

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossier: N° ES/AVR/208-3640

Repertorium: N°

'TER BEKE'

naamloze vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen
te 9950 Waarschoot, Beke 1
BTW (BE) 0421.364.139 RPR Gent

VERLENGING MACTIGING INKOOP EIGEN AANDELEN

Op heden, één december tweeduizend en acht
Te 9950 Waarschoot, Beke 1

Voor mij, Meester **Frank DE RAEDT**, notaris te Waarschoot, vervangende zijn
ambtgenoot Meester **Eric SPRUYT**, Geassocieerd Notaris, vennoot van "Berquin,
Notarissen", burgerlijke vennootschap met handelsvorm van een coöperatieve
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan,
11 en ondernemingsnummer 0474.073.840 (RPR Brussel), belet ratione loci

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze
vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen '**TER BEKE**', waarvan de
zetel gevestigd is te 9950 Waarschoot, Beke 1, hierna "*de Vennootschap*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht krachtens akte verleden voor Meester Willy
Bekaert, Notaris te Sint-Laureins (Watervliet), op negentien maart negentienhonderd
éénentachtig, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van één april daarna,
onder nummer 658-6.

De statuten werden verschillende malen gewijzigd en voor het laatst bij proces-
verbaal opgesteld door Meester **Frank DE RAEDT**, notaris te Waarschoot, vervangende
zijn ambtgenoot Meester **Eric SPRUYT**, Notaris te Brussel, op dertig mei tweeduizend en
acht, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vier en twintig juni
daarna, onder nummer 092892.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer
0421.364.139.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

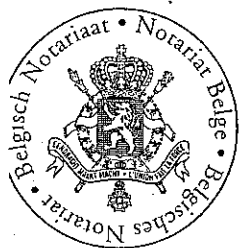
De vergadering wordt geopend om *negen uur*
onder het voorzitterschap van

de heer **Marc Ghislain Martha Emiel Hofman**, geboren te Aalst, op 28 mei 1958,
wonende te 8420 De Haan, Ringlaan Zuid 114, houder van een identiteitskaart met nummer
590-8288140-01, die aanstelt tot secretaris de heer **Dirk Urbain Lieven De Backer**, geboren
te Gent, op 25 augustus 1971, wonende te 9030 Gent, Sint Corneliusstraat 2, bus 302,
houder van identiteitskaart met nummer 590-0671586-81

De vergadering duidt eveneens de heer **Dirk De Backer**, voornoemd, aan als
stemopnemer.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Frank Raedt



Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en het adres of de rechtsvorm, de maatschappelijke benaming en de maatschappelijke zetel, evenals het aantal aandelen dat elk van hen bezit, vermeld is op de aanwezigheidslijst die aan dit proces-verbaal zal gehecht blijven.

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de houders van warrants op naam waarvan de naam, de voornaam en het adres, evenals het aantal warrants dat elk van hen bezit, vermeld is op de aanwezigheidslijst die aan dit proces-verbaal zal gehecht blijven.

Deze lijst werd ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders, houders van warrants op naam of hun gevolmachtigden. De volmachten blijven bewaard in het archief van de vennootschap.

Vervolgens werd de aanwezigheidslijst door mij notaris van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notaris.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij notaris bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

1. Machtiging tot inkoop eigen aandelen

Bespreking en goedkeuring van het voorstel om de raad van bestuur de bevoegdheid te geven om voor een termijn van achttien maanden, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toegelaten aandelen van de Vennootschap door aankoop of ruil te verkrijgen.

VOORSTEL VAN BESLUIT

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijging van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te hernieuwen, zoals hierna aangegeven in het voorstel tot statutenwijziging en besluit om het eerste lid van de overgangsbepaling van de statuten als volgt te vervangen:

"Bevoegdheid aan de raad van bestuur om voor een termijn van achttien maanden, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toegelaten aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben door aankoop of ruil te verkrijgen, of in pand te nemen.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk het krachtens de wettelijke bepalingen terzake toegelaten aantal aandelen, winstbewijzen of certificaten van de Vennootschap die daarop betrekking hebben door aankoop, ruil of inpandname te verkrijgen aan een prijs gelijk aan minimaal de prijs waaraan deze aandelen of winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname min tien procent (10%) en maximaal de prijs waaraan deze aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname, plus tien procent (10%). Deze machtiging geldt voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van de akte van de buitengewone algemene vergadering van één december twee duizend en acht. Deze machtiging geldt tevens voor de

inkoop, ruil of inpandname van aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

Bevoegdheid aan de raad van bestuur om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering."

II. Oproepingen

1/ Met betrekking tot de aandeelhouders

De bijeenroepingen met vermelding van de agendapunten en van de voorstellen van besluit, werden overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen gedaan.

Daartoe werden aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van vier november tweeduizend en acht;
- b) "L'Echo"/"De Tijd" van vier november tweeduizend en acht;

De houders van aandelen op naam werden bij gewone brief de dato veertien november tweeduizend en acht, verzonden de dato veertien november tweeduizend en acht, uitgenodigd.

De voorzitter legt tot staving hiervan de bewijsexemplaren van deze documenten neer op het bureau nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd.

2/ Met betrekking tot de overige personen die dienden opgeroepen te worden

De houders van warrants op naam werden bij gewone brief de dato veertien november tweeduizend en acht, verzonden op veertien november tweeduizend en acht, uitgenodigd.

