

**PROCES-VERBAAL VAN DE
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
NV TER BEKE de dato 28 mei 2014**

Dossier: N° AVR/ES/214-0464/VV

Repertorium: N°

TER BEKE

naamloze vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen
te 9950 Waarschoot, Beke 1
BTW (BE) 0421.364.139 RPR Gent

**STATUTENWIJZIGINGEN als gevolg van de VERDWIJNING VAN
EFFECTEN AAN TOONDER**

**HERNIEUWING MACHTIGING TOEGESTAAN KAPITAAL EN
MACHTIGINGEN TOT VERWERFING VAN EIGEN AANDELEN**

Op heden, achtentwintig mei tweeduizend veertien.

Te 9950 Waarschoot, Beke 1, op de zetel van de Vennootschap.

Voor mij, Meester **Frank DE RAEDT**, notaris te Waarschoot, vervangende zijn
ambtgenoot Meester **Eric SPRUYT**, geassocieerd notaris te Brussel, belet razione loci

WORDT GEHOUDEN

De buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze
vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen **TER BEKE**, waarvan de
zetel gevestigd is te 9950 Waarschoot, Beke 1, hierna "*de Vennootschap*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht krachtens akte verleden voor Meester Willy
Bekaert, Notaris te Sint-Laureins (Watervliet), op 19 maart 1981, bekendgemaakt in de
Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 1 april daarna, onder nummer 658-6.

De statuten werden verschillende malen gewijzigd en voor het laatst bij proces-
verbaal opgesteld door Meester Frank De Raedt, notaris te Waarschoot, vervangende
zijn ambtgenoot Meester Eric Spruyt, geassocieerd notaris te Brussel, op 14 december
2011, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 16 januari 2012,
onder nummer 12012439.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer
0421.364.139.

**OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET
BUREAU**

De vergadering wordt geopend om twaalf uur vijfenveertig minuten onder **het**
voorzitterschap van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten



vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **Louis Verbeke** met zetel te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Tervurenlaan 268 A, ondernemingsnummer 0437.623.418, met vaste vertegenwoordiger de heer Louis Henri **Verbeke**, geboren te Ieper, op 20 oktober 1947, wonende te 9830 Sint- Martens-Latem, Buizenbergstraat 1a, houder van een identiteitskaart met nummer 591-6479826-37, die aanstelt als secretaris de heer Dirk Urbain Lieven **De Backer**, geboren te Gent, op 25 augustus 1971, wonende te 9030 Gent, Sint Corneliusstraat 2, bus 302, houder van identiteitskaart met nummer 591 – 0227108 - 36

De vergadering duidt eveneens de heer Dirk De Backer, voornoemd, aan als stemopnemer.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU - AANWEZIGHEDEN

De voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering:

1. Bijeenroeping van de houders van effecten

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen verschenen in het *Belgisch Staatsblad* en in de pers voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn:

- op 25 april 2014 in het *Belgisch Staatsblad*;
- op 25 april 2014 in *De Tijd/L'Echo*.

De tekst van de oproeping evenals de modellen van volmacht werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.terbeke.be) vanaf 25 april 2014.

Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven, vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd op 25 april 2014, door middel van een brief aan de houders van aandelen op naam, alsook aan de bestuurders en de commissaris.

Teneinde te voldoen aan het voorschrift van artikel 533, §2, eerste lid, c) Wetboek van vennootschappen werd met het oog op een verspreiding bij het publiek in de Europese Economische Ruimte de aankondiging naar diverse persbureaus verstuurd.

2. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering

Terzake de deelneming tot de algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 31 en 32 van de statuten werd gerespecteerd hetgeen ons notaris door het bureau werd bevestigd en waarvan de diverse stavingdocumenten alsmede de originele volmachten in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

3. Lijst van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld, waarin de naam en het adres, of de maatschappelijke naam en de maatschappelijke zetel, van alle aandeelhouders die in persoon of door een lasthebber aan de vergadering deelnemen, werd opgenomen. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers van de aandeelhouders. Het origineel blijft gehecht aan dit proces-verbaal. De respectievelijke volmachten zullen bewaard worden in de archieven van de Vennootschap.

