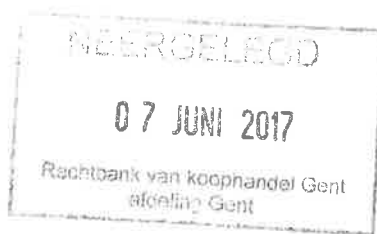




Berquin Notarissen
BV onder de vorm van CVBA
Lloyd Georgelaan 11
1000 Brussel
RPR Brussel 0474.073.840



EERSTE BLAD

**PROCES-VERBAAL VAN DE
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
NV TER BEKE de dato 24 mei 2017**

Dossier: N° AVR/217-0332/lv
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 afdeling Gent

**HERNIEUWING MACTIGING TOEGESTAAN KAPITAAL EN MACTIGINGEN TOT
VERWERVING VAN EIGEN AANDELEN**

STATUTENWIJZIGINGEN

Op heden, vierentwintig mei tweeduizend zeventien.

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

Voor mij, meester **Frank DE RAEDT**, geassocieerd 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 28 mei 2014, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 18 juni daarna, onder nummer 14118789.

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 dertig 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 -592-0080687-64.

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 21 april 2017 in het *Belgisch Staatsblad*;
- op 21 april 2017 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 21 april 2017.

Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven, vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd op 21 april 2017, 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 1.732.621 aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde, waarvan geen ingekochte eigen aandelen waarvan de stemrechten geschorst zijn; er wordt met deze aandelen geen rekening gehouden voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheid die in de algemene vergadering moeten worden nageleefd, overeenkomstig artikel 622, §1 *juncto* artikel 543,2° van het Wetboek van vennootschappen. Derhalve moet slechts rekening worden gehouden met een totaal van 1.732.621 aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat 1.300.228 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, hetzij vijfenzeventig komma nul vier procent (75,04%) van het totaal aantal stemgerechtigde aandelen.

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. 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 artikel 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 respectieve rechten te wijzigen van de bestaande aandelen.
2. Hernieuwing van de machtiging inzake toegestaan kapitaal en machtiging tot wijziging van de respectieve rechten van de bestaande soorten aandelen en effecten.

VOORSTEL TOT 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:

Lid 1: *“De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om gedurende een periode van 3 jaar te rekenen van de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 (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 EUR).”*

Lid 8: *“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 mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de vennootschap dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van die 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 3 jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) en kan hernieuwd worden en wordt toegekend binnen de voorwaarden van artikel 607 Wetboek van vennootschappen.”*

De buitengewone algemene vergadering beslist dat de bestaande machtiging in toepassing van voormeld lid 1 van kracht blijft tot aan de publicatie van de nieuwe machtiging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, evenwel beperkt tot en met 18 juni 2017.

2. **Machtiging tot inkoop eigen effecten**

(a) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen of 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 verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen of winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben in geval 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 te vervreemden, indien de verkrijging, inpandname of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van 3 jaar vanaf de bekendmaking van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil, inpandname en vervreemding van aandelen en 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."

De buitengewone algemene vergadering besluit dat de bestaande machtiging van kracht blijft tot aan de publicatie van de nieuwe machtiging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad evenwel beperkt tot en met 18 juni 2017.

(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 en 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 4 jaar, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toege laten aandelen en 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 en 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, zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF zoals bedoeld in artikel 2, 4°, van dezelfde wet van 2 augustus 2002 ("MTF") op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname min tien procent (10%) en maximaal de prijs waaraan deze aandelen en winstbewijzen van de Vennootschap, of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname, plus tien procent (10%). Deze machtiging geldt voor een periode van 4 jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpandname van aandelen en 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 zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF 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 zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering."

3. Wijziging van de statuten teneinde deze in overeenstemming te brengen met (i) de Wet van 29 juni 2016 houdende diverse bepalingen inzake Economie en (ii) de Wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de Bedrijfsrevisoren.

VOORSTEL TOT BESLUIT:

De buitengewone algemene vergadering besluit de statuten te wijzigen ten einde deze in overeenstemming te brengen met (i) de Wet van 29 juni 2016 houdende diverse bepalingen inzake Economie en (ii) de Wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren, als volgt :

- wijziging van artikel 21 ("Adviserende comités") als volgt:

"§1 Algemeen

De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten. Hij omschrijft hun samenstelling en hun opdrachten.

