boekjaar na belastingen bedraagt € 61 326 821,76.

De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- toevoeging aan de overige reserves: - € 41 539 443,66
- uit te keren winst: € 19 787 378,10

De algemene vergadering besluit een brutodividend uit te keren van € 0,35 per aandeel.

- 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 2019.

- 5.2 Er wordt kwijting verleend aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar 2019.

6 Benoeming en herbenoeming van bestuurders

De heer Matthew Taylor nam ontslag als lid van de raad van bestuur op 12 mei 2020. Met ingang van die datum werd de heer Oswald Schmid benoemd tot interim CEO en gecoöpteerd tot bestuurder door de raad van bestuur. Deze coöptatie wordt nu ter bevestiging voorgelegd aan de algemene vergadering.

Het bestuurdersmandaat van mevrouw Celia Baxter, de heer Christophe Jacobs van Merlen, mevrouw Pamela Knapp, mevrouw Emilie van de Walle de Ghelcke en de heer Henri Jean Velge vervalt vandaag.

Mevrouw Celia Baxter en mevrouw Pamela Knapp stellen zich niet herverkiesbaar. De raad van bestuur stelt voor dat mevrouw Henrietta Fenger Ellekrog en mevrouw Eriikka Söderström lid worden van de raad van bestuur.

De raad van bestuur stelt de herbenoeming van de heer Christophe Jacobs van Merlen, mevrouw Emilie van de Walle de Ghelcke en de heer Henri Jean Velge voor.

De cv's en alle relevante informatie met betrekking tot de professionele kwalificaties van de kandidaten, alsook een lijst van de posten die de kandidaten reeds bekleden, zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap.

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

- 6.1 Het mandaat van de heer Oswald Schmid als bestuurder wordt bevestigd voor een periode van twee jaar, tot en met de in het jaar 2022 te houden gewone algemene vergadering.
- 6.2 Mevrouw Henrietta Fenger Ellekrog wordt als onafhankelijk bestuurder, in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, benoemd voor een periode van één jaar, tot en met de in het jaar 2021 te houden gewone algemene vergadering: uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door mevrouw Henrietta Fenger Ellekrog aangereikte informatie blijkt dat zij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- 6.3 Mevrouw Eriikka Söderström wordt als onafhankelijk bestuurder, in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, benoemd voor een periode van één jaar, tot en met de in het jaar 2021 te houden gewone algemene vergadering: uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door mevrouw Eriikka Söderström aangereikte informatie blijkt dat zij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- 6.4 De heer Christophe Jacobs van Merlen wordt als bestuurder herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2024 te houden gewone algemene vergadering.
- 6.5 Mevrouw Emilie van de Walle de Ghelcke wordt als bestuurder herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2024 te houden gewone algemene vergadering.
- 6.6 De heer Henri Jean Velge wordt als bestuurder herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2024 te houden gewone algemene vergadering.

7 Bezoldiging van de bestuurders

Wegens de mogelijke impact van de Covid-19 pandemie en in lijn met de salarisreductie voor het Executive en Senior Management, heeft de raad van bestuur beslist om aan de algemene vergadering voor te stellen om de vaste vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders met 10% te verminderen, zoals hieronder uiteengezet.

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

- 7.1 De vergoeding van elke niet-uitvoerende bestuurder, behalve de voorzitter, voor de uitoefening van de opdracht als lid van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2020 wordt verminderd met 10% tot een vast bedrag van € 63 000 (i.p.v.

