

## **Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NV Bekaert SA gehouden te Kortrijk op woensdag 14 mei 2014**

De vergadering wordt om 10:30 uur geopend onder het voorzitterschap van de heer Paul Buysse, voorzitter van de raad van bestuur.

De voorzitter houdt een toespraak waarin het beleid van de vennootschap en van de groep in de globale context gesitueerd worden. De voorzitter verleent daarop het woord aan de heer Albrecht De Graeve, gedelegeerd bestuurder, die in zijn toespraak de resultaten van het boekjaar 2013 en het activiteitenverslag over het eerste kwartaal 2014 toelicht.

Vervolgens begint het beraadslagend en beschikkend gedeelte van de algemene vergadering. Naast de voorzitter van de raad van bestuur bestaat het bureau uit de heer Albrecht De Graeve, gedelegeerd bestuurder, en de overige aanwezige bestuurders, nl. de heer Alan Begg, Baron Bekaert, de heer Roger Dalle, Graaf Charles de Liedekerke, de heer François de Visscher, Sir Anthony Galsworthy, de heren Hubert Jacobs van Merlen en Maxime Jadot, Lady Barbara Thomas Judge, en de heren Bernard van de Walle de Ghelcke, Baudouin Velge en Manfred Wennemer.

De heer Joël Brehmen, die Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, commissaris van de vennootschap, vertegenwoordigt, woont de vergadering bij.

De voorzitter duidt de heer Pierre Schaubroeck, algemeen secretaris, als secretaris van de vergadering aan.

Op voorstel van de voorzitter duidt de vergadering als stemopnemers aan Gravin de T'Serclaes-Bekaert en mevrouw Jadot-Velge.

De voorzitter verklaart:

- dat de oproeping tot de vergadering verschenen is:
  - in het Belgisch Staatsblad op 11 april 2014,
  - in De Tijd op 11 april 2014, en
  - in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in de Europese Economische Ruimte en die snel en op niet-discriminerende wijze toegankelijk is, te weten middels Nasdaq OMX, dienstverlener voor mediaverspreiding, op 11 april 2014;de bewijsnummers van deze publicaties en de bevestiging door deze dienstverlener, geparafeerd door de stemopnemers, zijn aan de notulen gehecht;
- dat de oproeping op de website van de vennootschap werd gepubliceerd sedert 11 april 2014;
- dat de aandeelhouders op naam en de warrantheouders, evenals de bestuurders en de commissaris, werden uitgenodigd per gewone brief dan wel, in het geval van degenen die daarmee individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hadden ingestemd, per e-mail, op 11 april 2014;
- dat geen aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten gebruik hebben gemaakt van het door artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen verleende recht om uiterlijk op 22 april 2014 onderwerpen aan de agenda toe te voegen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of aan de agenda toe te voegen onderwerpen;
- dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en de aanwezige warrantheouders de toepasselijke wettelijke en statutaire bepalingen hebben nageleefd om aan de vergadering te kunnen deelnemen;
- dat uit de aanwezigheidslijsten blijkt dat op deze algemene vergadering 189 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 29 940 195 aandelen, en drie

- warranhouders aanwezig zijn met een totaal van 1 400 warrants; dat er geen obligatiehouders aanwezig zijn;
- dat de vergadering geldig samengesteld is en bevoegd om over de agendapunten te beraadslagen en te besluiten.

De vergadering neemt conform de wet kennis van het verslag van de gemeenschappelijke vergadering van de ondernemingsraden van de vestigingen van de vennootschap van 12 mei 2014.

De vergadering gaat over tot de behandeling van de agenda.

De voorzitter, die tevens de voorzitter is van het benoemings- en remuneratiecomité, licht ten behoeve van de vergadering het remuneratieverslag toe dat deel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2013.

De voorzitter stelt vast dat geen aandeelhouders gebruik hebben gemaakt van het door artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen verleende recht om uiterlijk op 8 mei 2014 schriftelijke vragen aan de raad van bestuur of aan de commissaris te stellen. De gedelegeerd bestuurder beantwoordt de twee mondelinge vragen die door een aandeelhouder aan de raad van bestuur gesteld worden.

