

SCHRIFTELIJKE BESLUITEN VAN DE  
BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN DE AANDEELHOUDERS  
VAN DE NV VANDEMOORTELE  
MET VENNOOTSCHAPSZETEL TE 9000 GENT, MOUTSTRAAT 64  
(de "Vennootschap")

Uitdrukkelijke instemming door alle aandeelhouders  
met de procedure van schriftelijke besluitvorming

Elke aandeelhouder verklaart zich hieronder individueel akkoord met het nemen van de besluiten hieronder vermeld volgens de procedure van schriftelijke besluitvorming van de algemene vergadering voorzien in Artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen en Artikel 26.4 van de statuten van de Vennootschap.

Voor instemming met de schriftelijke besluitvorming op 27 oktober 2016.

Aandeelhouders	Categorie aandelen	Aantal aandelen
Vandemoortele NV	C	827
Safinco NV	A	546.381
<b>Totaal:</b>		547.208

Aan de schriftelijke besluitvorming nemen 2 aandeelhouders deel die samen 547.208 aandelen op naam vertegenwoordigen, hetzij de totaliteit van de door de Vennootschap uitgegeven aandelen op naam. Echter, de stemrechten verbonden aan de 827 eigen aandelen NV Vandemoortele categorie C, gehouden door de Vennootschap zelf, zijn overeenkomstig Artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen geschorst, zodat alleen NV Safinco voor 546.381 aandelen NV Vandemoortele categorie A stemgerechtigd is en bijgevolg als enige stemgerechtigde aandeelhouder zal deelnemen aan de schriftelijke beraadslaging.

Onder de bovenvermelde voorwaarden en grenzen neemt de bijzondere algemene vergadering met eenparigheid van stemmen volgende schriftelijke besluiten.

### EERSTE BESLUIT

Krachtens artikel 10 van de statuten, keurt de bijzondere algemene vergadering een uitgifte en private plaatsing van achtergestelde obligaties met vaste rentevoet en met een vervaldatum in 2023 (de **Obligaties**) voor een maximumbedrag van EUR 75.000.000 goed, overeenkomstig de voorwaarden van uitgifte zoals bepaald door de raad van bestuur.



## TWEEDE BESLUIT

De bijzondere algemene vergadering neemt kennis van de voorwaarden (de Voorwaarden) van de Obligaties zoals bepaald door de raad van bestuur en verder beschreven in deel III van het ontwerp van private plaatsing informatiememorandum (*private placement information memorandum*) voor de uitgifte van Obligaties door de Vennootschap onder de vorm van een private plaatsing.

De bijzondere algemene vergadering neemt daarbij in het bijzonder kennis van het voorgestelde artikel 6(b) van de Voorwaarden van de Obligaties waarin een *change of control* bepaling vervat zit welke aan de houders van de Obligaties het recht geeft om van de Vennootschap de vervroegde terugbetaling te eisen van de gehouden Obligaties, geheel of gedeeltelijk, wanneer zich een controlewijziging over de Vennootschap voordoet.

Deze bepaling voorziet als volgt (vertaling van de Engelstalige tekst van artikel 6(b) van de Voorwaarden):

*“Voor de doeleinden van deze Voorwaarde 6(b) (Recht tot terugbetaling van de Obligatiehouders), zal een “Controlewijziging” geacht worden zich voorgedaan te hebben wanneer (i) een person niet verbonden met de Referentieaandeelhouder of (ii) een groep van personen niet verbonden met de Referentieaandeelhouder, in Gemeenschappelijk Overleg Handelend, Controle verwerft over de Emittent, waarbij*

- (i) “Controle” betekent: (i) de verwerving of het houden van meer van 50 per cent. van de stemrechten in de Emittent, (ii) het recht om, op basis van de statuten of op basis van overeenkomsten gekend door de Emittent, de meerderheid van de bestuurders te benoemen, of (iii) de verwerving of het houden van een aantal stemrechten, zelfs indien het aantal minder is dan 50 per cent. van de uitstaande stemrechten in de Emittent, indien dergelijke verwerving of houden geresulteerd heeft in een verplicht publiek bod op het geheel van de uitstaande aandelen van de Emittent; en*
- (ii) “in Gemeenschappelijk Overleg Handelend” betekent een groep van personen die, op basis van een overeenkomst of afspraak (hetzij formeel of informeel), actief samenwerken, door de verwerving rechtstreeks of onrechtstreeks van aandelen in de Emittent door eenieder van hen, hetzij rechtstreeks of onrechtstreeks, om de controle in de Emittent te verwerven of te consolideren.*

