

KENNISGEWING VAN TWEË EN TWINTIGSTE ALGEMENE JAARVERGADERING VAN BKB-AANDEELHOUDERS



BKB Beperk
Geïnkorporeer in die
Republiek van Suid-Afrika
Registrasiennr.: 1998/012435/06
("BKB" of "die Maatskappy")

DIREKSIE

D C Louw (Voorsitter)#	E A Meyer*#
W Edmayr (Besturende Direkteur)	V Pillay*#
G E J Kingwill (Ondervoorsitter)*#	H C Staple*#
P G Carshagen #	H J Swart*#
J F Janse van Rensburg#	M H Jonas*#
A S du Toit	F P R van Wyk*#
C D Hobson*#	

* *Onafhanklik*
Nie-Uitvoerend

* *Onafhanklik*
Nie-Uitvoerend

**Posbus 2002
Noordeinde
PORT ELIZABETH
6056**

Kennis word hiermee gegee ingevolge artikel 62(1) van die Maatskappywet, 71 van 2008, soos gewysig ("**die Maatskappywet**") dat die Twee en Twintigste Algemene Jaarvergadering van die Maatskappy ("**Algemene Jaarvergadering**") op Woensdag 27 November 2019 om 15:00 by die BKB-gebou, Grahamstadweg 61, Port Elizabeth gehou word.

DOEL VAN DIE ALGEMENE JAARVERGADERING

Die doel van die Algemene Jaarvergadering is om die formele sake te hanteer wat op die agenda hieronder uiteengesit word.

AGENDA

- Voorlegging van die geouditeerde finansiële jaarstate van die Maatskappy, insluitende die vergoedingsverslag en die verslae van die direkteure en die audit- en risikokomitee vir die jaar geëindig 30 Junie 2019. Die volledige finansiële jaarstate word ook op BKB se webwerf by www.bkb.co.za beskikbaar gestel en kan ook gedurende kantoorure aangevra en in persoon gratis verkry word by die geregistreerde kantoor van BKB.
- Om die volgende gewone besluite te oorweeg en, indien goedgevind, met of sonder wysiging aan te neem:

GEWONE BESLUIE

1. HERAANSTELLING VAN EKSTERNE OUDITEUR

Gewone Besluit Nommer 1

Besluit dat, die heraanstelling van PricewaterhouseCoopers Ing, wat onafhanklik van die Maatskappy is, soos benoem deur die audit- en risikokomitee van die Maatskappy, as die Maatskappy se eksterne ouditeur goedgekeur word. Dit word genotuleer dat mnr A Puggia die individuele geregistreerde ouditeur is wat die audit gedurende die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2020 sal onderneem.

Die rede vir gewone besluit nommer 1 is dat die Maatskappy, as 'n publieke maatskappy, sy finansiële resultate moet laat audit en sodanige ouditeur moet by elke algemene jaarvergadering van die Maatskappy aangestel of heraan gestel word, na gelang van die geval, soos deur die Maatskappywet vereis.

2. HERAANSTELLING VAN LID VAN DIE OUDIT- EN RISIKOKOMITEE VAN DIE MAATSKAPPY

Gewone Besluit Nommer 2

Besluit dat, mnr H J Swart, wat onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy is, hiermee as lid van die Maatskappy se oudit- en risikokomitee vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2020 heraangestel word.

3. HERAANSTELLING VAN LID VAN DIE OUDIT- EN RISIKOKOMITEE VAN DIE MAATSKAPPY

Gewone Besluit Nommer 3

Besluit dat, mnr E A Meyer, wat onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy is, hiermee as lid van die Maatskappy se oudit- en risikokomitee vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2020 heraangestel word.

4. HERAANSTELLING VAN LID VAN DIE OUDIT- EN RISIKOKOMITEE VAN DIE MAATSKAPPY

Gewone Besluit Nommer 4

Besluit dat, mnr H C Staple, wat onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy is, hiermee as lid van die Maatskappy se oudit- en risikokomitee vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2020 heraangestel word.

5. AANSTELLING VAN LID VAN DIE OUDIT- EN RISIKOKOMITEE VAN DIE MAATSKAPPY

Gewone Besluit Nommer 5

Besluit dat, onderworpe aan die bevestiging van sy aanstelling as 'n direkteur van die Maatskappy ingevolge gewone besluit nommer 8, mnr J F Janse van Rensburg, wat 'n onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy sal wees, hiermee as 'n lid van die Maatskappy se oudit- en risikokomitee vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2020 aangestel word.

Die rede vir gewone besluit nommers 2 tot en met 5 is dat die Maatskappy, as 'n publieke maatskappy, 'n ouditkomitee moet aanstel, en die Maatskappyywet vereis dat die lede van sodanige ouditkomitee by elke algemene jaarvergadering van 'n maatskappy aangestel of heraangestel word, na gelang van die geval.

