

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING 29/06/2016 **BESLISSINGEN**

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING 29/06/2016 **RESOLUTIONS**

11. Toegestaan kapitaal

11.a. Verslag

Verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 W.Venn. waarin de raad van bestuur voorstelt zijn bestaande machtigingen inzake het toegestane kapitaal te hernieuwen met opgave van de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur van die bevoegdheden gebruik zal kunnen maken en de daarbij nagestreefde doeleinden.

11.b. Hernieuwing machtigingen inzake toegestaan kapitaal – Statutenwijziging

Voorstel tot besluit: De nog bestaande machtigingen van de raad van bestuur aangaande het toegestane kapitaal, zoals opgenomen in artikel 8 van de statuten, worden ingetrokken met ingang van het in voege gaan van de nieuwe machtigingen hierna. Daarop worden aan de raad van bestuur de ruimst mogelijke bevoegdheden verleend om onder de voorwaarden en binnen de grenzen van de artikelen 603, 605, 606 en 607 W.Venn. het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met € 241.364.628,63, in geld of in natura, zoals deze bevoegdheden zijn beschreven in artikel 8 van de statuten en in het verslag van de raad van bestuur bedoeld hiervoor in dit agendapunt onder littera a. De raad van bestuur zal van deze bevoegdheden gebruik kunnen maken gedurende 5 jaar en, wat betreft de gevallen bedoeld in artikel 607 W.Venn. bij een eventueel openbaar overnamebod, gedurende 3 jaar, telkens

11. Authorised capital

11.a. Report

Report of the board of directors in accordance with article 604 of the Belgian Company Code in which the board proposes to renew its existing authorisation in relation to the authorised capital including the special circumstances whereunder the board will be able to make use of this authorisation, as well as the intended purposes.

11.b. Renewal of the existing authorisation – Modification of the articles of association

Proposed resolution: *The current authorisation granted to the board of directors in relation to the authorised capital, as set out in article 8 of the Company's articles of association, will be abrogated as from enforcement of the renewed authorisation as defined below. Upon ratification, the board of directors is granted the broadest authority to, within the scope and limits of articles 603, 605, 606 and 607 of the Belgian Company Code, increase the Company's capital integrally or fragmentally, with € 241.364.628,63, in cash or in kind, such as these authorisations are defined in article 8 of the Company's articles of association and in the report of the board of directors as referred to in 2.a. above.*

This authorisation will remain valid for 5 years, respectively 3 years in case of a public takeover bid as defined in article 607 of the Belgian Company Code, in both cases counting as from publication of this resolution.

In this respect, article 8 ("Authorised Capital") of the Company's articles of association will be amended as follows:

te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit.

Dienovereenkomstig worden in artikel 8 ("Toegestaan kapitaal") van de statuten, de volgende aanpassingen aangebracht:

- in het eerste lid wordt het bedrag "tweehonderdzevententwintig miljoen vierhonderd achtenzeventigduizend eenenzeventig euro veertig cent (€ 227.478.071,40)" vervangen door "tweehonderdeenveertig miljoen driehonderdvierenzestigduizend zeshonderdachtentwintig euro drieënzestig cent (€ 241.364.628,63)";
- in het derde lid wordt de datum "26 juni 2013" vervangen door "29 juni 2016"; en
- het laatste lid inzake de gebruikmaking van de oude machtiging wordt integraal geschrapt.

- *Replacement in the first paragraph of the amount "two hundred and twenty seven million four hundred and seventy eight thousand and seventy one Euro and forty Euro Cents (€.227.478.071,40)" by the amount "two hundred and forty one million three hundred and sixty four thousand six hundred twenty eight Euro and sixty three Euro Cents (€ 241.364.628,63)";*
- *Replacement in the third paragraph of the words "twenty six June two thousand thirteen (26 June 2013)" by "29 June 2016";*
- *Deletion of the last paragraph in relation to the applied authorisation in line with the expired authorisations.*

Goedgekeurd For	7.291.002	Verworpen Against	2.253.540	Onthouding Abstained	65.982
--------------------	-----------	----------------------	-----------	-------------------------	--------

De beslissing is goedgekeurd.

The proposed resolution has been approved

12. Hernieuwing machtigingen inzake inkoop van eigen aandelen

12.a. Hernieuwing machtigingen van de raad van bestuur bedoeld in artikel 11 van de statuten

Voorstel tot besluit: Aan de raad van bestuur wordt een nieuwe machtiging verleend voor een periode van 3 jaar om eigen aandelen te verkrijgen dan wel te vervreemden wanneer zulks nodig is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Dienovereenkomstig wordt in artikel 11 ("Ernstig en dreigend nadeel") van de statuten de datum "dertig juni 2010" vervangen door "29 juni 2016".