§2 Auditcomité

De raad van bestuur is verplicht om in zijn midden een auditcomité op te richten. Het auditcomité heeft ten minste de bevoegdheden zoals opgesomd in artikel 526bis, §4 van het Wetboek van vennootschappen. Het auditcomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken.

Het auditcomité is samengesteld uit ten minste drie bestuurders. Alle leden van het auditcomité dienen niet-uitvoerende bestuurders te zijn en ten minste één lid van het auditcomité moet onafhankelijk zijn in de zin van het Wetboek van vennootschappen. De leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de vennootschap. Ten minste één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

De leden van het auditcomité worden benoemd door de raad van bestuur. De voorzitter van het auditcomité wordt benoemd door de leden van het auditcomité.

De duur van hun opdracht mag zes jaar niet overschrijden. Zij zijn herbenoembaar.

§3 Remuneratiecomité

De raad van bestuur is verplicht om in zijn midden een remuneratiecomité op te richten. Het remuneratiecomité heeft ten minste de bevoegdheden zoals opgesomd in artikel 526quater, §5 van het Wetboek van vennootschappen. Het remuneratiecomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken.

Het remuneratiecomité is samengesteld uit ten minste drie bestuurders. Alle leden van het remuneratiecomité dienen niet-uitvoerende bestuurders te zijn en de meerderheid van de leden van het remuneratiecomité moeten onafhankelijk zijn in de zin van het Wetboek van Vennootschappen. Het remuneratiecomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

De leden van het remuneratiecomité worden benoemd door de raad van bestuur.

De duur van hun opdracht mag zes jaar niet overschrijden. Zij zijn herbenoembaar."

- wijziging van artikel 24 ("Controle") als volgt:

"De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en de statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt opgedragen aan één of meer commissarissen die worden benoemd door de algemene vergadering, onder de bedrijfsrevisoren, ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren. Het voorstel voor benoeming tot commissaris, dat erop gericht is om door het bestuursorgaan aan de algemene vergadering te worden voorgelegd, wordt geformuleerd op aanbeveling van het auditcomité.

De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen en stelt hun honoraria vast.

De commissarissen worden benoemd voor een termijn van drie jaar, hernieuwbaar overeenkomstig de beperkingen zoals voorzien in het Wetboek van vennootschappen.

Op straffe van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige redenen door de algemene vergadering worden opgezegd, mits eerbiediging van de procedure beschreven in de artikelen 135 en 136 van het Wetboek van vennootschappen.

Bij ontstentenis van commissarissen of wanneer alle commissarissen zich in de onmogelijkheid bevinden om hun taak uit te voeren, roept de raad van bestuur onmiddellijk de algemene vergadering bijeen om in hun benoeming of vervanging te voorzien."

4. Volmacht tot coördinatie van de statuten

VOORSTEL TOT BESLUIT:

De buitengewone algemene vergadering verleent aan de instrumenterende notaris, met recht van substitutie, alle bevoegdheden om de tekst van de statuten van de vennootschap te coördineren en te ondertekenen teneinde deze in overeenstemming te brengen met voorgaande beslissingen alsook om deze coördinatie neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

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/, 3/ en 4/ 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 2/ (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 vijfden** 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 (agendapunt 1)

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:

Lid 1: *“De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om gedurende een periode van 3 jaar te rekenen van de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 (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 EUR).”*

Lid 8: *“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 mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de vennootschap dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van die 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 3 jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) en kan hernieuwd worden en wordt toegekend binnen de voorwaarden van artikel 607 Wetboek van vennootschappen.”*

De buitengewone algemene vergadering beslist dat de bestaande machtiging in toepassing van voormeld lid 1 van kracht blijft tot aan de publicatie van de nieuwe machtiging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, evenwel beperkt tot en met 18 juni 2017.

Stemming:

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	1.261.668
TEGEN	38.560
ONTHOUDING	/

TWEDE BESLISSING (agendapunt 2 (a))

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen of winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben

in geval 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 te vervreemden, indien de verkrijging, inpandname of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van 3 jaar vanaf de bekendmaking van een uittreksel van de akte van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017 (datum van de buitengewone algemene vergadering die effectief beslist heeft) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil, inpandname en vervreemding van aandelen en 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."

