

# Volmacht voor Gewone Algemene Vergadering

## Power of Attorney for Annual General Meeting<sup>1</sup>

**REMINDER:** as mentioned in the convening notice, instead of using this proxy form, shareholders may choose to use the AGM+ platform in order to electronically complete and submit their proxy.

In that case, in order to be valid, the proxy must be submitted to the AGM+ platform no later than 6 May 2021 in the manner described in the convening notice. Proxies arriving late or not complying with the required formalities may be rejected.

### 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 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*)

**owner - joint owner - bare owner - usufructuary - pledgor - pledgee (*delete as appropriate*)<sup>2</sup>**

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*)

**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*)<sup>3</sup>**

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

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

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 12 mei 2021 om 10.30 uur in Kortrijk Xpo Meeting Center, Doorniksesteenweg 216 (P6), 8500 Kortrijk (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 12 May 2021 at Kortrijk Xpo Meeting Center, Doorniksesteenweg 216 (P6), 8500 Kortrijk (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 2020, 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 2020
  
  - 3 Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2020, 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 2020 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 de verklaring inzake deugdelijk bestuur.  
De stemming over het remuneratieverslag is adviserend.
  
  - 4 Goedkeuring van het remuneratiebeleid van toepassing op de niet-uitvoerende bestuurders en het uitvoerend management  
*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid goed.
  
  - 5 Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2020, en bestemming van het resultaat  
*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar 2020, zoals opgemaakt door de raad van bestuur, goed. Het resultaat van het boekjaar na belastingen bedraagt € -86 889 619,60. De algemene vergadering besluit het resultaat als volgt te bestemmen:

- onttrekking aan de reserves:	€ 143 684 802,70
- uit te keren winst:	€ 56 795 183,10

De algemene vergadering besluit een brutodividend uit te keren van € 1,00 per aandeel.

## 6 Kwijting aan de bestuurders en de commissaris

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering besluit als volgt:

- 6.1 Er wordt kwijting verleend aan de bestuurders voor de uitoefening van hun opdracht gedurende het boekjaar 2020.
- 6.2 Er wordt kwijting verleend aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar 2020.

## 7 Herbenoeming van bestuurders

Het mandaat van de onafhankelijke bestuurders mevrouw Henriette Fenger Ellekrog en mevrouw Eriikka Söderström vervalt vandaag.

De raad van bestuur stelt de herbenoeming van mevrouw Henriette Fenger Ellekrog en mevrouw Eriikka Söderström 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:

- 7.1 Mevrouw Henriette 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, herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2025 te houden gewone algemene vergadering: uit de bij de vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door mevrouw Henriette Fenger Ellekrog aangereikte informatie blijkt dat zij aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet.
- 7.2 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, herbenoemd voor een periode van vier jaar, tot en met de in het jaar 2025 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.

## 8 Benoeming van de commissaris

Artikel 41 lid 1 van EU Verordening nr. 537/2014 bepaalt dat vanaf 17 juni 2020 organisaties van openbaar belang geen controleopdracht kunnen geven of verlengen, indien deze controleopdracht twintig jaar of langer heeft geduurd op de datum van de inwerkingtreding van deze verordening. Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL was gedurende meer dan twintig opeenvolgende jaren de commissaris van de vennootschap en valt bijgevolg onder de toepassing van dit artikel. Daarom treedt Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL vanaf heden af als commissaris van de vennootschap.

*Voorstel tot besluit:* de algemene vergadering neemt er akte van dat Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL met ingang van heden ontslag heeft genomen als commissaris van de vennootschap. Op voorstel van de raad van bestuur, handelend op aanbeveling van het audit, risk en finance comité en op voordracht van de ondernemingsraad, besluit de algemene vergadering EY Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door de heer Marnix Van Dooren en de heer Francis Boelens, te benoemen tot commissaris voor een termijn van drie jaar, tot en met de in het jaar 2024 te houden gewone algemene vergadering. De commissaris is belast met de controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening.

## 9 Bezoldiging van de bestuurders

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

- 9.1 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 2021

is een vast bedrag van € 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.

- 9.2 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 2021 wordt bepaald op een vast bedrag van € 20 000. De voorzitter van het audit, risk en finance comité ontvangt een bijkomend vast bedrag van € 5 000.
- 9.3 De vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur voor de uitvoering van al zijn taken in de vennootschap in de periode juni 2021 - mei 2023 is:
- een vaste vergoeding van € 650 000 per jaar (voor de periode juni – mei), omgezet in een aantal aandelen van de vennootschap dat zal berekend worden door toepassing van een gemiddelde koers van het aandeel (deze omzetting zal gebeuren voor of na de aftrek van de toepasselijke belastingen); 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 van het betreffende jaar en zullen geblokkeerd worden voor een periode van drie jaren vanaf de datum van toekenning;
  - met uitzondering van ondersteuningselementen zoals infrastructuur, telecommunicatie, verzekering en terugbetaling van kosten zal de voorzitter geen recht hebben op enige bijkomende vergoeding.
- 9.4 Onverminderd zijn vergoeding in zijn hoedanigheid van Executive Manager, zal de gedelegeerd bestuurder geen vergoeding ontvangen voor zijn opdracht van bestuurder.

## 10 Bezoldiging van de commissaris

*Voorstel tot besluit:* op aanbeveling van de raad van bestuur besluit de algemene vergadering dat de bezoldiging van EY Bedrijfsrevisoren BV als commissaris voor de boekjaren 2021 tot en met 2023 wordt bepaald op € 88 000 per jaar voor de controle van de jaarrekening, en op € 236 000 per jaar voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening, onder voorbehoud van wijziging met goedkeuring van de algemene vergadering en van de commissaris. Alle bedragen zijn exclusief BTW.

