

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 § 1 lid 2 van het Wetboek van Vennootschappen en Artikel 25.5 en volgende van de statuten van de Vennootschap.

Voor instemming met de schriftelijke besluitvorming op 29 mei 2018.

NV Vandemoortele	Houdster van 827 eigen aandelen op naam
NV Safinco	Houdster van 564.381 aandelen NV Vandemoortele op naam
TOTAAL :	547.208 aandelen NV Vandemoortele op naam

VANDEMOORTELE NV

MAATSCHAPPELIJKE ZETEL

SIÈGE SOCIAL

Moutstraat 64
B-9000 Gent

+32 (0)9 24 24 511

vandemoortele.com

BANK KBC

IBAN


BE47 7330 4979 5180

BIC KREDBEBB

BTW BE 0429-977-343

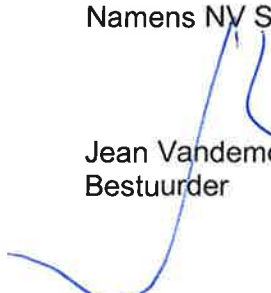
RPR Gent

Namens NV Vandemoortele


Jules Noten Comm. V.
Gedelegeerd bestuurder
vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger, de heer Jules Noten
beherende vennoot en zaakvoerder


Jean Vandemoortele
Voorzitter van de raad van bestuur

Namens NV Safinco


Jean Vandemoortele
Bestuurder


Sprl Arema
Voorzitter van de raad van bestuur en
Gedelegeerd bestuurder
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 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 stemgerechtigd is en bijgevolg als enige stemgerechtigde aandeelhouder zal deelnemen aan de schriftelijke besluitvorming.

Voor zoveel als nodig en voor de goede orde, hebben de bestuurders en de commissaris verzaakt aan de formaliteiten van oproeping zoals uiteengezet in de Artikelen 533 en 535 van het Wetboek van Vennootschappen, zoals blijkt uit de verzakingsattesten hieraan gehecht.

Onder de bovenvermelde voorwaarden en grenzen neemt de bijzondere algemene vergadering MET EENPARIGHEID VAN STEMMEN de hierna volgende schriftelijke besluiten.

EERSTE BESLUIT

De bijzondere algemene vergadering machtigt hierbij de raad van bestuur van de Vennootschap om, rechtstreeks of door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, over te gaan tot de inkoop van haar eigen aandelen op naam mits naleving van de bepalingen van Artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen onder de voorwaarden en grenzen hierna vermeld :

- De inkoop van eigen aandelen kan slechts betrekking hebben op een aantal aandelen waarvan de fractiewaarde niet hoger is dan 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap ;
- De huidige machtiging tot inkoop van eigen aandelen is slechts geldig gedurende een periode van 5 jaar vanaf de datum van heden ;
- De inkoop kan slechts geschieden tegen een prijs die niet lager mag zijn dan 1 € per aandeel noch hoger 4.500 € per aandeel ;
- De inkoop zal geschieden zonder vermindering van het geplaatste kapitaal doch door vorming van een niet beschikbare reserve.

TWEEDE BESLUIT

De bijzondere algemene vergadering geeft alle machten aan de raad van bestuur van de Vennootschap, vertegenwoordigd overeenkomstig Artikel 17 van de statuten van de Vennootschap door twee bestuurders gezamenlijk handelend, om de transacties vermeld in het eerste besluit uit te voeren en meer in het bijzonder :

- De koop/koopovereenkomst van de eigen aandelen tussen de NV Safinco en de Vennootschap af te sluiten ;

- De inkoop van eigen aandelen in te schrijven in het aandelenregister van de aandelen op naam van NV Vandemoortele ;
- Na inkoop van de eigen aandelen onmiddellijk een niet beschikbare reserve aan te leggen in de balans van de Vennootschap gelijk aan de aanschafwaarde van de ingekochte aandelen ;
- Het stemrecht van de ingekochte eigen aandelen te schorsen ;
- De uitkeerbare winst van de Vennootschap voor de boekjaren 2018 en volgende onverkort uit te delen aan de aandelen NV Vandemoortele die niet werden ingekocht door de Vennootschap en waarvan de dividendrechten en andere vermogensrechten op geen andere wijze werden geschorst ;
- Alle wettelijke formaliteiten van bekendmaking en neerlegging van de beslissingen van heden te verzekeren ;
- En verder alles te doen wat nodig of nuttig is om uitvoering te geven aan de besluiten genomen onder het eerste besluit.

De bijzondere algemene vergadering geeft tevens aan de raad van bestuur van de Vennootschap, vertegenwoordigd als hierboven gezegd, de machten om de ingekochte aandelen te vervreemden aan de begunstigden van de aandelenoptieplannen van de Vennootschap tegen de uitoefenprijs van de door de begunstigden aanvaarde en uitgeoefende aandelenopties.

DERDE BESLUIT

De bijzondere algemene vergadering beslist een bedrag van 15.571.858,50 € (vijftien miljoen vijfhonderd en éenenzeventig duizend achthonderd achtenvijftig Euros en 50 Eurocent) te onttrekken aan de beschikbare reserves van de Vennootschap en dit bedrag uit te keren aan de enige dividendgerechtigde aandeelhouder NV Safinco onder de vorm van een tussentijds dividend als volgt :

Aan NV Safinco :

546.381 aandelen x 28,50 € bruto/netto per aandeel = 15.571.858,50 €.

De bijzondere algemene vergadering beslist dit dividend onmiddellijk betaalbaar te stellen.

De enige stemgerechtigde aandeelhouder NV Safinco verklaart dat het eerste, tweede en derde besluit hierboven vermeld in werking zullen treden op datum van heden.

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.

Namens NV Safinco

Datum : 29 mei 2018



Jean Vandemoortele
Bestuurder



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

Ondergetekende, de heer Dirk Durez, Secretaris van de raad van bestuur van de Vennootschap verklaart hierbij dat bovenvermelde besluiten genomen zijn met eenparigheid daar zij werden ondertekend namens de enige stemgerechtigde aandeelhouder van de Vennootschap.

Een afschrift van onderhavige besluitvorming zal ter informatie worden gestuurd aan de bestuurders en de commissaris van de Vennootschap alsook worden bekendgemaakt op de website www.vandemoortele.com ter informatie van de obligatiehouders.

Gent, 29 mei 2018



Dirk Durez
Secretaris van de raad van bestuur