De buitengewone algemene vergadering besluit dat de bestaande machtiging van kracht blijft tot aan de publicatie van de nieuwe machtiging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad evenwel beperkt tot en met 18 juni 2017.

Stemming:

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

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

VOOR	1.261.668
TEGEN	38.560
ONTHOUDING	/

DERDE BESLISSING (agendapunt 2 (b))

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijgen van eigen aandelen en 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 4 jaar, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toegelaten aandelen en 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 en 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, zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële

diensten of een MTF zoals bedoeld in artikel 2, 4°, van dezelfde wet van 2 augustus 2002 ("MTF") op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpanname min tien procent (10%) en maximaal de prijs waaraan deze aandelen en winstbewijzen van de Vennootschap, of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpanname, plus tien procent (10%). Deze machtiging geldt voor een periode van 4 jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2017. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpanname van aandelen en 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 zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF 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 zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 2, 3° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of een MTF 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:
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen waarvan:

VOOR	1.262.995
TEGEN	37.233
ONTHOUDING	/

VIERDE BESLISSING (agendapunt 3)

De buitengewone algemene vergadering besluit de statuten te wijzigen ten einde deze in overeenstemming te brengen met (i) de Wet van 29 juni 2016 houdende diverse bepalingen inzake Economie en (ii) de Wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren, als volgt :

- wijziging van artikel 21 ("Adviserende comités") als volgt:

"§1 Algemeen

De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten. Hij omschrijft hun samenstelling en hun opdrachten.

§2 Auditcomité

De raad van bestuur is verplicht om in zijn midden een auditcomité op te richten. Het auditcomité heeft ten minste de bevoegdheden zoals opgesomd in artikel 526bis, §4 van het Wetboek van vennootschappen. Het auditcomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken.

Het auditcomité is samengesteld uit ten minste drie bestuurders. Alle leden van het auditcomité dienen niet-uitvoerende bestuurders te zijn en ten minste één lid van het auditcomité moet onafhankelijk zijn in de zin van het Wetboek van vennootschappen. De leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de vennootschap. Ten minste één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

De leden van het auditcomité worden benoemd door de raad van bestuur. De voorzitter van het auditcomité wordt benoemd door de leden van het auditcomité.

De duur van hun opdracht mag zes jaar niet overschrijden. Zij zijn herbenoembaar.

§3 Remuneratiecomité

De raad van bestuur is verplicht om in zijn midden een remuneratiecomité op te richten. Het remuneratiecomité heeft ten minste de bevoegdheden zoals opgesomd in artikel 526quater, §5 van het Wetboek van vennootschappen. Het remuneratiecomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken.

Het remuneratiecomité is samengesteld uit ten minste drie bestuurders. Alle leden van het remuneratiecomité dienen niet-uitvoerende bestuurders te zijn en de meerderheid van de leden van het remuneratiecomité moeten onafhankelijk zijn in de zin van het Wetboek van Vennootschappen. Het remuneratiecomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

De leden van het remuneratiecomité worden benoemd door de raad van bestuur.

De duur van hun opdracht mag zes jaar niet overschrijden. Zij zijn herbenoembaar."

- wijziging van artikel 24 ("Controle") als volgt:

"De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en de statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt opgedragen aan één of meer commissarissen die worden benoemd door de algemene vergadering, onder de bedrijfsrevisoren, ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren. Het voorstel voor benoeming tot commissaris, dat erop gericht is om door het bestuursorgaan aan de algemene vergadering te worden voorgelegd, wordt geformuleerd op aanbeveling van het auditcomité.

De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen en stelt hun honoraria vast.

De commissarissen worden benoemd voor een termijn van drie jaar, hernieuwbaar overeenkomstig de beperkingen zoals voorzien in het Wetboek van vennootschappen.

Op straffe van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige redenen door de algemene vergadering worden opgezegd, mits eerbiediging van de procedure beschreven in de artikelen 135 en 136 van het Wetboek van vennootschappen.

Bij ontstentenis van commissarissen of wanneer alle commissarissen zich in de onmogelijkheid bevinden om hun taak uit te voeren, roept de raad van bestuur onmiddellijk de algemene vergadering bijeen om in hun benoeming of vervanging te voorzien."