**1. Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2013, waaronder toelichting door het benoemings- en remuneratiecomité over het remuneratieverslag dat deel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur**

De voorzitter stelt vast dat de vergadering ervan afziet het jaarverslag van de raad van bestuur te doen voorlezen. Dit jaarverslag, met uitzondering van het remuneratieverslag, geeft geen aanleiding tot een besluit.

**2. Verslag van de commissaris over het boekjaar 2013**

De voorzitter stelt vast dat de vergadering ervan afziet het verslag van de commissaris te doen voorlezen. Dit verslag geeft geen aanleiding tot een besluit.

**3. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2013**

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2013 goed.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	24 353 849
Aantal stemmen tegen:	5 586 286
Aantal onthoudingen:	0

**4. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2013, en bestemming van het resultaat**

De voorzitter stelt vast dat de vergadering ervan afziet de jaarrekening te doen voorlezen.

De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar 2013, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, goed. Het resultaat van het boekjaar na belastingen bedraagt € 63 544 449. De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- toevoeging aan de wettelijke reserve:	€ - 26 100
- toevoeging aan de overige reserves:	€ - 606 030
- over te dragen winst:	€ - 13 868 834
- uit te keren winst:	€ 49 043 485

De algemene vergadering besluit een brutodividend uit te keren van € 0,85 per aandeel.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 813 745
Aantal stemmen tegen:	98 890
Aantal onthoudingen:	27 500

## 5. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris

5.1. De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht gedurende het boekjaar 2013.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 674 729
Aantal stemmen tegen:	237 906
Aantal onthoudingen:	27 500

5.2. De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar 2013.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 674 729
Aantal stemmen tegen:	237 906
Aantal onthoudingen:	27 500

## 6. Benoeming en herbenoeming van bestuurders

De bestuurdersmandaten van de heren Paul Buysse en Anthony Galsworthy, en het mandaat van onafhankelijk bestuurder van de heer Alan Begg vervallen vandaag. In verband met de door het Bekaert Corporate Governance Charter bepaalde leeftijdsgrens zijn de heren Buysse en Galsworthy niet herverkiesbaar. De raad van bestuur heeft mevrouw Mei Ye en de heer Matthew Taylor als bestuurders voorgedragen.

Op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering als volgt:

6.1 De heer Alan Begg wordt als onafhankelijk bestuurder, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en van bepaling 2.3 van de Corporate Governance Code, herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2018 te houden gewone algemene vergadering: uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Begg aangereikte informatie blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid blijft voldoen.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	28 398 660
Aantal stemmen tegen:	1 541 475
Aantal onthoudingen:	0

6.2 Mevrouw Mei Ye wordt als onafhankelijk bestuurder, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en van bepaling 2.3 van de Corporate Governance Code, benoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2018 te houden gewone algemene vergadering: uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door mevrouw Ye aangereikte informatie blijkt dat zij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 753 174
Aantal stemmen tegen:	186 961
Aantal onthoudingen:	0

- 6.3 De heer Matthew Taylor wordt als bestuurder benoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2018 te houden gewone algemene vergadering.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 682 326
Aantal stemmen tegen:	257 809
Aantal onthoudingen:	0

## 7. Bezoldiging van de bestuurders

Op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering als volgt:

- 7.1 De vergoeding van elke bestuurder, behalve de voorzitter, voor de uitoefening van zijn opdracht als lid van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2014 wordt verhoogd van het huidige vaste bedrag van € 38 000 tot € 42 000, en van het huidige variabele bedrag van € 2 500 tot € 4 200 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur (met een maximum van € 25 200 voor zes vergaderingen).