*In het geval dat:*

- (I) een Controlewijziging zich voordoet op een moment dat de Emittent geen rating heeft; of*
- (II) een Controlewijziging zich voordoet op een moment dat de Emittent een rating heeft en binnen de Periode van de Controlewijziging zich een Verlaging van de Rating voordoet als gevolg van (geheel of gedeeltelijk) deze Controlewijziging,*

*(elk van deze gebeurtenissen een “Vervroegde Terugbetalingsgebeurtenis”),*

*dan:*

*zal elke Obligatiehouder het recht hebben om de Emittent te verplichten om alle of een deel van zijn/haar Obligaties terug te kopen op de Datum tot Verplichte Terugkoop*



*N* *✓* *↓* 2

*ingevolge Controlewijziging (de "Change of Control Put Date") aan de Prijs tot Verplichte Terugkoop (de "Put Redemption Amount")..*

*Voorgesteld artikel moet worden voorgelegd ter goedkeuring aan een bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen."*

Na nazicht keurt de bijzondere algemene vergadering de Voorwaarden goed en, in het licht van artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, in het bijzonder alle bepalingen daarvan die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend, met inbegrip van het voorgestelde artikel 6(b) van de Voorwaarden.

De bijzondere algemene vergadering beslist volmacht te verlenen aan mevrouw Katrien Dewitte en mevrouw Nathalie Dechilly, beide met professioneel adres te Moutstraat 64, 9000 Gent op de zetel van NV Vandemoortele, en aan Marcos Lamin-Busschots en Patrick Van Eyck, beide met professioneel adres te Loksumstraat 25, 1000 Brussel op de zetel van Stibbe cvba, om, elk afzonderlijk en met het recht van indeplaatsstelling, al het nodige te doen om de beslissingen van de algemene vergadering te publiceren in de bijlage bij het Belgisch Staatsblad, om de inschrijving van de Vennootschap te wijzigingen bij het rechtspersonenregister, om in het licht daarvan alle administratieve formaliteiten te vervullen en, onder andere, de Vennootschap te vertegenwoordigen bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, een ondernemingsloket naar keuze en de griffie van de rechtbank van koophandel en te dien einde alles te doen wat noodzakelijk is.



De enige stemgerechtigde aandeelhouder verklaart dat deze besluiten in werking zullen treden op het ogenblik van diens ondertekening van onderhavige besluiten, die ten laatste zal plaatsvinden op 27 oktober 2016.


Uitgevoerd in drie originelen, één voor het register van de Vennootschap, één om te worden neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel te Gent en één om te worden bewaard in het dossier.

**Voor NV Safinco**

Datum : 27 oktober 2016




\_\_\_\_\_  
Naam : J. Vandemoortele  
Hoedanigheid : Bestuurder



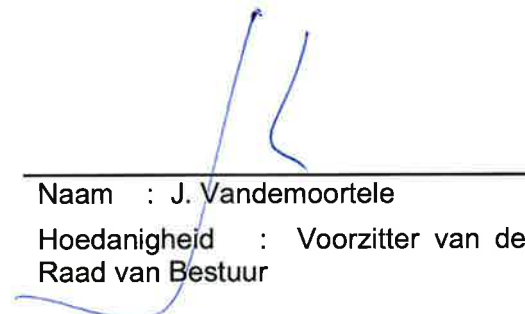
\_\_\_\_\_  
Naam : SPRL Arema  
Hoedanigheid : Voorzitter van de raad van bestuur, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer F. Casier, Gérant

De niet-stemgerechtigde aandeelhouder tekent mee voor kennisname en akkoord met de procedure van de schriftelijke besluitvorming:

**Voor NV Vandemoortele**



\_\_\_\_\_  
Naam : Jules Noten Comm. V.  
Hoedanigheid : Gedelegeerd bestuurder vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Jules Noten, beherende vennoot en zaakvoerder



\_\_\_\_\_  
Naam : J. Vandemoortele  
Hoedanigheid : Voorzitter van de Raad van Bestuur

Ondergetekende, Dirk Durez, secretaris van de Raad van Bestuur van de naamloze vennootschap Vandemoortele, verklaart hierbij dat bovenvermelde besluiten genomen zijn met eenparigheid daar zij werden ondertekend namens de enige stemgerechtigde aandeelhouder van de NV Vandemoortele.

Een afschrift van onderhavige besluitvorming zal ter informatie worden gestuurd aan de bestuurders en de commissaris van de Vennootschap alsook bekendgemaakt op de website [www.vandemoortele.com](http://www.vandemoortele.com) ter informatie van de obligatiehouders.

Fie

Gent, 27 oktober 2016



Dirk Durez  
Secretaris van de Raad van Bestuur