

Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van NV Bekaert SA gehouden te Kortrijk op woensdag 9 mei 2018

De vergadering wordt om 10:30 uur geopend onder het voorzitterschap van de heer Bert De Graeve, 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 Matthew Taylor, gedelegeerd bestuurder die in zijn toespraak de resultaten van het boekjaar 2017 en het activiteitenverslag over het eerste kwartaal 2018 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 Matthew Taylor, gedelegeerd bestuurder, en de overige aanwezige bestuurders, nl. mevrouw Celia Baxter, de heren Alan Begg, Leon Bekaert, Grégory Dalle, Charles de Liedekerke, Christophe Jacobs van Merlen, Hubert Jacobs van Merlen, Maxime Jadot, mevrouw Pamela Knapp, mevrouw Martina Merz, mevrouw Emilie van de Walle de Ghelcke, de heer Henri Jean Velge en mevrouw Mei Ye.

Mevrouw Charlotte Vanrobaeys, die Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, commissaris van de vennootschap, vertegenwoordigt, woont de vergadering bij.

De voorzitter duidt mevrouw Isabelle Vander Vekens, algemeen secretaris, als secretaris van de vergadering aan.

Op voorstel van de voorzitter duidt de vergadering als stemopnemers aan mevrouw Hilde Ampe en mevrouw Anne Perez.

De voorzitter verklaart:

- dat de oproeping tot de vergadering verschenen is:
 - in het Belgisch Staatsblad op 6 april 2018,
 - in De Tijd op 6 april 2018, 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 6 april 2018;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 6 april 2018;
- dat de aandeelhouders op naam en de warranthouders, 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 6 april 2018;
- 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 17 april 2018 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 uit de aanwezigheidslijst blijkt dat op deze algemene vergadering 229 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn met een totaal van 28 673 158 aandelen; dat er geen warranthouders, obligatiehouders of houders van converteerbare obligaties aanwezig zijn;

- dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders de toepasselijke wettelijke en statutaire bepalingen hebben nageleefd om aan de vergadering te kunnen deelnemen;
- dat de vergadering geldig samengesteld is en bevoegd om over de agendapunten te beraadslagen en te besluiten.

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 3 mei 2018 schriftelijke vragen aan de raad van bestuur of aan de commissaris te stellen.

De vergadering neemt conform de wet kennis van het verslag van de gemeenschappelijke vergadering van de ondernemingsraden van de vestigingen van de vennootschap van 2 mei 2018.

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 2017.

1. Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2017, 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 2017

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 2017

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2017 goed.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	21 619 989
Aantal stemmen tegen:	7 053 167
Aantal onthoudingen:	2

4. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2017, 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 2017, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, goed. Het resultaat van het boekjaar na belastingen bedraagt € 91 404 573,57. De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- toevoeging aan de wettelijke reserve: - € 73 300,00
- toevoeging aan de overige reserves: - € 29 177 831,67
- uit te keren winst: € 62 153 441,90

De algemene vergadering besluit een brutodividend uit te keren van € 1,10 per aandeel

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 673 156
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	2

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 2017.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 585 710
Aantal stemmen tegen:	87 446
Aantal onthoudingen:	2

- 5.2. De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar 2017.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 585 710
Aantal stemmen tegen:	87 446
Aantal onthoudingen:	2

6. Benoeming en herbenoeming van bestuurders

Het mandaat van onafhankelijk bestuurder van de heer Alan Begg en mevrouw Mei Ye, en het bestuurdersmandaat van de heer Matthew Taylor vervallen vandaag. De heer Begg is niet herverkiesbaar. De raad van bestuur heeft de heer Colin Smith als bestuurder voorgedragen.

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

- 6.1 De heer Colin Smith 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 2022 te houden gewone algemene vergadering: uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Smith aangereikte informatie blijkt dat hij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 638 990
Aantal stemmen tegen:	30 266
Aantal onthoudingen:	3 902

- 6.2 De heer Matthew Taylor wordt als bestuurder herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2022 te houden gewone algemene vergadering.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	27 812 249
Aantal stemmen tegen:	860 907
Aantal onthoudingen:	2

- 6.3 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, herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2022 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 blijft voldoen.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	27 840 339
Aantal stemmen tegen:	832 817
Aantal onthoudingen:	2

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 2018 wordt gehandhaafd op het vast 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).

