

TER BEKE NV
Naamloze vennootschap
die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan
Beke 1
9950 Waarschoot
0421.364.139 RPR Gent

(de Vennootschap)

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OPGESTELD OVEREENKOMSTIG
ARTIKEL 583 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN MET BETREKKING TOT DE
UITGIFTE VAN WARRANTS TEN BEHOEVE VAN HET PERSONEEL (KADERLEDEN)**

1. Inleiding

Dit verslag werd opgesteld, overeenkomstig artikel 583 van het wetboek van vennootschappen, ter verantwoording van de voorgenomen uitgifte van maximaal 15.000 warrants door de Vennootschap. Krachtens artikel 583 W. Venn. dient dit verslag een omstandige verantwoording te bevatten van de voorgenomen uitgifte van de warrants.

De uitgifte betreft een uitgifte van warrants ten behoeve van het personeel, meer bepaald ten behoeve van de werknemers kaderleden.

2. Doel van de uitgifte

De uitgifte van warrants kadert in het Warrantenplan 2006 dat door de raad van bestuur van de Vennootschap werd goedgekeurd op 7 april 2006 en waarvan de objectieven als volgt samengevat kunnen worden:

- (i) het creëren van een incentive op lange termijn voor de personeelsleden van de Vennootschap en de ermee verbonden vennootschappen die een belangrijke bijdrage kunnen leveren voor het succes en de groei van de Vennootschap;
- (ii) de Vennootschap de mogelijkheid geven om bekwame en ervaren werknemers aan te trekken; en
- (iii) een gemeenschappelijk belang te creëren tussen de begunstigden van de warrants enerzijds en de aandeelhouders van de Vennootschap anderzijds, dat gericht is op een waardestijging van het aandeel van de Vennootschap.

Het Warrantenplan 2006 is een onderdeel van het remuneratiebeleid van de Vennootschap waarbij zij sinds jaren geregeld warrants uitgeeft aan haar kaderleden met bovenvermeld oogmerk. Zo werd een gelijkaardig warrantenplan opgesteld in 1999, 2000, 2002 en 2003.

3. Modaliteiten van de uitgifte

De warrants worden uitgegeven volgens de voorwaarden en modaliteiten zoals beschreven in het door de Raad van Bestuur goedgekeurde Warrantenplan 2006 dat hieraan gehecht wordt.

De warrants worden uitgegeven met opheffing van het voorkeurrecht ten behoeve van het personeel. Naar aanleiding van de opheffing van het voorkeurrecht zal de Vennootschap op de warrants inschrijven. De Vennootschap mag deze warrants zelf niet uitoefenen, maar enkel aanbiede aan de leden van het personeel, die als geselecteerde deelnemer worden aangemerkt in het warrantenplan. De financiële gevolgen van de uitgifte van de warrants voor de bestaande aandeelhouders worden beschreven in de bijzondere verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 596 jo. 598 W.Venn.

Opgemaakt te Waarschoot op 20 april 2006.



Luc De Bruyckere
Uitvoerend Voorzitter

Bijlage:

Warrantenplan 2006.

TER BEKE NV

WARRANTENPLAN 2006

[18 MEI 2006]

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'B' or a similar character, located in the bottom right corner of the page.

INHOUDSTABEL

Clausule	Pagina
1. Definities.....	3
2. Voorwerp en doel van het Plan.....	4
3. Aanbod van de Warrants.....	5
4. Voorwaarden van de Warrants	5
5. Overdracht van de Warrants	6
6. Uitoefening van de Warrants	7
7. Administratie	9
8. Varia	9