4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Er zijn thans in totaal één miljoen zeshonderd tweeëndertig duizend zeshonderd één en twintig (1.732.621) aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde, waarvan (i) nihil ingekochte eigen aandelen en (ii) zeshonderd vijftwintig (625) gedematerialiseerde aandelen (voorheen aandelen aan toonder dewelke niet voor 31 december 2013 werden omgezet in aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen) ingeschreven op naam van de Vennootschap op een effectenrekening waarvan de stemrechten thans geschorst zijn; er zijn derhalve in totaal aandelen stemgerechtigd.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat één miljoen driehonderd veertienduizend driehonderd zeventachtig (1.314.387) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, hetzij vijfenzeventig komma vierentachtig procent (75,84 %) van het totaal aantal aandelen dat het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigd.

De voorzitter en de overige leden van het bureau stellen bijgevolg vast dat ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is en deze buitengewone algemene vergadering dus geldig kan beraadslagen en beslissen over de agenda.

AGENDA

De voorzitter brengt in herinnering dat de agenda van de vergadering de volgende is:

1. Statutenwijziging : wijziging van de artikelen 9, 13 en 31 ingevolge de wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van de effecten aan toonder.

Voorstel van besluit:

De buitengewone algemene vergadering beslist om de overgangsbepalingen in de artikelen 9, 13 en 31 van de statuten te schrappen alsook artikel 31 te wijzigen als volgt:

“Het recht om deel te nemen aan de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder op de veertiende dag vóór de betreffende algemene vergadering, om vierentwintig uur, zijnde de registratiedatum, hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering.

De aandeelhouder dient uiterlijk op de zesde dag vóór de algemene vergadering zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering te melden aan de vennootschap of aan een door de raad van bestuur aangestelde persoon, overeenkomstig de door de raad van bestuur vastgestelde procedure. De aandeelhouder bezorgt de vennootschap of een door de raad van bestuur aangestelde persoon, ingeval hij gedematerialiseerde aandelen aanhoudt, overeenkomstig de door de raad van bestuur vastgestelde procedure, een attest van de erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling, waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen, die op naam van de aandeelhouder op zijn rekening zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering. In een door de raad van bestuur aangewezen register wordt voor elke aandeelhouder die



zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar heeft gemaakt, zijn naam en adres of de maatschappelijke zetel opgenomen, het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum en waarmee hij heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering, alsook de beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op die registratiedatum in het bezit was van de aandelen."

2. Hernieuwing van de machtiging van de Raad van Bestuur met betrekking tot het toegestane kapitaal

1. Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikelen 604 en 560 van het Wetboek van vennootschappen inzake de omschrijving van de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur gebruik zal kunnen maken van het toegestaan kapitaal en de doeleinden die hij daarbij nastreeft, met inbegrip van de mogelijkheid om in het kader van de uitgifte van effecten binnen het toegestaan kapitaal de respectievelijke rechten te wijzigen van de bestaande aandelen

2. Hernieuwing van de machtiging inzake toegestaan kapitaal en machtiging tot wijziging van de respectievelijke rechten van de bestaande soorten aandelen en effecten.

VOORSTEL VAN BESLUIT

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging inzake toegestaan kapitaal te hernieuwen voor een periode van 3 jaar zowel in toepassing van artikel 604 als 607, tweede alinea, 2° van het Wetboek van vennootschappen, en besluit om artikel 47, lid 1 en lid 8 van de statuten als volgt te vervangen: "*De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om gedurende een periode van drie jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft), het geplaatste kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal op de datum van hernieuwing van deze machtiging, hetzij vier miljoen negenhonderd en twee duizend achthonderd euro zesennegentig cent (4.902.800,96)"*

"De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om het geplaatste maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum van de kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de Vennootschap, door inbreng in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met de bepalingen ter zake. Deze bevoegdheid wordt toegekend voor een periode van drie jaar vanaf de datum van de bekendmaking van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan hernieuwd worden en wordt toegekend binnen de voorwaarden van artikel 607 Wetboek van vennootschappen."

3. Machtiging tot inkoop eigen aandelen

(a) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

VOORSTEL TOT BESLUIT

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijging van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben ingeval van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap te hernieuwen voor een periode van 3 jaar en besluit om het eerste lid van artikel 48 van de statuten als volgt te vervangen:

"De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen of winstbewijzen, of certificaten die daarop betrekking hebben, te verwerven, in pand te nemen, of hierover te beschikken, indien de verkrijging, vervreemding of inpandname noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpandname van aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen. De raad van bestuur wordt gemachtigd de aldus door de Vennootschap verkregen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij notariële akte te laten vaststellen en de statuten aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen. "

(b) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging van eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben.