- €70 000). Elk van hen heeft de optie om een deel daarvan (0%, 25% of 50%) in aandelen van de vennootschap te ontvangen, na verrekening van belastingen.
- 7.2 De vergoeding van elke niet-uitvoerende bestuurder, behalve de voorzitter, voor de uitoefening van de opdracht als lid of voorzitter van een comité van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2020 wordt bepaald op een vast bedrag van €20 000. De voorzitter van het audit en finance comité ontvangt een bijkomend vast bedrag van €5 000.
- 7.3 De vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur voor de uitvoering van al zijn taken in de vennootschap in de periode juni 2020 - mei 2023 wordt gehandhaafd op:
- een vaste vergoeding van €200 000 per jaar (voor de periode juni - mei), waarbij dit bedrag verminderd wordt met 10% tot €180 000 voor de periode juni 2020 - mei 2021;
 - als bijkomend onderdeel van de vaste vergoeding, een vast bedrag van €300 000 per jaar, na verrekening van belastingen, omgezet in een aantal aandelen van de vennootschap dat zal berekend worden door toepassing van een gemiddelde koers van het aandeel; de toe te passen gemiddelde koers zal gelijk zijn aan het gemiddelde van de slotkoers van de laatste vijf beursdagen voorafgaand aan de dag van toekenning; de aandelen van de vennootschap zullen worden toegekend op de laatste beursdag van mei 2020, 2021 en 2022 en zullen geblokkeerd worden voor een periode van drie jaren vanaf de datum van toekenning, waarbij dit bedrag verminderd wordt met 10% tot €270 000 voor de periode juni 2020 - mei 2021;
 - met uitzondering van ondersteuningselementen zoals infrastructuur, telecommunicatie, verzekering en terugbetaling van kosten zal de voorzitter geen recht hebben op enige bijkomende vergoeding.
- 7.4 Onverminderd zijn vergoeding in zijn hoedanigheid van Executive Manager, zal de gedelegeerd bestuurder geen vergoeding ontvangen voor zijn opdracht van bestuurder.
- 8 Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering besluit, conform artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, tot goedkeuring van de bepalingen inzake controlewijziging die op de vennootschap van toepassing zijn en in de volgende documenten zijn opgenomen:
- (a) Het Amended and Restated Master Supply Agreement voor staalkoerd en hieldraad tussen de vennootschap en The Goodyear Tire & Rubber Company ondertekend op 5 april 2019.
 - (b) Het Schuldschein Loan Agreement van 17 juni 2019 tussen de vennootschap als ontlener en ING Bank, een bijkantoor van IND-DIBA AG als uitlener, waarbij de uitlener €320 500 000 beschikbaar stelt.
 - (c) Het Prospectus van 8 oktober 2019 met betrekking tot het openbaar aanbod in België door de vennootschap van 2,75% vastrentende obligaties die vervallen op 25 oktober 2026 voor een maximum totaal nominaal bedrag van €200 000 000.
 - (d) Het Joint Venture Agreement van 17 december 2019 tussen de vennootschap, Bekaert Ideal S.L. en Agro Holding GmbH met betrekking tot het oprichten van een joint venture vennootschap in Colombia voor de vervaardiging, verkoop en distributie van waardetoevoegende oplossingen voor matrasproducenten en meubelbekleders.
 - (e) Het Credit Contract van 19 december 2019 tussen de vennootschap en Bekaert Coördinatiecentrum NV als ontleners en KBC Bank NV als bank, waarbij de bank aan de ontleners een doorlopend krediet van €100 000 000 ter beschikking stelt.
- Toelichting:*
- Conform de bepalingen van artikel 16.2 van het sub (a) vermelde Amended and Restated Master Supply Agreement zal The Goodyear Tire & Rubber Company, in het geval van controlewijziging over de vennootschap, het recht hebben de overeenkomst vervroegd te beëindigen.

- Conform de bepalingen van artikel 5 van het sub (b) vermelde Schuldschein Loan Agreement zal, in het geval van controlewijziging over de vennootschap, iedere uitlener het recht hebben aan de vennootschap te verzoeken om de lening terug te betalen.
 - Conform de bepalingen van artikel 5.2 onder Deel 5 van het sub (c) vermelde Prospectus zal, in het geval van controlewijziging over de vennootschap, iedere obligatiehouder het recht hebben aan de vennootschap te verzoeken om zijn obligaties terug te betalen.
 - Conform de bepalingen van artikel 13 van het sub (d) vermelde Joint Venture Agreement zullen, in het geval van controlewijziging over de vennootschap, Agro Holding GmbH en Bekaert Ideal S.L. het recht hebben het Joint Venture Agreement en de gerelateerde transactieovereenkomsten te beëindigen.
 - Conform de bepalingen van artikel 7.3 van de algemene kredietvoorwaarden, zoals gewijzigd door de partijen door middel van het sub (e) vermelde Credit Contract zal, in het geval van controlewijziging over de vennootschap, de bank het recht hebben het krediet te beëindigen of op te schorten.
- 9 Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2019, en van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening
- 3 deel te nemen aan alle andere Gewone Algemene Vergaderingen die later zouden kunnen gehouden worden met dezelfde agenda, alle stemmen uit te brengen, alle amendementen aan te nemen of te verwerpen, alle akten, notulen en aanwezigheidslijsten te ondertekenen, alle verklaringen te doen, in de plaats te stellen en in het algemeen alles te doen wat nuttig of nodig is, zelfs indien niet uitdrukkelijk in deze vermeld.
- to attend all Annual General Meetings that may subsequently be held with the same agenda, to cast all votes, to accept or to reject all amendments, to sign all deeds, minutes and attendance lists, to issue all statements, to substitute, and generally to do all that is useful or necessary even if not explicitly mentioned herein.**