1. DEFINITIES

1.1 In dit Plan zullen de hieronder vermelde begrippen de volgende betekenis hebben:

Aandelen	de kapitaalaandelen van de Vennootschap uit te geven ingevolge de uitoefening van Warrants;
Beneficiaris	een persoon op correcte wijze aangeduid door de Warranhouder, hetzij zijn echtgenote of wettige erfgenamen, om de rechten van de Warranhouder onder deze overeenkomst uit te oefenen na de dood van de Warranhouder;
Bestuurder	een lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap of een Verbonden Vennootschap waar de tekst van dit Plan daarnaar verwijst;
Datum van Aanbod	de datum waarop het Remuneratie Comité het aantal toe te kennen Warrants bekendmaakt aan de Geselecteerde Deelnemers overéénkomstig de bepalingen van het Plan;
Datum van Uitgifte	de datum waarop de Warrants door de buitengewone algemene vergadering worden uitgegeven, zijnde 18 mei 2006;
Dringende Redenen	Ingeval van beëindiging van een arbeidsovereenkomst: het Einde van de Arbeidsovereenkomst ingevolge artikel 35 van de Wet van 3 juli 1978 betreffende de arbeidsovereenkomsten of gelijkaardige wetsbepalingen voor wat betreft niet Belgische Werknemers. Ingeval van beëindiging van een bestuursmandaat of consulentenovereenkomst: gerechtelijke of buitengerechtelijke ontbinding wegens ernstige contractuele wanprestatie;
Einde van Arbeidsovereenkomst	de effectieve datum van de beëindiging om gelijk welke reden van de arbeidsovereenkomst tussen de betrokken Warranhouder en hetzij de Vennootschap, hetzij een Verbonden Vennootschap met uitzondering van een beëindiging gepaard gaand met een (i) gelijktijdige tewerkstelling bij, (ii) het gelijktijdig sluiten van een consulentenovereenkomst met of (iii) de gelijktijdige de benoeming als Bestuurder bij de Vennootschap of een Verbonden Vennootschap. De beëindiging van de consulentenovereenkomst of het bestuursmandaat die gelijktijdig werden afgesloten naar aanleiding van het Einde van de Arbeidsovereenkomst, wordt eveneens behandeld volgens de regels die van toepassing zijn op het Einde van de Arbeidsovereenkomst;
Geselecteerde Deelnemer	een fysiek persoon die Werknemer is en die geselecteerd wordt overeenkomstig artikel 3;
Plan	dit warrantenplan goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 7 april 2006, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
Raad van Bestuur	de Raad van Bestuur van de Vennootschap;
Remuneratie Comité	het remuneratie comité van de Vennootschap;
Uitoefenperiodes	de periodes waarbinnen, in overeenstemming met artikel 6.1 van dit Plan en de in uitvoering ervan genomen overeenkomst, de Warranhouder de hem

	toegekende Warrants kan uitoefenen ter verkrijging van Aandelen;
Uitoefenprijs	de uitoefenprijs per Warrant zoals vermeld in artikel 4.2;
Vennootschap	Ter Beke NV, met maatschappelijke zetel te Beke 1, 9950 Waarschoot;
Verbonden Vennootschap	een met de Vennootschap verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen;
Warrant	een inschrijvingsrecht op nieuw uit te geven Aandelen toegekend in overeenstemming met dit Plan;
Warranthouder	de persoon aan wie een Warrant is toegekend in overeenstemming met dit Plan;
Warrant-Overeenkomst	de geschreven overeenkomst die desgevallend wordt opgesteld tussen de Vennootschap en de Warranthouder en die de voorwaarden inhoudt bepaald door het Remuneratie Comité in overeenstemming met dit Plan;
Werknemer	elke Werknemer van de Vennootschap of een Verbonden Vennootschap met een arbeidsovereenkomst van onbepaalde duur;
W. Venn.	de wet van 7 mei 1999 houdende het Wetboek van vennootschappen, bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad van 6 augustus 1999, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Met begrippen in het meervoud wordt ook naar het enkelvoud verwezen en omgekeerd.

Alle verwijzingen naar een "artikel" in dit Plan zijn verwijzingen naar de nummering van dit Plan, behoudens indien uitdrukkelijk anders vermeld.