Addisionele inligting met betrekking tot Gewone Besluit Nommers 2 tot en met 5

Die direkteure bedoel in gewone besluit nommers 2 tot en met 5 het toepaslike akademiese kwalifikasies of ervaring op een of meer van die volgende gebiede, naamlik ekonomie, regte, korporatiewe bestuurtoesig, finansies, rekeningkunde, handel of nywerheid.

6. UITTREDE EN HERVERKIESING VAN DIREKTEURE

Gewone Besluit Nommer 6

Besluit dat mnr D C Louw, wat volgens rotasie ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting ("**Akte van Oprigting**") uittree en herverkiesbaar is en hom vir herverkiesing beskikbaar stel, hiermee as 'n nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy herverkies word vir 'n verdere termyn van een jaar.

Addisionele inligting met betrekking tot Gewone Besluit Nommer 6

By die vorige algemene jaarvergadering van die Maatskappy is mnr D C Louw, die voorsitter van die direksie, as 'n nie-uitvoerende direkteur vir 'n termyn van een jaar herverkies. Die direksie beveel die herverkiesing van mnr D C Louw as 'n nie-uitvoerende direkteur vir 'n verdere termyn van een jaar ingevolge die bepaling van klousule 27.4.3.8 van die Akte van Oprigting aan.

7. UITTREDE EN HERVERKIESING VAN DIREKTEURE

Gewone Besluit Nommer 7

Besluit dat, mnr C D Hobson, wat volgens rotasie ingevolge die Akte van Oprigting uittree en herverkiesbaar is en hom vir herverkiesing beskikbaar stel, hiermee as 'n nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy herverkies word.

Addisionele inligting met betrekking tot Gewone Besluit Nommer 7

Klousule 27.4.3.1 van die Akte van Oprigting bepaal dat een derde van die Maatskappy se nie-uitvoerende direkteure moet uittree by elke algemene jaarvergadering van die Maatskappy. Drie direkteure tree uit

by die Algemene Jaarvergadering, naamlik Mnr D C Louw, C D Hobson en F P R van Wyk. Mnr D C Louw, is herverkiesbaar ingevolge gewone besluit nommer 6 en Mnr C D Hobson wat herverkiesbaar is, was die enigste ander nominasie wat ontvang is om hierdie vakatures te vul.

8. BEVESTIGING VAN NUUT AANGESTELDE DIREKTEUR

Gewone Besluit Nommer 8

Besluit dat, die aanstelling van mnr J F Janse van Rensburg as 'n nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy bevestig word ingevolge artikel 27.3.6 van die Akte van Oprigting.

9. BEVESTIGING VAN NUUT AANGESTELDE DIREKTEUR

Gewone Besluit Nommer 9

Besluit dat, die aanstelling van mnr P G Carshagen as 'n nie-uitvoerende direkteur van die Maatskappy bevestig word ingevolge artikel 27.3.6 van die Akte van Oprigting.

Addisionele inligting met betrekking tot Gewone Besluit Nommers 8 en 9

Klousule 27.3.6 van die Akte van Oprigting bepaal dat die Raad van Direkteure van die Maatskappy ("Raad") die mag het om enige persoon as direkteur aan te stel, op voorwaarde dat hierdie aanstelling deur aandeelhouders bevestig moet word by die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy.

10. ALGEMENE MAGTIGING OM AANDELE UIT TE REIK

Gewone Besluit Nommer 10

Besluit dat, ingevolge die bepalings van klousule 6.6.2 van die Akte van Oprigting, as 'n algemene magtiging, sodanige aantal gewone aandele in die gemagtigde maar onuitgereikte aandelekapitaal van die Maatskappy wat op die datum van die Algemene Jaarvergadering 30% van die uitgereikte aandelekapitaal van die Maatskappy, minus een aandeel verteenwoordig, hiermee onder die beheer van die Raad geplaas word tot die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy, welke aandele die Raad gemagtig is om uit te reik aan sodanige persone as wat die Raad mag goed ag en op sodanige bepalings en voorwaardes as wat die Raad goeddink, onderhewig aan die bepalings van die Maatskappywet, die Akte van Oprigting en die Noteringsvereistes van 4 Africa Exchange Proprietary Limited ("**4AX**") (in soverre dit van toepassing is), en verder onderhewig aan die volgende bepalings:

- behalwe in soverre hierdie algemene magtiging by 'n algemene vergadering deur aandeelhouders herroep en/of gewysig word, is die algemene magtiging geldig tot die datum van die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy; en
- met die bepaling van die prys waarteen aandele ingevolge hierdie algemene magtiging uitgereik sal word, het die Raad die nodige magtiging om die prys te bepaal, met dien verstande dat sodanige prysbepaling in ooreenstemming met die Maatskappywet, die Akte van Oprigting en die Noteringsvereistes van 4AX is.