VOORSTEL TOT BESLUIT

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijgen van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te hernieuwen voor een periode van 4 jaar en besluit om de overgangsbepaling in fine van de statuten als volgt te vervangen:

"Bevoegdheid aan de raad van bestuur om voor een termijn van vier jaar, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toegelaten aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben door aankoop of ruil te verkrijgen, of in pand te nemen.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk het krachtens de wettelijke bepalingen terzake toegelaten aantal aandelen, winstbewijzen of certificaten van de Vennootschap die daarop betrekking hebben door aankoop, ruil of inpandname te verkrijgen aan een prijs gelijk aan minimaal de prijs waaraan deze aandelen of winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname min tien procent (10%) en maximaal de prijs waaraan deze aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop



betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname, plus tien procent (10%). Deze machtiging geldt voor een periode van vier jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien . Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpandname van aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen. De raad van bestuur wordt gemachtigd de aldus door de Vennootschap verkregen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij notariële akte te laten vaststellen en de statuten aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen. "

Bevoegdheid aan de raad van bestuur om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering."

BIJKOMENDE AGENDAPUNTEN – Toepassing art. 533ter W.Venn.

De voorzitter stelt vast en deelt aan de vergadering mee dat geen aandeelhouder(s) die (samen) minstens drie procent (3%) bezitten van het maatschappelijk kapitaal gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid zoals voorzien door artikel 533ter, §1n eerste lid Wetboek van vennootschappen om bijkomende onderwerpen op de agenda te laten plaatsen.

STEMMINGSMODALITEITEN

De voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem, overeenkomstig artikel 35 van de statuten. Hij herinnert er tevens aan dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

De voorzitter brengt eveneens in herinnering dat:

- opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot de punten 1/ en 2/ van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal moeten vertegenwoordigen en de besluiten met **drie vierden** van de stemmen moeten aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen;

- opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot het punt 3/ (a) en (b) van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal moeten vertegenwoordigen en de besluiten met

vier vijftien van de stemmen moeten aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 559 juncto artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen;

VRAGEN

Conform artikel 36 van de statuten, nodigt de voorzitter de deelnemers die dat wensen uit, de vragen te stellen die de agendapunten en/over verslagen vermeld op de agenda bij hen oproepen.

Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 Wetboek van vennootschappen om vooraf schriftelijke vragen te stellen.

De voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen:

EERSTE BESLISSING.

De vergadering beslist de artikelen 9, 13 en 31 van de statuten met betrekking tot de aard van de effecten en de toegang tot de algemene vergadering te wijzigen als gevolg van het verdwijnen van effecten aan toonder in overeenstemming met de wetgeving terzake.

De buitengewone algemene vergadering beslist om de overgangsbepalingen in de artikelen 9, 13 en 31 van de statuten te schrappen alsook artikel 31 te wijzigen als volgt:

“Het recht om deel te nemen aan de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder op de veertiende dag vóór de betreffende algemene vergadering, om vierentwintig uur, zijnde de registratiedatum, hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering. De aandeelhouder dient uiterlijk op de zesde dag vóór de algemene vergadering zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering te melden aan de vennootschap of aan een door de raad van bestuur aangestelde persoon, overeenkomstig de door de raad van bestuur vastgestelde procedure. De aandeelhouder bezorgt de vennootschap of een door de raad van bestuur aangestelde persoon, ingeval hij gedematerialiseerde aandelen aanhoudt, overeenkomstig de door de raad van bestuur vastgestelde procedure, een attest van de erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling, waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen, die op naam van de aandeelhouder op zijn rekening zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering. In een door de raad van bestuur aangewezen register wordt voor elke aandeelhouder die zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar heeft gemaakt, zijn naam en adres of de maatschappelijke zetel opgenomen, het aantal aandelen dat hij bezat op de

registratiedatum en waarmee hij heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering, alsook de beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op die registratiedatum in het bezit was van de aandelen."