12. Renewal of authorisation granted to the board of directors to purchase own shares

12.a. Renewal of the authorisation as set out in article 11 of the Company's articles of association

Proposed resolution: Renewal of the authorisation granted to the board of directors, for a period of three (3) years, to acquire and/or sell own shares if such action is deemed necessary to prevent a serious and imminent damage to the Company.

In this respect, the words "twenty six June two thousand thirteen" are replaced by "29 June 2016" in article 11 ("Serious and imminent damage") of the Company's articles of association.

Goedgekeurd For	7.316.302	Verworpen Against	2.292.135	Onthouding Abstained	2.087
--------------------	-----------	----------------------	-----------	-------------------------	-------

De beslissing haalde geen 4/5 meerderheid en werd bijgevolg verworpen

The resolution did not obtain a 4/5 majority and has therefore not been approved

12.b. Nieuwe machtigingen aan de raad van bestuur in toepassing van artikel 10 van de statuten

Voorstel tot besluit: De bestaande machtigingen van de raad van bestuur aangaande inkoop en vervreemding van eigen aandelen, zoals verleend bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 26 juni 2013, worden ingetrokken met ingang van het in voege gaan van de nieuwe machtigingen hierna. De vergadering verleent vervolgens aan de raad van bestuur een nieuwe machtiging om, met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden, gedurende een periode van 5 jaar te rekenen vanaf deze beslissing en dus met onmiddellijke ingang, rekening houdend met de aandelen die de Vennootschap eerder zou hebben verkregen en die zij in portefeuille houdt, of deze verkregen door een dochtervennootschap in de zin van artikel 631 W.Venn., alsook van deze verkregen door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap of van zulke dochtervennootschap, met beschikbare middelen in de zin van artikel 617 W.Venn., ter beurse of buiten de beurs ten hoogste twintig procent (20%) van de aandelen van de Vennootschap in te kopen tegen een prijs per aandeel binnen een prijsvork die gelijk is aan de notering van het aandeel van de beursdag voorafgaand aan de datum van de inkoop, verminderd met twintig procent (20%) (minimumvergoeding) of verhoogd met twintig procent (20%) (maximumvergoeding). Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten de beurs van de aandelen van de Vennootschap

12.b. New authorisation to the board of directors in accordance with article 10 of the Company's articles of association

Proposed resolution: The current authorisations to the board of directors in relation to the acquisition and/or sale of own shares, as granted by decision of the extraordinary shareholders' meeting of 26 June 2013, is abrogated as from enforcement of the renewed authorisations as set out below. The general meeting grants to the board of directors a renewed authorisation to, subject to the conditions set by law, for a period of five (5) years as from ratification of this decision and with immediate effect, taking into account the shares which would have been acquired earlier by the Company and which it holds in portfolio, or those shares acquired by a subsidiary in accordance with article 631 of the Belgian Company Code, as well as those acquired by a person acting in his own name but for the account of the Company or of such subsidiary, with available means in accordance with article 617 of the Belgian Company Code, to acquire on or outside the stock exchange a maximum of twenty percent (20%) of the Company's shares at a price per share within a price range equal to the share quotation of the last trading day prior to the date of redemption, decreased by twenty percent (20%) (minimum price) or increased with twenty percent (20%) (maximum price). This authorisation also applies to the acquisition on or outside the stock exchange of shares of the Company by one of its direct subsidiaries, within the meaning of article 627, first section of the Belgian Company Code. If the acquisition occurs outside of the stock exchange, regardless whether this acquisition is made by the Company or by one of its direct subsidiaries, the Company will make an offer to all shareholders under the same conditions, in accordance with article 620, §1, 5° of the Belgian Company Code.

door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, zoals bedoeld in artikel 627, lid 1, W.Venn. Indien de verwerving gebeurt buiten de beurs, ongeacht of de verwerving gebeurt door de Venootschap dan wel door één van haar rechtstreekse dochtervennootschappen, zal de Venootschap een aanbod doen aan alle aandeelhouders onder dezelfde voorwaarden, overeenkomstig artikel 620, §1, 5° W.Venn.

Goedgekeurd <i>For</i>	8.138.828	Verworpen <i>Against</i>	1.409.021	Onthouding <i>Abstained</i>	62.675
---------------------------	-----------	-----------------------------	-----------	--------------------------------	--------

De beslissing is goedgekeurd.

The proposed resolution has been approved

13. Machtigingen

Voorstel tot besluit: De vergadering verleent, met recht van indeplaatsstelling, aan de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van de genomen besluiten en de daaruit voortvloeiende aanpassing en coördinatie van de statuten.

13. Authorisations

Proposed resolution: The meeting grants, with the power of substitution, to the board of directors and the managing director the broadest authority useful or necessary to carry out the decisions and to amend the articles of association accordingly.

Goedgekeurd <i>For</i>	7.943.080	Verworpen <i>Against</i>	1.664.901	Onthouding <i>Abstained</i>	2.543
---------------------------	-----------	-----------------------------	-----------	--------------------------------	-------

De beslissing is goedgekeurd.

The proposed resolution has been approved