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 673 156
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	2

- 7.2 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 2018 wordt gehandhaafd op het variabele bedrag van € 4 000 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van dat comité.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 673 156
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	2

- 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 de opdracht als voorzitter of lid van een comité van de raad van bestuur gedurende het boekjaar 2018 wordt gehandhaafd op het variabele bedrag van € 3 000 voor elke persoonlijk bijgewoonde vergadering van een comité.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 673 156
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	2

- 7.4 De vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur voor de uitoefening van al zijn opdrachten in de vennootschap gedurende het boekjaar 2018 wordt gehandhaafd 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:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 673 156
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	2

8. Bezoldiging van de commissaris

De algemene vergadering besluit de bezoldiging van de commissaris voor de controle op de jaarrekening over het boekjaar 2017 op € 90 000 te handhaven, en de bezoldiging voor de controle op de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2017 op € 217 000 te handhaven.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 535 797
Aantal stemmen tegen:	137 359
Aantal onthoudingen:	2

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:

- Long-Term Supply and Purchase Agreement van 13 juli 2017 tussen Pirelli Tyre S.p.A. en de vennootschap betreffende de levering van staalkoord en hieldraad.
- Long-Term Supply and Purchase Agreement van 13 July 2017 tussen Prometeon Tyre Group S.r.l. en de vennootschap betreffende de levering van staalkoord en hieldraad.
- Steel Tire Cord Supply Agreement van 28 februari 2018 tussen Bridgestone Corporation en de vennootschap betreffende de levering van staalkoord.
- Investment Credit Facility Agreement van 27 juli 2017 tussen BNP Paribas Fortis SA/NV als uitlener, en de vennootschap en Bekaert Coördinatiecentrum NV als ontlener, waarbij de uitlener aan de ontlener een investeringskrediet verstrekt van maximum € 50 000 000.
- Revolving Loan Facility Agreement van 27 juli 2017 tussen BNP Paribas Fortis SA/NV als uitlener, en de vennootschap en Bekaert Coördinatiecentrum NV als ontlener, waarbij de uitlener aan de ontlener een doorlopend krediet verstrekt van maximum € 50 000 000.
- Term Loan Agreement van 31 oktober 2017 tussen ING Belgium NV/SA als bank en de vennootschap als ontlener, waarbij de bank aan de ontlener een lening van € 50 000 000 ter beschikking stelt.
- Revolving Credit Facility Agreement van 31 oktober 2017 tussen ING Belgium NV/SA als bank en de vennootschap als ontlener, waarbij de bank aan de ontlener een doorlopend krediet van € 25 000 000 ter beschikking stelt.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	28 564 716
Aantal stemmen tegen:	108 140
Aantal onthoudingen:	302

10. Goedkeuring van het Optieplan op Aandelen NV Bekaert SA 2018-2020

Op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering het Optieplan op Aandelen NV Bekaert SA 2018-2020 goed te keuren. Het plan zal opties tot verwerving van bestaande aandelen van de vennootschap aanbieden aan de leden van het Bekaert Group Executive, het Senior Management en een beperkt aantal kaderleden van de vennootschap en van enkele van haar dochtervennootschappen. Er zal één aanbod van aandelenopties plaatsvinden in elk van de jaren 2018 tot en met 2020, en het totaal aantal aan te bieden aandelenopties zal ieder jaar door de raad van bestuur op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité bepaald worden. Het aantal aan elke individuele begunstigde aan te bieden aandelenopties zal ten dele variabel zijn, op basis van een beoordeling van de lange termijn bijdrage van de betrokken persoon tot het succes van de vennootschap. De aandelenopties zullen aan de begunstigden gratis aangeboden worden. Elke aanvaarde aandelenoptie zal de houder recht geven op verwerving van één bestaand aandeel van de

vennootschap tegen betaling van de uitoefenprijs, die definitief wordt bepaald ten tijde van het aanbod en die gelijk zal zijn aan het laagste van: (i) de gemiddelde slotkoers van de aandelen van de vennootschap op de beurs gedurende dertig dagen die de dag van het aanbod voorafgaan, of (ii) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod. De aandelenopties kunnen niet worden uitgeoefend gedurende een periode van drie kalenderjaren na dat waarin het aanbod heeft plaatsgevonden, noch na een periode van tien jaren na de datum van het aanbod.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	23 565 357
Aantal stemmen tegen:	5 107 499
Aantal onthoudingen:	302