## 11 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 het volgende document zijn opgenomen:

- (a) Het Prospectus van 6 oktober 2020 met betrekking tot het openbaar aanbod in België door de vennootschap van 2,75% vastrentende obligaties die vervallen op 23 oktober 2027 voor een maximum totaal nominaal bedrag van € 200 000 000.

*Toelichting:*

- Conform de bepalingen van artikel 5.2 onder Deel 5 van het sub (a) vermeldde Prospectus zal, in het geval van controlewijziging over de vennootschap, iedere obligatiehouder het recht hebben aan de vennootschap te verzoeken om het geheel of een deel van zijn obligaties terug te betalen.

## 12 Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2020, 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.**

## Steminstructies/Voting instructions

Vul hier uw steminstructies in:

**Complete your voting instructions here:**

- 1 Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2020, enz.  
*(geeft geen aanleiding tot een stemming)*  
**Annual report of the Board of Directors on the financial year 2020, etc.**  
*(does not involve a vote)*
- 2 Verslag van de commissaris over het boekjaar 2020  
*(geeft geen aanleiding tot een stemming)*  
**Report of the Statutory Auditor on the financial year 2020**  
*(does not involve a vote)*
- 3 Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2020, enz.  
**Approval of the remuneration report on the financial year 2020, etc.**  
 voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 4 Goedkeuring van het remuneratiebeleid van toepassing op de niet-uitvoerende bestuurders en het uitvoerend management  
**Approval of the remuneration policy applicable to the non-executive Directors and the executive management**  
 voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 5 Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar 2020, en bestemming van het resultaat  
**Approval of the annual accounts for the financial year 2020, and appropriation of the results**  
 voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 6 Kwijting aan de bestuurders en de commissaris  
**Discharge to the Directors and the Statutory Auditor**
- 6.1  voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 6.2  voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 7 Herbenoeming van bestuurders  
**Re-appointment of Directors**
- 7.1  voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 7.2  voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain
- 8 Benoeming van de commissaris  
**Appointment of the Statutory Auditor**  
 voor/for                       tegen/against                       onthouding/abstain

<b>9</b>	Bezoldiging van de bestuurders <b>Remuneration of the Directors</b>		
<b>9.1</b>	<input type="checkbox"/> voor/ <b>for</b>	<input type="checkbox"/> tegen/ <b>against</b>	<input type="checkbox"/> onthouding/ <b>abstain</b>
<b>9.2</b>	<input type="checkbox"/> voor/ <b>for</b>	<input type="checkbox"/> tegen/ <b>against</b>	<input type="checkbox"/> onthouding/ <b>abstain</b>
<b>9.3</b>	<input type="checkbox"/> voor/ <b>for</b>	<input type="checkbox"/> tegen/ <b>against</b>	<input type="checkbox"/> onthouding/ <b>abstain</b>
<b>9.4</b>	<input type="checkbox"/> voor/ <b>for</b>	<input type="checkbox"/> tegen/ <b>against</b>	<input type="checkbox"/> onthouding/ <b>abstain</b>
<b>10</b>	Bezoldiging van de commissaris <b>Remuneration of the Statutory Auditor</b>		
	<input type="checkbox"/> voor/ <b>for</b>	<input type="checkbox"/> tegen/ <b>against</b>	<input type="checkbox"/> onthouding/ <b>abstain</b>
<b>11</b>	Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging conform artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen <b>Approval of change of control provisions in accordance with Article 7:151 of the Code on Companies and Associations</b>		
	<input type="checkbox"/> voor/ <b>for</b>	<input type="checkbox"/> tegen/ <b>against</b>	<input type="checkbox"/> onthouding/ <b>abstain</b>
<b>11</b>	Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Bekaertgroep over het boekjaar 2020, enz. <i>(geeft geen aanleiding tot een stemming)</i> <b>Communication of the consolidated annual accounts of the Bekaert Group for the financial year 2020, etc.</b> <i>(does not involve a vote)</i>		

Plaats en datum: ..... 2021.  
**Place and date:**

Handtekening van de aandeelhouder .....  
**Signature of the shareholder<sup>5</sup>**

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.**

**We would appreciate it if you could provide us with a telephone number and an e-mail address where we can reach you if necessary, to validate this power of attorney and/or to provide you with additional information relating to the Annual General Meeting<sup>6</sup>.**

Tel: .....

E-mail: .....

<sup>1</sup> 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.

**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.**

<sup>2</sup> Overeenkomstig artikel 8 van de statuten worden alle rechten verbonden aan aandelen, inbegrepen het stemrecht, door de vruchtgebruiker(s) uitgeoefend wanneer een aandeel toebehoort aan blote eigenaar(s) en vruchtgebruiker(s), behoudens andersluidende bepaling in een testament of een overeenkomst. In dat laatste geval stellen de blote eigenaar(s) en de vruchtgebruiker(s) de vennootschap schriftelijk in kennis van deze regeling. **According to Article 8 of the Articles of Association all rights associated with the shares, including any voting right, shall be exercised by the usufructuar(y/ies) when a share belongs to bare owner(s) and usufructuar(y/ies), unless stipulated otherwise in a will or an agreement. In the latter case, the bare owner(s) and the usufructuar(y/ies) shall inform the Company accordingly in writing.**

<sup>3</sup> 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).

**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).**

<sup>4</sup> 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.

**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.**

<sup>5</sup> Moet voorafgegaan worden door de handgeschreven woorden "Goed voor volmacht".

**Should be preceded by the hand-written words "Goed voor volmacht" (= good for proxy).**

<sup>6</sup> Uw persoonlijke gegevens zullen verwerkt worden in overeenstemming met het privacybeleid van de vennootschap zoals bekendgemaakt op onze website.

**Your personal data will be processed in accordance with our Company's privacy policy, as published on our website.**