

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.

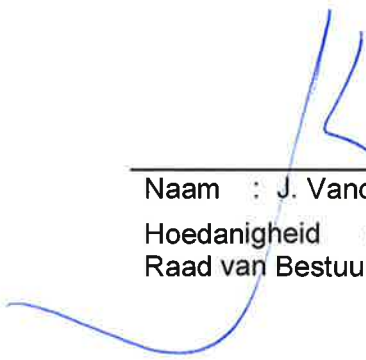
Voor instemming met de schriftelijke besluitvorming op 1 juni 2016.

Aandeelhouders	Categorie aandelen	Aantal aandelen
Vandemoortele NV	C	827
Safinco NV	A	546.381
Totaal:		547.208

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

NV Safinco

Naam : J. Vandemoortele
Hoedanigheid : Bestuurder

Naam : SPRL Arema

Hoedanigheid : Gedelegeerd bestuurder en Voorzitter van de raad van bestuur, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer François Casier, Gérant

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.

Voor zoveel als nodig en voor de goede orde, hebben de bestuurders en de commissaris afstand gedaan van de formaliteiten zoals uiteengezet in de Artikelen 533 en 535 van het Wetboek van Vennootschappen, zoals blijkt uit de notulen van de raad van bestuur, de verzakingsattesten van de bestuurders en het verzakingsattest van de commissaris hieraan gehecht (Bijlage 1).

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

EERSTE BESLUIT

De bijzondere algemene vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Peter Maenhout en de heer Tom Van de Voorde als bestuurders van de Vennootschap ingediend op 31 mei 2016.

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 om, elk afzonderlijk en met het recht van indeplaatsstelling, teneinde 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.

TWEEDE BESLUIT

De bijzondere algemene vergadering neemt kennis van de interim management accounts per 30 april 2016, voorbereid door de raad van bestuur en hieraan gehecht (Bijlage 2), en erkent dat het netto-actief op 30 april 2016 EUR 332.399.647,14 bedraagt, vergeleken met een totaal bedrag van EUR 83.435.388,45 gestort kapitaal vermeerderd met reserves, dewelke niet in aanmerking komen voor uitkering overeenkomstig Artikel 617 van het Wetboek van Vennoetschappen.

Op basis van de interim management accounts beslist de bijzondere algemene vergadering om over te gaan tot de uitkering van een tussentijds dividend voor een totaal van EUR 145.000.000. In overeenstemming met Artikel 617 van het Wetboek van Vennoetschappen zal het netto-actief ten gevolge van deze uitkering niet dalen beneden het bedrag van gestorte kapitaal vermeerderd met alle reserves die volgens de wet niet mogen uitgekeerd worden. In overeenstemming met artikel 45 van de statuten van de Vennoetschap, zal het dividend betaalbaar zijn op de plaats en datum zoals reeds bepaald door de raad van bestuur, i.e. via bankoverschrijving ten vroegste op 3 juni 2016.

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 1 juni 2016.

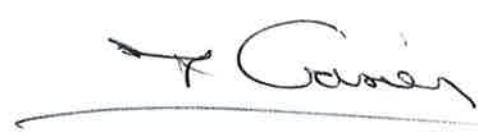
Uitgevoerd in drie originelen, één voor het register van de Vennoetschap, één om te worden neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel te Gent en één om te worden bewaard in het dossier.

Voor NV Safinco

Datum : 1 juni 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

VANDEMOORTELE NV
Moutstraat 64
9000 Gent
RPR (Gent): 0429.977.343
(hierna de “Vennootschap”)

Verzaking commissaris

Ondergetekende,

CVBA Deloitte Bedrijfsrevisoren,

vertegenwoordigd door

de heer Kurt Dehoorne en mevrouw Charlotte Vanrobaeys,

commissaris van de Vennootschap,

verklaart hierbij, voor zover nodig en voor de goede orde, kennis te hebben van de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, die zal gehouden worden bij eenparig schriftelijk besluit van de aandeelhouders, en die zal beraadslagen en beslissen over de volgende punten op de agenda van de vergadering :

1. Kennisname ontslag bestuurders; en
2. Beslissing tot uitkering van een tussentijds dividend.

Bovendien verklaart zij:


- dat zij kennis heeft van de bijeenroepingsformaliteiten en –termijnen, neergelegd in de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van vennootschappen, en in het bijzonder in artikel 26.4 van de statuten van de Vennootschap, die moeten worden nageleefd bij de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders;

- dat zij kennis heeft van de mogelijkheid om, overeenkomstig de artikelen 64, 1° en 178 van het Wetboek van vennootschappen, de nietigheid te vorderen van beslissingen die door de algemene vergadering worden genomen en die door een vormgebrek zouden zijn aangetast;
- dat zij verzaakt aan de oproepingsformaliteiten en –termijnen, alsmede aan de mogelijkheid om de nietigheidsvordering in te stellen wegens een vormgebrek;

Gedaan te Gent

Op 30 mei 2016

CVBA Deloitte Bedrijfsrevisoren



De heer Kurt Dehoorne

Commissaris



Mevrouw Charlotte Vanrobaeys

Commissaris

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 ter informatie van de obligatiehouders.

Gent, 1 juni 2016



Dirk Durez
Secretaris van de Raad van Bestuur

Bijlage 1: Verzakingsattesten bestuurders en commissaris

Bijlage 2: Interim management accounts per 30 April 2016



III. Statutory Accounts VDM 30/04/2016

vandemoortele

Board of Directors, 31/05/2016

1

Balance sheet Vandemoortele NV (statutory) (in Mio €)

<i>Assets</i>	30/04/16	31/12/15	<i>Liabilities</i>	30/04/16	31/12/15
Fixed assets	606	506	Equity	332	255
*Intang. & tangible	5	6	*Capital	15	11
*Financial	601	500	*Share premiums	65	0
			*Reserves	235	235
			*Retained profits	18	8
Current assets	122	156	Provisions	0	0
*Inventories	7	0	Debts	390	400
*ST amounts receiv.	48	11	*LT	302	302
*Investments & cash	63	143	*ST	88	98
*Deferred	4	2	Deferred	5	7
Total	728	662	Total	728	662

Income statement Vandemoortele NV (statutory) (in Mio €)

	30/04/2016	31/12/2015
Operating income	149,6	46,6
<u>Operating charges</u>	<u>-138,9</u>	<u>-34,0</u>
Operating result	10,6	12,6
Financial result	-1,1	4,8
Result ordinary activities	9,5	17,4
Extraordinary result	0,0	0,0
Profit before taxation	9,5	17,4
Taxation	0,0	0,0
Result after taxation	9,5	17,4

Detail Equity

	30/04/2016	31/12/2015	Movement
Issued capital	14.862.354,00	11.357.100,00	3.505.254,00 (1)
Share premium	64.502.917,00	0,00	64.502.917,00 (1)
Legal reserves	3.326.061,47	3.326.061,47	0,00
Unavailable reserves	744.055,98	744.055,98	0,00
Available reserves	230.943.497,50	230.943.497,50	0,00
Retained earnings	18.020.761,19	8.494.501,11	9.526.260,08 (2)
Equity	332.399.647,14	254.865.216,06	77.534.431,08
(1) capital increase GIMV: EUR 68.008.171			
(2) result YTD 30/04/2016			

- Net assets: **EUR 332.399.647,14**

- Non-distributable: **EUR 83.435.388,45**