11. Goedkeuring van het Performance Share Plan NV Bekaert SA 2018-2020

op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering het Performance Share Plan NV Bekaert SA 2018-2020 goed te keuren. Het plan zal rechten op eigen aandelen van de vennootschap aanbieden aan de leden van het Bekaert Group Executive, het Senior Management en een beperkt aantal kaderleden van de vennootschap en van enkele van haar dochtervennootschappen (de rechten, "Performance Share Units" en de aandelen, "Performance Shares"). Elke Performance Share Unit geeft de begunstigde ervan het recht om één Performance Share te verwerven onder de voorwaarden van het Performance Share Plan NV Bekaert SA 2018-2020. De Performance Share Units zullen definitief verworven worden ('gevest') na afloop van een vestingperiode van drie jaar, onder voorwaarde van het bereiken van een vooropgesteld prestatiedoel. Het prestatiedoel wordt jaarlijks vastgesteld door de raad van bestuur, in lijn met de strategie van de vennootschap. De precieze mate waarin de Performance Share Units definitief verworven ('gevest') worden, zal afhankelijk zijn van het werkelijk prestatieniveau van het vestingcriterium, met geen enkele definitieve verwerving ('vesting') indien de werkelijke prestatie lager is dan de vastgelegde minimumdrempel. Bij het behalen van deze drempel, zal een minimum van 50% van de Performance Share Units definitief verworven ('gevest') worden; de volledige verwezenlijking van het overeengekomen vestingcriterium zal leiden tot een 'par vesting' van 100% van de Performance Share Units, terwijl er een maximale definitieve verwerving ('vesting') zal zijn van 300% van de Performance Share Units indien de werkelijke prestaties gelijk zijn aan, of hoger zijn dan, een overeengekomen bovengrens. Tussen deze waarden, zal de definitieve verwerving ('vesting') proportioneel zijn. Er wordt voorgesteld dat, op het ogenblik van de definitieve verwerving ('vesting'), de begunstigden ook de waarde van de dividenden zullen ontvangen over de laatste drie jaar met betrekking tot zulk(e) (aantal) Performance Shares waarop de definitief verworven Performance Share Units betrekking hebben. In principe zal er één toekenning van Performance Share Units plaatsvinden in elk van de jaren 2018 tot en met 2020, en het totaal aantal toe te kennen Performance Share Units zal ieder jaar door de raad van bestuur op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité bepaald worden. De Performance Shares zullen aan de begunstigden gratis aangeboden worden.

Aantal aandelen die geldig stemmen:	28 673 158 (47,49% van het kapitaal)
Aantal geldige stemmen:	28 673 158
Aantal stemmen voor:	23 380 338
Aantal stemmen tegen:	5 292 518
Aantal onthoudingen:	302

12. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2017, 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.

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]
Hilde Ampe

[ondertekend]
Anne Perez

[ondertekend]
Celia Baxter

[ondertekend]
Alan Begg

[ondertekend]
Leon Bekaert

[ondertekend]
Grégory Dalle

[ondertekend]
Charles de Liedekerke

[ondertekend]
Christophe Jacobs van Merlen

[ondertekend]
Hubert Jacobs van Merlen

[ondertekend]
Maxime Jadot

[ondertekend]
Pamela Knapp

[ondertekend]
Martina Merz

[ondertekend]
Emilie van de Walle de Ghelcke

[ondertekend]
Henri Jean Velge

[ondertekend]
Mei Ye

[ondertekend]
Matthew Taylor

[ondertekend]
Isabelle Vander Vekens

[ondertekend]
Bert De Graeve