Addisionele inligting met betrekking tot Gewone Besluit Nommer 10

Die rede vir en uitwerking van gewone besluit nommer 10 is om die Raad in staat te stel om aandele uit te reik in omstandighede wat hulle raadsaam ag.

11. KWYTSKELDING VAN DIE VEREISTE DAT DIE TUSSENTYDSE FINANSIËLE INLIGTING VAN DIE MAATSKAPPY DEUR DIE MAATSKAPPY SE EKSTERNE OUDITEUR NAGEGAAN MOET WORD

Gewone Besluit Nommer 11

Besluit dat, ooreenkomstig paragraaf 12.17.3 van die Noteringsvereistes van 4AX, as 'n algemene mandaat, aandeelhouders hiermee (insoverre nodig) spesifiek afstand doen van die vereiste dat die tussentydse finansiële inligting van die Maatskappy vir die ses maande geëindig 31 Desember 2019 deur die Maatskappy se eksterne ouditeur nagegaan moet word, met aantekening dat die Raad se goedkeuring ten opsigte van voormelde tussentydse finansiële inligting voldoende is.

Addisionele inligting met betrekking tot Gewone Besluit Nummer 11:

Ingevolge die Noteringsvereistes van 4AX moet uitreikers wat op 4AX genoteer is hul tussentydse finansiële inligting deur hul eksterne ouditeur laat nagaan, tensy aandeelhouders spesifiek van sodanige vereiste afstand doen deur 'n gewone besluit by die Algemene Jaarvergadering aan te neem.

- Om die volgende spesiale besluite te oorweeg en, indien goedgevind, met of sonder wysiging aan te neem:

SPEZIALE BESLUIE

12. GOEDKEURING VAN NIE-UITVOERENDE DIREKTEURE SE VERGOEDING – 2019/2020

Spesiale Besluit Nummer 1

Besluit dat, ooreenkomstig artikel 66(9) van die Maatskappywet, die volgende fooie goedgekeur word as die grondslag vir die berekening van die vergoeding van nie-uitvoerende direkteure vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy vir die finansiële jaar eindigende 30 Junie 2020:

	Voorgestelde Fooi vir die jaar eindigende 30 Junie 2020
Voorsitter van Raad	R700 000
Ondervoorsitter van Raad	R371 000
Direkteure en audit- en risikokomitee-lede	R276 000
Direkteure en menslike hulpbronne- en sosiale, etiese en volhoubaarheidskomitee-lede	R253 000
Direkteure wat nie komitee-lede is nie	R230 000
Voorsitter van audit- en risikokomitee	R371 000

Addisionele inligting met betrekking tot Spesiale Besluit Nummer 1

Die rede vir en uitwerking van spesiale besluit nummer 1 is om die grondslag vir die berekening van die vergoeding betaalbaar deur die Maatskappy aan sy nie-uitvoerende direkteure vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy vir die jaar eindigende 30 Junie 2020 goed te keur. Die fooie betaalbaar aan die nie-uitvoerende direkteure word bereken op jaarlikse fooigrondslag.

13. FINANSIËLE BYSTAND VIR DIE INSKRYWING OP EN/OF KOOP VAN AANDELE IN DIE MAATSKAPPY OF 'N VERWANTE OF ONDERLING VERWANTE MAATSKAPPY

Spesiale Besluit Nummer 2

Besluit dat, ingevolge artikel 44(3)(a)(ii) van die Maatskappywet, as 'n algemene goedkeuring, die Raad hiermee gemagtig word om goed te keur dat die Maatskappy enige direkte of indirekte finansiële bystand ("**finansiële bystand**" het hierin die betekenis wat in artikels 44(1) and 44(2) van die Maatskappywet aan sodanige term toegeken word) wat die Raad mag goed ag verleen aan enige verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy ("**verwant**" of "**onderling verwant**" het hierin die betekenis wat in artikel 2 van die Maatskappywet aan sodanige terme toegeken word) en/of enige finansierder wat befondsing verskaf deur in te skryf op voorkeuraandele of ander sekuriteite in die Maatskappy of enige verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy, volgens die bepalings en voorwaardes en teen bedrae wat die Raad mag bepaal vir die doeleindes van of in verband met die inskrywing op enige opsie, of enige aandele of ander sekuriteite, uitgereik of wat uitgereik staan te word deur die Maatskappy of 'n verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie, of vir die koop van enige aandele of sekuriteite van die Maatskappy of 'n verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie, met dien verstande dat die voormelde goedkeuring geldig bly tot die datum van die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy.