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.314.387
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,84 %
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	1.314.387
TEGEN	Nihil
ONTHOUDING	nihil

TWEEDE BESLISSING.

De buitengewone algemene vergadering neemt kennis van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikelen 604 en 560 van het Wetboek van vennootschappen inzake de omschrijving van de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur gebruik zal kunnen maken van het toegestaan kapitaal en de doeleinden die hij daarbij nastreeft, met inbegrip van de mogelijkheid om in het kader van de uitgifte van effecten binnen het toegestaan kapitaal de respectievelijke rechten te wijzigen van de bestaande aandelen.

De voorzitter overhandigt het verslag aan de notaris teneinde dit te bewaren in zijn dossier.

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging inzake toegestaan kapitaal te hernieuwen voor een bedrag van vier miljoen negenhonderd en tweeduizend achthonderd euro zes en negentig cent (4.902.800,96 EUR) en voor een periode van 3 jaar zowel in toepassing van artikel 604 als 607, tweede alinea, 2° van het Wetboek van vennootschappen, en besluit om artikel 47, lid 1 en lid 8 van de statuten als volgt te vervangen:

"De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om gedurende een periode van drie jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft), het geplaatste kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal op de datum van hernieuwing van deze machtiging, hetzij vier miljoen negenhonderd en tweeduizend achthonderd euro zesennegentig cent (4.902.800,96)"

"De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om het geplaatste maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum van de kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en

Markten (FSMA) aan de Vennootschap, door inbreng in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met de bepalingen ter zake. Deze bevoegdheid wordt toegekend voor een periode van drie jaar vanaf de datum van de bekendmaking van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan hernieuwd worden en wordt toegekend binnen de voorwaarden van artikel 607 Wetboek van vennootschappen."

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.314.387
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,84 %
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	1.283.647
TEGEN	30.740
ONTHOUDING	/

DERDE BESLISSING.

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijging van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben ingeval van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap te hernieuwen voor een periode van 3 jaar en besluit om het eerste lid van artikel 48 van de statuten als volgt te vervangen:

"De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen of winstbewijzen, of certificaten die daarop betrekking hebben, te verwerven, in pand te nemen, of hierover te beschikken, indien de verkrijging, vervreemding of inpandname noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpandname van aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen. De raad van bestuur wordt gemachtigd de aldus door de Vennootschap verkregen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij

notariële akte te laten vaststellen en de statuten aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen."

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.314.387
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,84 %
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	1.283.647
TEGEN	30.740
ONTHOUDING	/

VIERDE BESLISSING.

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijgen van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te hernieuwen voor een periode van 4 jaar en besluit om de overgangsbepaling in fine van de statuten als volgt te vervangen:

"Bevoegdheid aan de raad van bestuur om voor een termijn van vier jaar, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toegelaten aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben door aankoop of ruil te verkrijgen, of in pand te nemen.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk het krachtens de wettelijke bepalingen terzake toegelaten aantal aandelen, winstbewijzen of certificaten van de Vennootschap die daarop betrekking hebben door aankoop, ruil of inpandname te verkrijgen aan een prijs gelijk aan minimaal de prijs waaraan deze aandelen of winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname min tien procent (10%) en maximaal de prijs waaraan deze aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname, plus tien procent (10%). Deze machtiging geldt voor een periode van vier jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van achtentwintig mei tweeduizend en veertien . Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpandname van aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen. De raad van bestuur wordt gemachtigd de aldus door de Vennootschap verkregen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij notariële akte te laten vaststellen en de statuten aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen. "

Bevoegdheid aan de raad van bestuur om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering."

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.314.387
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,84 %
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	1.290.147
TEGEN	24.240
ONTHOUDING	/

INFORMATIE - RAADGEVING

De partijen verklaren dat de instrumenterende notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen, dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

SLUITING VAN DE VERGADERING

Daar de dagorde volledig is uitgeput, heft de voorzitter de vergadering op om twaalf uur negenenvijftig minuten.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht op geschriften bedraagt vijf en negentig euro (95 EUR).

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing en toelichting, hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders, die erom verzochten, met mij, notaris, ondertekend.

(volgen de handtekeningen)

Afgeleverd vóór registratie :

- hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;

- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.

VOOR GELJKVORMIGE UITGIFTE