De bestuurders en de commissaris werden, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen, vijftien dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van een gewone brief de dato veertien november tweeduizend en acht, verzonden op veertien november tweeduizend en acht, die de agenda vermeldt.

De voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er noch houders van obligaties noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, zijn.

III. Neerlegging/registratie van aandelen/Bekendmaking deelname vergadering

Om de huidige vergadering bij te wonen hebben de aanwezige of vertegenwoordigde houders van gedematerialiseerde aandelen en van aandelen aan toonder en op naam alsmede de aanwezige of vertegenwoordigde houders van warrants op naam artikel éénendertig en twee en dertig van de statuten nageleefd.

IV. Vaststelling aanwezigheidsquorum

Er zijn thans in totaal één miljoen zevenhonderd tweeëndertig duizend zeshonderd één en twintig (1.732.621) aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zonder vermelding van nominale waarde.

Tweede blad

[Handwritten signatures]



Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat *drie (3)*
 aandeelhouders *4.236.958*
 aandelen hebben neergelegd of aan de raad van bestuur voorafgaandelijk hun intentie hebben meegedeeld om deel te nemen aan de vergadering.

Bijgevolg vertegenwoordigen degene die deelnemen aan de vergadering de helft van het kapitaal zoals vereist door artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

V. Stemrecht

Ieder aandeel geeft, overeenkomstig artikel vijfendertig van de statuten, recht op één stem.

De houders van warrants op naam bezitten slechts een raadgevende stem.

De vergadering stelt tevens vast dat de vennootschap *nul (0)*
 van haar eigen aandelen heeft ingekocht waarvan de stemrechten thans zijn geschorst.

De Voorzitter verklaart dat overeenkomstig artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen niemand aan de stemming mag deelnemen met meer stemrechten dan degene verbonden aan de aandelen waarvan hij overeenkomstig artikel 514 van het Wetboek van vennootschappen minstens twintig dagen vóór deze algemene vergadering kennis heeft gegeven aan de vennootschap en aan de Commissie voor het Bank- en Financie- en Assurantiewezen, tenzij voor de stemrechten verworven binnen de perken van het tweede lid van artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen.

VI. Vereiste meerderheid

Om aangenomen te worden moeten het voorstel op de agenda vier/vijfde van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde stemmen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG KAN BERAADSLAGEN

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze bevoegd is om over de onderwerpen op de agenda te beraadslagen.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen:

1. Machtiging tot inkoop eigen aandelen

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijging van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te hernieuwen. Deze machtiging geldt voor een periode van achttien maanden vanaf heden. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop van aandelen van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen.

De buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging tot het verkrijging van eigen aandelen winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te hernieuwen, zoals hierna aangegeven in het voorstel tot statutenwijziging en besluit om het eerste lid van de overgangsbepaling van de statuten als volgt te vervangen:

"Bevoegdheid aan de raad van bestuur om voor een termijn van achttien maanden, het krachtens de wettelijke bepalingen terzake maximum aantal toegelaten aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben door aankoop of ruil te verkrijgen, of in pand te nemen.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk het krachtens de wettelijke bepalingen terzake toegelaten aantal aandelen, winstbewijzen of certificaten van de Vennootschap die daarop betrekking hebben door aankoop, ruil of inpandname te verkrijgen aan een prijs gelijk aan minimaal de prijs waaraan deze aandelen of winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname min tien procent (10%) en maximaal de prijs waaraan deze aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, genoteerd worden op een Belgische effectenbeurs op het ogenblik van die aankoop, ruil of inpandname, plus tien procent (10%). Deze machtiging geldt voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van de akte van de buitengewone algemene vergadering van één december twee duizend en acht. Deze machtiging geldt tevens voor de inkoop, ruil of inpandname van aandelen, winstbewijzen van de Vennootschap of certificaten die daarop betrekking hebben, van de Vennootschap door een rechtstreeks door haar gecontroleerde dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

Bevoegdheid aan de raad van bestuur om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering.

De buitengewone algemene vergadering machtigt de raad van bestuur uitdrukkelijk om aandelen van de Vennootschap die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lid-Staat van de Europese Unie te vervreemden zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering."

Derde en
laatste maal

VOOR	unanimiteit
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

INFORMATIE - RAADGEVING

De partijen verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen, dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven om *negen uur dertig minuten*.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht op geschriften bedraagt vijf en negentig euro (95 EUR).

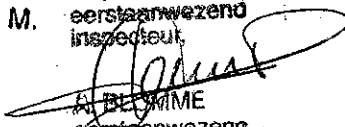
WAARVAN PROCES-VERBAAL:

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing en toelichting, hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders, die erom verzochten, met mij, notaris, ondertekend.

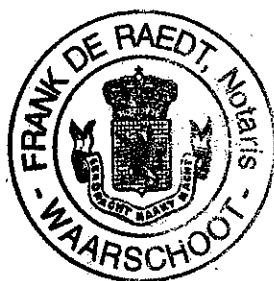
Three handwritten signatures in black ink, written over a horizontal line. The signatures are stylized and cursive.

* registreerd *aan* ... bladen *geen* renvoeren
 te Eeklo, boek *51690*, blad *66*, vak *2*
 JD *9 DEC 2009*
 Ontvangen: *veijentwintigsten*
 De eerste aanwezige inspecteur. € 25,00

G Hubert M. Voor de
 eerste aanwezige
 inspecteur

 ALBESMME
 eerste aanwezige
 verificateur

AANGEHECHT STUK

VOOR EENSLUIDEND AFSCHRIFT



[Handwritten signature]