<h2 style="color: red;">Steminstructies/Voting instructions</h2> <p style="color: red;">Vul hier uw steminstructies in: Complete your voting instructions here:</p>		
1	Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2019, enz. <i>(geeft geen aanleiding tot een stemming)</i> Annual report of the Board of Directors on the financial year 2019, etc. <i>(does not involve a vote)</i>	
2	Verslag van de commissaris over het boekjaar 2019 <i>(geeft geen aanleiding tot een stemming)</i> Report of the Statutory Auditor on the financial year 2019 <i>(does not involve a vote)</i>	
3	Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2019, enz. Approval of the remuneration report on the financial year 2019, etc.	
	<input type="checkbox"/> voor/for <input type="checkbox"/> tegen/against <input type="checkbox"/> onthouding/abstain	

4	Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2019, en bestemming van het resultaat Approval of the annual accounts for the financial year 2019, and appropriation of the results	<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
5	Kwijting aan de bestuurders en de commissaris Discharge to the Directors and the Statutory Auditor			
5.1		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
5.2		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
6	Benoeming en herbenoeming van bestuurders Appointment and re-appointment of Directors			
6.1		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
6.2		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
6.3		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
6.4		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
6.5		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
6.6		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
7	Bezoldiging van de bestuurders Remuneration of the Directors			
7.1		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
7.2		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
7.3		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
7.4		<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
8	Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen Approval of change of control provisions in accordance with Article 7:151 of the Code on Companies and Associations	<input type="checkbox"/> voor/ for	<input type="checkbox"/> tegen/ against	<input type="checkbox"/> onthouding/ abstain
9	Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2019, enz. <i>(geeft geen aanleiding tot een stemming)</i> Communication of the consolidated annual accounts of the Bekaert Group for the financial year 2019, etc. <i>(does not involve a vote)</i>			

Plaats en datum:, 2020.
Place and date:

Handtekening van de aandeelhouder⁽⁵⁾
Signature of the shareholder⁽³⁾

Indien de aandeelhouder geen natuurlijk persoon is:
If the shareholder is not a natural person:

Naam van de persoon die ondertekent:
Name of the individual signatory:

Functie/**Position:**

Juridische entiteit/**Legal entity:**

die verklaart gemachtigd te zijn deze volmacht te ondertekenen in naam en voor rekening van de op p. 1 genoemde aandeelhouder.

who certifies being authorised to sign this power of attorney for and on behalf of the shareholder identified on page 1.

- (1) Deze volmacht is geen verzoek tot volmacht en mag niet gebruikt worden in de gevallen voorzien in de artikelen 7:144 en 7:145 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- (2) Bij toepassing van artikelen 10 en 32 van de statuten worden de mede-eigenaars, de naakte eigenaars en de vruchtgebruikers, de pandgevende eigenaars en de pandhouders van aandelen, verzocht om gezamenlijk volmacht te geven aan eenzelfde gevolmachtigde.
- (3) Indien geen of twee keuzes worden aangevinkt of indien, om welke reden dan ook, enige onduidelijkheid zou bestaan over de keuze, dan wordt de volmacht geacht te zijn verleend aan de Algemeen Secretaris van NV BEKAERT SA (met recht van indeplaatsstelling).
- (4) Als werknemer van NV BEKAERT SA wordt de Algemeen Secretaris vermoed een belangenconflict te hebben overeenkomstig artikel 7:143 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Om die reden kan de Algemeen Secretaris slechts stemmen indien specifieke steminstructies worden gegeven.
- (5) Moet voorafgegaan worden door de handgeschreven woorden "Goed voor volmacht".

- (1) **This power of attorney is not a proxy solicitation, and cannot be used in the cases contemplated by Articles 7:144 and 7:145 of the Code on Companies and Associations.**
- (2) **In accordance with Articles 10 and 32 of the Articles of Association, the joint owners, the bare owners and usufructuaries, the pledgors and pledgees are requested jointly to appoint one single proxy holder.**
- (3) **If none or two choices are marked, or if, for any reason whatsoever, there would be some uncertainty regarding the choice, the power of attorney shall be deemed to have been granted to the Company Secretary of NV BEKAERT SA (with full power of substitution).**
- (4) **As employee of NV BEKAERT SA, the Company Secretary is presumed to have a conflict of interest in accordance with Article 7:143 of the Code on Companies and Associations. For that reason, the Company Secretary can only vote if specific voting instructions are given.**
- (5) **Should be preceded by the hand-written words "Goed voor volmacht" (= good for proxy).**