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 934 073
Aantal stemmen tegen:	5 862
Aantal onthoudingen:	200

- 7.2 De vergoeding van de voorzitter van het audit en finance comité voor de uitoefening van haar opdracht als voorzitter en lid van dat comité gedurende het boekjaar 2014 wordt bepaald op het variabele bedrag van € 4 000 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van dat comité.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 934 073
Aantal stemmen tegen:	5 862
Aantal onthoudingen:	200

- 7.3 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 zijn opdracht als voorzitter of lid van een comité van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2014 wordt verhoogd van het huidige variabele bedrag van € 1 500 tot € 3 000 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van een comité.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 902 476
Aantal stemmen tegen:	37 459
Aantal onthoudingen:	200

- 7.4 De vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur voor de uitoefening van al zijn opdrachten in de vennootschap gedurende de periode juni 2014 - mei 2015 wordt bepaald op het vast 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.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 906 476
Aantal stemmen tegen:	33 559
Aantal onthoudingen:	200

#### **8. Bezoldiging van de commissaris**

De algemene vergadering besluit de bezoldiging van de commissaris voor de controle op de jaarrekening over het boekjaar 2013 op € 95 000 te handhaven, en voor de controle op de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2013 van € 198 868 op € 221 068 te brengen.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 810 561
Aantal stemmen tegen:	129 574
Aantal onthoudingen:	0

#### **9. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen**

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 in de volgende documenten zijn opgenomen:

- (a) Prospectus van 18 september 2013 betreffende het onvoorwaardelijk openbaar bod tot omruiling door de vennootschap op alle 150 000 obligaties met vaste intrest van 6,75%, door de vennootschap uitgegeven op 16 april 2009 en vervallend op 16 april 2014 (ISIN BE0002167337) in ruil voor een overeenkomstig aantal obligaties met vaste intrest van 4,75% door de vennootschap uit te geven op 17 oktober 2013 en vervallend op 17 oktober 2020 (ISIN BE0002206721);
- (b) Multicurrency Revolving Bilateral Facility Agreement van 30 oktober 2013 tussen Bekaert Coördinatiecentrum NV als ontlener, de vennootschap als borg, en Citibank, N.A. London Branch als uitlener, waarbij de uitlener een hernieuwbare multivaluta bilaterale kredietfaciliteit voor een totaal bedrag van 25 000 000 USD ter beschikking van de ontlener stelt en waarbij de nakoming van de verplichtingen van de ontlener onherroepelijk en onvoorwaardelijk door de vennootschap wordt gewaarborgd;
- (c) Sale and Purchase Agreement van 27 februari 2014 tussen Pirelli Tyre S.p.A. als verkoper en de vennootschap als koper, waarbij de verkoper zich ertoe verbindt de aandelen van zijn staalkoörd producerende dochtervennootschappen aan de vennootschap te verkopen.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 135 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 135
Aantal stemmen voor:	29 550 039
Aantal stemmen tegen:	390 096
Aantal onthoudingen:	0

#### **10. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2013, en van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening**

Deze mededeling geeft geen aanleiding tot een besluit.

## 11. Benoeming van een erevoorzitter

Op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering conform artikel 15, zesde lid, van de statuten de titel van erevoorzitter te verlenen aan de heer Paul Buysse uit hoofde van zijn diensten ten behoeve van de Bekaertgroep.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	29 940 195 (49,85% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	29 940 195
Aantal stemmen voor:	29 780 901
Aantal stemmen tegen:	155 364
Aantal onthoudingen:	3 930

Daar de agenda afgehandeld is, verzoekt de voorzitter de leden van het bureau, alsmede de aandeelhouders die het wensen, de notulen te ondertekenen.

De algemene vergadering wordt om 12:10 uur geheven.

*[ondertekend]*

Gravin de T'Serclaes-Bekaert

*[ondertekend]*

Mevrouw Jadot-Velge

*[ondertekend]*

Alan Begg

*[ondertekend]*

Baron Bekaert

*[ondertekend]*

Roger Dalle

*[ondertekend]*

Graaf Charles de Liedekerke

*[ondertekend]*

François de Visscher

*[ondertekend]*

Sir Anthony Galsworthy

*[ondertekend]*

Hubert Jacobs van Merlen

*[ondertekend]*

Maxime Jadot

*[ondertekend]*

Lady Barbara Thomas Judge

*[ondertekend]*

Bernard van de Walle de Ghelcke

*[ondertekend]*

Baudouin Velge

*[ondertekend]*

Manfred Wennemer

*[ondertekend]*

Pierre Schaubroeck

*[ondertekend]*

Albrecht De Graeve

*[ondertekend]*

Paul Buysse