2. VOORWERP EN DOEL VAN HET PLAN

Het totaal aantal Aandelen van de Vennootschap dat door deze kan uitgegeven worden ten gevolge van de uitoefening van de Warrants in het kader van dit Plan, zal gelijk zijn aan maximaal vijftienduizend (15.000).

De Warrants zullen worden uitgegeven door de algemene vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur. Alle voorwaarden met betrekking tot de duur, uitoefenbaarheid, prijs, uitoefendata en overdraagbaarheid van de Warrants zullen in de uitgiftevoorwaarden van de Warrants opgenomen worden.

Elke Warrant geeft recht op één aandeel (onder voorbehoud van eventuele aanpassingen ingevolge de wijziging van de kapitaalstructuur van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 4.6).

Met het Plan beoogt de Vennootschap de volgende doelstellingen te verwezenlijken:

- () het creëren van een incentive op lange termijn voor de personeelsleden van de Vennootschap en de ermee Verbonden Vennootschappen die een belangrijke bijdrage kunnen leveren voor het succes en de groei van de Vennootschap;
- () de Vennootschap de mogelijkheid geven om bekwame en ervaren werknemers aan te trekken; en
- () een gemeenschappelijk belang te creëren tussen de Geselecteerde Deelnemers enerzijds en de aandeelhouders van de Vennootschap anderzijds, dat gericht is op een waardeinstijging van het aandeel van de Vennootschap.

3. AANBOD VAN DE WARRANTS

3.1 In aanmerking komende personen

Warrants zullen worden aangeboden aan de Geselecteerde Deelnemers. De Vennootschap zal de passende fiscale behandeling toepassen ten gevolge van de toekenning om niet van de Warrants aan de Geselecteerde Deelnemers. Dit betekent dat de Vennootschap de fiscale behandeling ten aanzien van "aandelenopties" zoals vervat in de Wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen, zoals gewijzigd, zal toepassen teneinde de Begunstigden, voor zover mogelijk, te kunnen laten genieten van de fiscale behandeling van de warrants zoals beschreven in voornoemde wet.

3.2 Aanbod van Warrants aan de Geselecteerde Deelnemers

Het aanbod van de Warrants aan de Geselecteerde Deelnemers zal gebeuren door het Remuneratie Comité waarbij bepaald wordt (i) welke personen Geselecteerde Deelnemers zijn, (ii) hoeveel Warrants zullen worden aangeboden aan elk van de Geselecteerde Deelnemers en (iii) de voorwaarden van die Warrants zal bepalen in overeenstemming met de bepalingen van dit Plan.

De Geselecteerde Deelnemers die Warrants kunnen verwerven, worden hiervan schriftelijk verwittigd door de Vennootschap, via een document dat gedateerd is en op naam is gesteld.

Toekenningen onder dit Plan hoeven niet dezelfde te zijn met betrekking tot elke Warranthouder.

Niemand heeft een recht om deel te nemen aan dit Plan en een deelname aan dit Plan geeft de Geselecteerde Deelnemer geen recht op latere toekenning van bijkomende Warrants. De toekenning van Warrants onder dit Plan houdt geen belofte in van continue tewerkstelling of toekenning van opdrachten door de Vennootschap of Verbonden Vennootschappen.

3.3 Toekenning, aanvaarding en weigering

Elke aanvaarding van het aanbod van Warrants zal vervat zijn in een schriftelijke Warrant-Overeenkomst die zal ondertekend worden door de Geselecteerde Deelnemer en de Vennootschap en die de voorwaarden zal inhouden bepaald door het Remuneratie Comité, in overeenstemming met dit Plan.

Wanneer de Geselecteerde Deelnemer het aanbod ten laatste op de zestigste dag die volgt op de Datum van Aanbod, schriftelijk heeft aanvaard, wordt de Warrant uit fiscaal oogpunt geacht op die zestigste dag te zijn toegekend, zelfs indien aan de uitoefening van de Warrant opschortende of ontbindende voorwaarden zijn verbonden. De Geselecteerde Deelnemer die voor het verstrijken van die termijn het Remuneratie Comité niet schriftelijk de aanvaarding van het aanbod heeft meegedeeld, wordt geacht het aanbod te hebben geweigerd.