Stemming:

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

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

VOOR	1.300.228
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

VIJFDE BESLISSING (agendapunt 4)

De buitengewone algemene vergadering verleent aan de instrumenterende notaris, met recht van substitutie, alle bevoegdheden om de tekst van de statuten van de vennootschap te coördineren en te ondertekenen teneinde deze in overeenstemming te brengen met voorgaande beslissingen alsook om deze coördinatie neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

Stemming:

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

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

VOOR	1.299.547
TEGEN	681
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 vijfenveertig.

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.

TER BEKE NV
Naamloze vennootschap
die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan
Beke 1 - 9950 Waarschoot
0421.364.139 RPR Gent
(de Vennootschap)

VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 604 EN 560
WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

Geachte aandeelhouders,

Op de algemene vergadering van 28 mei 2014 heeft u de bevoegdheid om het kapitaal te verhogen binnen het kader van het toegestaan kapitaal, toegekend aan de Raad van Bestuur, hernieuwd voor drie jaar en, in de hypothese dat de Vennootschap in kennis werd gesteld van een openbaar overnamebod conform art. 607 van het Wetboek van vennootschappen (**W. Venn.**), voor een termijn van drie jaar, telkens vanaf de datum van publicatie van de beslissing van de algemene vergadering over de hernieuwing.

Aangezien de termijnen, waarvoor deze machtigingen werden verleend, reeds gedeeltelijk of binnenkort zijn verstreken, stelt de Raad van Bestuur aan de aandeelhouders voor om haar bevoegdheid om het kapitaal te verhogen binnen het kader van het toegestaan kapitaal te hernieuwen conform art. 603 W. Venn. Overeenkomstig artikel 604 W. Venn. zet de Raad van Bestuur hierna uiteen in welke bijzondere omstandigheden zij wenst gebruik te maken van het toegestaan kapitaal. Deze bevoegdheid tot verhoging van het kapitaal binnen het kader van het toegestaan kapitaal zou gelden voor een bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur wenst het toegestaan kapitaal in de eerste plaats te gebruiken teneinde op flexibele wijze een beroep te kunnen doen op de kapitaalmarkt, wanneer de financiële toestand van de Vennootschap dit vereist.

Tevens wenst de Raad van Bestuur het toegestaan kapitaal te gebruiken om derden toe te laten deel te nemen in het kapitaal van de Vennootschap, wanneer de Raad van Bestuur hun deelneming nuttig of nodig acht met het oog op de realisatie van het maatschappelijk doel van de Vennootschap. Hierbij denkt de Raad dan vooral aan werknemers, strategische partners en belangrijke leveranciers van diensten of goederen van de Vennootschap. Ook wenst de Raad van Bestuur het toegestaan kapitaal te gebruiken voor de financiering van overnames of strategische projecten of om het hoofd te kunnen bieden aan nieuwe ontwikkelingen en uitdagingen.

Eveneens wenst de Raad van Bestuur het toegestaan kapitaal te gebruiken wanneer zich een onevenwicht voordoet tussen het eigen vermogen en het vreemd vermogen, dit alles met de bedoeling de reputatie van de Vennootschap als een solvabele vennootschap in stand te houden of te verbeteren. Meer specifiek wenst de Raad van Bestuur het toegestaan kapitaal te gebruiken wanneer het bedrag van het maatschappelijk kapitaal hem ontoereikend voorkomt, of in de omstandigheden omschreven in de artikelen 633 en 634 W. Venn., teneinde in geval van ontoereikendheid van haar netto-actief, verliezen te kunnen aanzuiveren.

De Raad van Bestuur wenst gemachtigd te worden om, voor een termijn van drie jaar, het geplaatst maatschappelijk kapitaal in één of meer keren te verhogen, vanaf de datum van de mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de Vennootschap van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap om zich te verzetten tegen een openbaar overnamebod dat naar zijn mening indruist tegen het belang van de Vennootschap, of om zulk een bod te bemoeilijken. Deze bevoegdheid wordt toegekend binnen het kader en volgens de modaliteiten van artikel 607 W. Venn.

Meer in het algemeen zou van de toegekende bevoegdheid gebruik gemaakt worden, telkens wanneer de positie van de Vennootschap zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, hetzij financieel, hetzij concurrentieel, of anderszins in het gedrang komt of dreigt te komen.

