

**NV Bekaert SA
Bekaertstraat 2
8550 Zwevegem**

BTW BE 0405.388.536 RPR Kortrijk

**Bijzonder verslag van de raad van bestuur
conform artikel 604 Wetboek van vennootschappen
inzake het toegestane kapitaal**

27 februari 2014

Op 9 mei 2012 verlengde de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders de machtiging van de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen gedurende een periode van vijf jaar te verhogen, al dan niet met uitsluiting van het voorkeurrecht. Deze machtiging trad in werking op 5 juni 2012. Zij vervalt op 4 juni 2017. Het maximumbedrag van de verhoging is € 176 000 000,00.

Dezelfde buitengewone algemene vergadering verlengde de machtiging van de raad van bestuur om, met toepassing van het toegestane kapitaal, het kapitaal van de vennootschap met inachtneming van artikel 607 Wetboek van vennootschappen te verhogen ingeval van ontvangst door de vennootschap van een mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap. Deze machtiging trad insgelijks op 5 juni 2012 in werking. Zij blijft van kracht voor elke voornoemde mededeling die uiterlijk op 4 juni 2015 door de vennootschap wordt ontvangen.

De raad van bestuur stelt de algemene vergadering van aandeelhouders voor de in de vorige alinea bedoelde machtiging om gebruik te maken van de procedure van het toegestane kapitaal in het geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap te verlengen. De raad van bestuur kan, binnen de grenzen van de in de eerste alinea van dit verslag bedoelde algemene machtiging inzake het toegestane kapitaal en met inachtneming van de bepalingen van artikel 607 Wetboek van vennootschappen, van deze bevoegdheid gebruik maken met het oog op de bescherming en verdediging tegen een openbaar overnamebod dat op de vennootschap werd gedaan of ingeval van een nakend overnamebod.

De raad van bestuur zal van bovengenoemde machtiging gebruik kunnen maken met betrekking tot elke mededeling van openbaar overnamebod die door de vennootschap van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten wordt ontvangen gedurende een periode van drie jaar (hoewel de huidige machtiging op grond van artikel 607 Wetboek van vennootschappen nog tot 4 juni 2015 geldt, wenst de raad van bestuur het risico te vermijden dat een laattijdige bekendmaking van een pas in 2015 te verlengen machtiging tot een tijdelijk ontbreken van de machtiging leidt).

De raad van bestuur is ervan overtuigd dat de verlenging van de machtiging op grond van artikel 607 Wetboek van vennootschappen het hem mogelijk zal maken desgevallend de belangen van de vennootschap op de beste wijze te verzekeren.

Namens de raad van bestuur

[ondertekend]
Baron Buysse
Voorzitter