4. VOORWAARDEN VAN DE WARRANTS

4.1 Warrantprijs

De Warrants zullen gratis worden toegekend aan de Geselecteerde Deelnemers.

4.2 Uitoefenprijs

De Uitoefenprijs van de Warrants is, per Aandeel, gelijk aan de laagste van (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het Aandeel op de beurs gedurende de dertig dagen die de Datum van Aanbod van de Warrant voorafgaan of (ii) de slotkoers van de laatste beursdag die de Datum van Aanbod van de Warrant voorafgaat, met dien verstande dat deze niet lager mag zijn dan het gemiddelde van de slotkoersen gedurende de dertig dagen die voorafgaan aan de Datum van Uitgifte.

4.3 Termijn van de Warrants

De termijn van een Warrant zal vijf jaar bedragen, te rekenen vanaf de Datum van Uitgifte.

4.4 Uitoefenbaarheid van de Warrants

De eventuele voorwaarden waaronder een Warranthouder het recht heeft een Warrant geheel of gedeeltelijk uit te oefenen, worden vastgesteld door het Remuneratie Comité in overeenstemming met dit Plan.

Tenzij het Remuneratie Comité anders beslist of tenzij anders overeengekomen in de Warrant-Overeenkomst, zullen alle Warrants definitief worden verworven bij hun toekenning aan de betrokken Geselecteerde Deelnemer.

4.5 Op naam

De Warrants luiden op naam, en zullen worden ingeschreven in het register der Warranhouders dat daartoe door de Vennootschap zal worden aangelegd, en zal worden gehouden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap. Zij kunnen niet omgezet worden in toondereffecten.

4.6 Wijziging van kapitaalstructuur van de Vennootschap

In afwijking van artikel 501 W. Venn. en zonder afbreuk te doen aan de wettelijk voorziene uitzonderingen mag de Vennootschap alle besluiten treffen die zij nodig acht in het kader van haar kapitaal, haar statuten of haar beheer (met inbegrip van, maar niet beperkt tot de uitgifte van nieuwe effecten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, de uitkering van dividenden in cash of in Aandelen, het aanzuiveren van verliezen, al dan niet via kapitaalvermindering, de incorporatie van reserves met of zonder uitgifte van effecten), zelfs indien deze besluiten een vermindering van de voordelen aangeboden aan de Warranhouders als gevolg zouden kunnen hebben, behoudens indien deze besluiten duidelijk een dergelijke vermindering als enig doel zouden hebben.

Ingeval van fusie of splitsing zullen de inschrijvingsrechten verbonden aan de op datum van dergelijke verrichting nog uitstaande Warrants, evenals de daarmee verbonden Uitoefenprijs, worden gewijzigd overeenkomstig de ruilverhouding toegepast voor de bestaande Aandelen van de Vennootschap.

Ingeval van een kapitaalvermindering met terugbetaling, zal de Uitoefenprijs worden gewijzigd overeenkomstig de kapitaalvermindering.

5. OVERDRACHT VAN DE WARRANTS

5.1 Initiële Overdracht

De eigendom van de Warrants die door de betrokken Geselecteerde Deelnemer werden aanvaard overeenkomstig artikel 3.3, gaat over op de zestiende dag volgend op de Datum van Aanbod.

5.2 Einde van de Arbeidsovereenkomst wegens ontslag van de Warranthouder

Bij het Einde van de Arbeidsovereenkomst van een Warranthouder wegens ontslag, behoudens ingeval van ontslag wegens Dringende Redenen, op initiatief van de Vennootschap, moeten de op dat ogenblik nog niet uitgeoefende uitoefenbare Warrants gedurende de eerstvolgende Uitoefenperiode, die volgt op de datum van de kennisgeving van de beëindiging, uitgeoefend worden.

Bij gebrek aan uitoefening gedurende deze periode, zullen de Warrants geen waarde meer hebben.