De Raad van Bestuur wenst het toegestaan kapitaal aan te wenden voor kapitaalverhogingen van allerlei aard, inclusief deze gerealiseerd door opname van (beschikbare) reserves of andere vennootschapsmiddelen zoals uitgiftepremies, herwaarderingsmeerwaarden, overgedragen winsten en - voor zover toelaatbaar onder heersende wetgeving - statutair onbeschikbare en wettelijke reserves of andere vennootschapsmiddelen. De Raad van Bestuur wenst over de mogelijkheid te beschikken bij de aanwending van het toegestaan kapitaal een uitgiftepremie te kunnen vragen.

De Raad van Bestuur wenst over de mogelijkheid te beschikken om het voorkeurrecht op te heffen bij aanwending van het toegestaan kapitaal. Daarbij wenst de Raad van Bestuur het voorkeurrecht te kunnen opheffen of beperken, al dan niet ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

De Raad van Bestuur wenst hierbij uitdrukkelijk te worden gemachtigd om over te gaan tot kapitaalverhoging door de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants waarbij het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders kan worden beperkt of uitgesloten, al dan niet ten gunste van personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen. Meer in het algemeen zouden deze machtigingen ook moeten kunnen worden aangewend voor de verrichtingen vermeld in artikel 605 W. Venn.

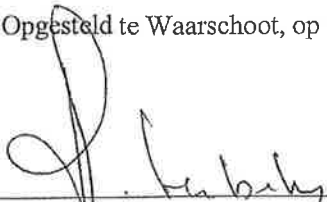
Naast de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties en warrants wenst de Raad van Bestuur de mogelijkheid te verkrijgen om de kapitaalverhogingen beslist door de Raad van Bestuur ook te laten geschieden door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, aandelen met een preferent dividend- en liquidatievoorrecht en converteerbare aandelen, al dan niet met uitsluiting van het voorkeurrecht. Met converteerbare aandelen wordt bedoeld aandelen die voor zover de wet dit toelaat, conform de bepalingen opgenomen in de uitgiftevoorwaarden converteerbaar zijn in een groter of kleiner aantal gewone aandelen, zonder dat een bijkomende inbreng plaatsvindt, waardoor de fractiewaarde van de bestaande aandelen van andere soorten respectievelijk wordt verlaagd of verhoogd.

De Raad van Bestuur wenst tevens te worden gemachtigd om de rechten verbonden aan de verschillende types aandelen op het vlak van de winstverdeling, preferent karakter, vereffening van de Vennootschap, stemrecht, wederinkoop, anti-dilutie bepalingen, uitgiftedatum en andere belangrijke uitgiftevoorwaarden verbonden aan de effecten die zullen worden uitgegeven in het kader van het toegestaan kapitaal in de statuten op te nemen.

In het licht van het voorgaande en in het bijzonder gelet op de noodzaak om op flexibele wijze te kunnen inspelen op de noden van de kapitaalmarkten van dat moment, wenst de Raad van Bestuur, indien zij overgaat tot de uitgifte van bepaalde categorieën effecten binnen het toegestaan kapitaal, de mogelijkheid te verkrijgen om overeenkomstig artikel 560 W. Venn. de respectieve rechten te wijzigen van de bestaande soorten van aandelen of effecten die het kapitaal al dan niet vertegenwoordigen.

Dergelijke machtiging kan worden verantwoord in het belang van de Vennootschap omdat zij haar, indien nodig, in staat stelt op soepele en snelle wijze bijkomende eigen middelen aan te trekken uit de kapitaalmarkten door middel van de uitgifte van bijzondere financiële instrumenten die op deze kapitaalmarkten worden uitgegeven. De Raad van Bestuur verbindt er zich evenwel toe deze machtiging in geen geval aan te wenden op een wijze die redelijkerwijze een disproportionele benadeling van de rechten verbonden aan de bestaande categorieën van effecten met zich mee zou brengen. Uiteraard zullen tevens alle wettelijke en conventionele waarborgen van bestaande effectenhouders in acht worden genomen.

Opgesteld te Waarschoot, op 21 februari 2017


BVBA Louis Verbeke, vast vertegenwoordigd
door Louis-H. Verbeke
Voorzitter Raad van Bestuur