De nog niet uitoefenbare Warrants vervallen in elk geval en hebben geen waarde meer.

5.3 Einde van de Arbeidsovereenkomst wegens het vrijwillig vertrek

Bij het Einde van de Arbeidsovereenkomst van de Warranhouder wegens diens vrijwillig vertrek hebben de Warrants, uitoefenbaar of niet, geen waarde meer.

5.4 Einde van de Arbeidsovereenkomst omwille van Dringende Redenen of ernstige contractuele wanprestatie

Bij het Einde van de Arbeidsovereenkomst van de Warranhouder omwille van ontslag wegens Dringende Redenen zullen alle Warrants, uitoefenbaar of niet, onmiddellijk en van rechtswege komen te vervallen en niet langer recht geven om in te schrijven op de Aandelen.

5.5 Overlijden

Indien een Warranhouder overlijdt terwijl een Warrant volgens het bepaalde in dit Plan nog niet uitoefenbaar is, gaan alle door de Warranhouder verworven Warrants over op de Beneficiaris van de Warranhouder, en blijven zij uitoefenbaar voor hun resterende duur overeenkomstig de modaliteiten bepaald in dit Plan en desgevallend in de Warrant-Overeenkomst.

Aanduiding, herroeping en heraanuiding van een Beneficiaris moeten schriftelijk gebeuren. In afwezigheid van enige geldige aanduiding, zullen de erfgenamen van de Warranhouder in overeenstemming met het toepasselijk erfrecht geacht worden de Beneficiaris te zijn. In geval er verscheidene erfgenamen zijn, zullen alle erfgenamen samen optredend of een persoon aangeduid door alle erfgenamen samen optredend geacht worden de Beneficiaris te zijn.

5.6 Oppensioenstelling

Indien de arbeidsovereenkomst van de Warranhouder beëindigd wordt tengevolge van zijn wettelijke oppensioenstelling of omwille van zijn vervroegde oppensioenstelling (brugpensioen), zullen de Warrants verder, in afwijking van artikel 5.2 van dit Plan, uitoefenbaar blijven voor hun resterende duur overeenkomstig de modaliteiten bepaald in dit Plan en desgevallend in de Warrant-Overeenkomst.

5.7 Einde van het affiliatieverband met een Verbonden Vennootschap

Indien een Verbonden Vennootschap ophoudt een Verbonden Vennootschap te zijn, kunnen alle op dat ogenblik reeds uitoefenbare Warrants door een Warranhouder - die werkzaam is bij of verbonden is aan deze Verbonden Vennootschap - uitgeoefend worden tijdens de eerstvolgende Uitoefenperiode. Indien zij niet werden uitgeoefend tijdens deze Uitoefenperiode, zullen deze Warrants nietig en zonder waarde zijn.

5.8 Overdraagbaarheid

Warrants onder dit Plan toegekend, kunnen niet worden overdragen, in pand gegeven, of anderszins overgaan, onverminderd artikel 5.5 van dit Plan.

6. UITOEFENING VAN DE WARRANTS

6.1 Uitoefenperiode

De uitoefening van de Warrants aan de Uitoefenprijs geschiedt onvoorwaardelijk, en kan uitsluitend geschieden gedurende de maanden april en oktober van het jaar 2010 en de maand april van 2011.

Elke Warranhouder kan beslissen om de Warrants niet uit te oefenen gedurende één van de Uitoefenperiodes en de uitoefening van de aldus niet uitgeoefende Warrants naar een latere Uitoefenperiode over te dragen, zonder dat deze de duurtijd van de Warrant mag overschrijden. Indien de Warrants aan het einde van de laatste Uitoefenperiode niet uitgeoefend werden, zullen de Warrants van rechtswege vervallen.

De Vennootschap kan beslissen de Uitoefenperiodes zoals hiervoor bepaald te verlengen of te verkorten, of bijkomende Uitoefenperiodes voorzien tijdens de geldigheidsduur van de Warrants.

Onverminderd de bepalingen van artikel 4, zullen de Warrants dewelke niet uitgeoefend worden op het ogenblik van het afsluiten van de laatste Uitoefenperiode tijdens de geldigheidsduur van de Warrants, automatisch nietig en zonder waarde zijn.

Uitoefenbare Warrants kunnen samen of in gedeelten worden uitgeoefend. Een Warrant kan niet uitgeoefend worden met betrekking tot fracties van Aandelen.

6.2 Uitoefenwijze

Een uitoefenbare Warrant zal geacht worden te zijn uitgeoefend bij ontvangst door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, niet later dan op het tijdstip hierna vermeld, van:

- (i) Een geschreven notificatie in de vorm zoals bepaald door het Remuneratie Comité, vermeldend dat een Warrant of een aantal Warrants worden uitgeoefend. De notificatie zal uitdrukkelijk vermelden op hoeveel Aandelen ingeschreven wordt.
- (ii) De volledige betaling voor de Aandelen met betrekking waartoe de Warrants werden uitgeoefend, door bankoverschrijving op een geblokkeerde rekening van de Vennootschap waarvan het nummer door de Vennootschap wordt meegedeeld; en
- (iii) Ingeval de Warrants worden uitgeoefend door een persoon of personen andere dan de Warranhouder, een gepast bewijs van het recht van deze persoon of personen om de Warrant uit te oefenen.

Al het voorgaande dient in het bezit te zijn van de Voorzitter van de Raad van Bestuur uiterlijk de achtste dag volgend op het verstrijken van de voorgeschreven Uitoefenperiode, behalve de onder (i) beschreven notificatie die in het bezit dient te zijn van de Voorzitter van de Raad van Bestuur uiterlijk de laatste dag van de betrokken Uitoefenperiode.

6.3 Uitgifte van Aandelen

- (a) De Vennootschap zal slechts gehouden zijn Aandelen uit te geven ten gevolge van de uitoefening van de Warrants mits de onder 6.2 vermelde voorwaarden vervuld zijn voor alle Warranhouders die deelnemen aan een Uitoefenperiode.
- (b) De Aandelen zullen uitgegeven worden zo snel als redelijkerwijze mogelijk, rekening houdend met de vereiste administratieve formaliteiten, na het einde van de Uitoefenperiode gedurende de welke de betreffende Warrant geldig uitgeoefend werd. De Raad van Bestuur of een gemachtigd Bestuurder zal hiertoe voor een notaris vaststellen overeenkomstig artikel 591 W. Venn. dat het kapitaal van de Vennootschap is verhoogd.
- (c) Bij uitoefening van de Warrants zullen de ten gevolge hiervan uitgegeven Aandelen binnen het lopende boekjaar recht geven op dividenden vanaf het begin van het boekjaar waarin de Aandelen worden uitgegeven.
- (d) Na de uitgifte van Aandelen waarop ingeschreven wordt door de uitoefening van een Warrant, zal de Vennootschap aan de inschrijver de Aandelen afleveren door inschrijving in het aandeelhoudersregister, en indien de Aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van deze uitgifte genoteerd zijn op een Belgische gereguleerde markt, zal de Vennootschap het nodige doen voor de opname in deze notering van de Aandelen, doch slechts na betaalbaarstelling van het dividend over het vorige boekjaar.

6.4 Rechten als aandeelhouders

De Warranhouder is geen aandeelhouder en heeft niet de rechten en privileges van een aandeelhouder met betrekking tot de Aandelen voorwerp van dit Plan tot op de datum dat deze Aandelen door de Vennootschap zijn uitgegeven aan de Warranhouder.

6.5 Overdrachtsbeperkingen

De overdraagbaarheid van de Aandelen waarop kan ingeschreven worden door de uitoefening van een Warrant is niet onderworpen aan enige beperking andere dan die voortvloeiende uit dwingende wettelijke en statutaire bepalingen.

In afwijking van voorgaande alinea zullen de in ruil verkregen Aandelen onoverdraagbaar zijn indien voor hun verkrijging gebruik gemaakt wordt van de vervroegde uitoefenmogelijkheid bepaald in artikel 501 W. Venn. en beschreven in artikel 4.6 van dit Plan, in de mate dat de Warrants anderszins nog niet uitoefenbaar zouden zijn geweest conform de bepalingen van dit Plan.

7. ADMINISTRATIE

Door dit Plan goed te keuren heeft de Raad van Bestuur bevoegdheden gedelegeerd aan het Remuneratie Comité. Het Remuneratie Comité heeft de plicht de algemene administratie van het Plan te voeren in overeenstemming met de bepalingen hiervan, onder toezicht, verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid van de Raad van Bestuur.

Het Remuneratie Comité heeft de bevoegdheid:

- dit Plan te interpreteren en consistent ermee regels voor de administratie, interpretatie en toepassing te aanvaarden, en om deze regels te interpreteren, te amenderen en te herroepen;
- de voorwaarden te bepalen waaronder de Warrants kunnen worden uitgeoefend door de Geselecteerde Deelnemers;
- de aan de Warrants of de Aandelen van de Vennootschap verbonden modaliteiten, beperkingen en voorwaarden te bepalen of aan te passen, inclusief maar niet beperkt tot de rechten van de Warranhouder om de Warrants uit te oefenen bij of na het Einde van de Arbeidsovereenkomst; en
- alle regels, voorschriften en om het even welke andere voorwaarden aan te nemen, te bepalen, te definiëren en/of te interpreteren, en alle beslissingen te nemen die noodzakelijk zijn of wenselijk geacht worden voor het beheer van het Plan.

De Raad van Bestuur blijft de volstrekte bevoegdheid houden om op gelijk welk ogenblik alle rechten en verplichtingen van het Remuneratie Comité onder dit Plan zelf uit te oefenen overeenkomstig de bepalingen van dit Plan.

Beslissingen van het Remuneratie Comité kunnen geen wijzigingen aanbrengen aan de voorwaarden van Warrant - Overeenkomsten getekend, of Warrants uitgegeven, vóór de datum van de beslissing.

8. VARIA

8.1 Amendementen, opschortingen en beëindiging van dit Plan

Dit Plan kan geheel of gedeeltelijk geamendeerd, gewijzigd, opgeschort of beëindigd worden door het Remuneratie Comité op gelijk welk ogenblik. De amendering, opschorting of beëindiging van dit Plan kan echter de rechten of verplichtingen onder een toegekende Warrant niet inperken zonder het akkoord van de

betrokken Warranthouder. Geen enkele Warrant kan toegekend worden tijdens een opschortingsperiode of na beëindiging van dit Plan.

8.2 Kosten

De kosten met betrekking tot de kapitaalverhoging en de uitgifte van de Warrants vallen ten laste van de Vennootschap.

Zegelrechten, beurstaksen en andere gelijkaardige rechten of taksen geheven naar aanleiding van uitoefening van de Warrants en de levering van de nieuwe Aandelen komen ten laste van de Warranthouders.

8.3 Onafhankelijkheid van de bepalingen

Indien een bepaling van het onderhavig Plan nietig, niet rechtsgeldig of niet uitvoerbaar blijkt te zijn, tast dit de overige bepalingen en de rechtsgeldigheid van dit Plan niet aan.

8.4 Toepasselijke wetgeving

Dit Plan wordt beheerst door Belgisch recht.

8.5 Bevoegde rechtbanken

Betwistingen zullen behoren tot de exclusieve bevoegdheid van de Hoven en Rechtbanken van Gent.

8.6 Kennisgevingen

Elke kennisgeving aan de Warranthouders geschiedt aan het adres vermeld in het register der Warranthouders.

Elke kennisgeving aan de Vennootschap of het Remuneratie Comité geschiedt geldig aan het adres van haar maatschappelijke zetel vermeld in deze akte.

Adreswijzigingen moeten worden meegedeeld overeenkomstig deze bepaling.