Addisionele inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nummer 2

Die rede vir en uitwerking van spesiale besluit nummer 2 is om aan die Raad magtiging te verleen, tot die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy, om finansiële bystand te verleen aan enige verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy, en/of enige finansierder vir die doeleindes van of in verband met die inskrywing op of koop van opsies, aandele of ander sekuriteite

in die Maatskappy of enige verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie. Dit beteken dat die Maatskappy onder meer gemagtig word om lenings aan sy filiale toe te staan en om waarborge te verleen en sekuriteite te verskaf vir die skuld van sy filiale waar sodanige finansiële bystand direk of indirek verband hou met 'n party wat op opsies, aandele of sekuriteite in die Maatskappy of sy filiale inskryf.

'n Tipiese voorbeeld van waar die Maatskappy op hierdie magtiging kan staatmaak, is waar 'n filiaal fondse verkry deur voorkeuraandele uit te reik en die derdeparty-befondser vereis dat die Maatskappy by wyse van 'n waarborg of andersins sekuriteit verskaf ten opsigte van die verpligtinge van sy filiaal teenoor die derdeparty-befondser voortspruitend uit die uitreiking van die voorkeuraandele. Die Maatskappy het geen onmiddellike planne om hierdie magtiging te gebruik nie en verkry dit bloot in belang van omsigtigheid en goeie korporatiewe bestuurstoetsig indien die onvoorsiene behoefte ontstaan om die magtiging te gebruik.

14. ALGEMENE MAGTIGING OM FINANSIËLE BYSTAND TE VERLEEN AAN VERWANTE EN ONDERLING VERWANTE MAATSKAPPYE EN KORPORASIES

Spesiale Besluit Nummer 3

Besluit dat, ingevolge artikel 45(3)(a)(ii) van die Maatskappywet, die aandeelhouders hiermee die Maatskappy magtig, as 'n algemene goedkeuring wat vir 'n periode van twee jaar van die datum van aanvaarding van hierdie spesiale besluit nummer 3 in plek sal wees, om enige direkte of indirekte finansiële bystand ("**finansiële bystand**" het hierin die betekenis wat in artikel 45(1) van die Maatskappywet aan sodanige term toegeken word) te verleen aan enige een of meer verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies ("**verwante**" en "**onderling verwante**" het hierin die betekenis wat in artikel 2 van die Maatskappywet aan sodanige terme toegeken word) en/of aan enige een of meer lede van sodanige verwante of onderling verwante korporasie en/of aan enige een of meer persone verwant aan enige sodanige maatskappy of korporasie, volgens sodanige bepalings en voorwaardes as wat die Raad, of enige een of meer persone wat van tyd tot tyd deur die Raad vir sodanige doel gemagtig word, goeddink, met dien verstande dat enige sodanige finansiële bystand nie in totaal 'n bedrag van R1 050 000 000 in enige finansiële jaar oorskry nie.

Addisionele inligting met betrekking tot Spesiale Besluit Nummer 3

Die rede vir hierdie spesiale besluit is om aan die Raad die bevoegdheid te verleen om die Maatskappy te magtig om direkte of indirekte finansiële bystand soos beoog in artikel 45 van die Maatskappywet te verleen aan enige een of meer verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies van die Maatskappy en/of aan enige een of meer lede van sodanige verwante of onderling verwante korporasie en/of aan enige een of meer persone verwant aan enige sodanige maatskappy of korporasie. In die omstandighede en om onder meer te verseker dat die Maatskappy se filiale en ander verwante en onderling verwante maatskappye en korporasies toegang het tot finansiering en/of finansiële bystand deur die Maatskappy (in plaas van slegs banke en ander derdeparty-finansierders), is dit nodig om hierdie goedkeuring by aandeelhouders te verkry.

Indien die Maatskappy finansiële bystand aan sy filiaalmaatskappye verleen in die vorm van lenings, sal die Maatskappy se solvensie nie benadeel word nie, aangesien die Maatskappy 'n bate in sy boeke sal toon vir die ekwivalente bedrag wat dan deur daardie filiaal verskuldig is.

Kennisgewing aan aandeelhouders van die Maatskappy ingevolge artikel 45(5) van die Maatskappywet van besluit aangeneem deur die Raad wat die Maatskappy magtig om direkte of indirekte finansiële bystand te verleen.

- Teen die tyd dat hierdie kennisgewing van die Algemene Jaarvergadering aan aandeelhouders afgelewer word, sal die Raad reeds 'n besluit aangeneem het ("**Artikel 45 Raadsbesluit**") wat die Maatskappy magtig om te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die periode wat begin op die datum waarop spesiale besluit nummer 3 aangeneem word tot en met die datum van die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy, enige direkte of indirekte finansiële bystand soos beoog in artikel 45 van die Maatskappywet aan enige een of meer verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies van die Maatskappy en/of aan enige een of meer lede van enige sodanige verwante of onderling verwante korporasie en/of enige een of meer persone verwant aan enige sodanige maatskappy of korporasie te verleen, met dien verstande dat sodanige finansiële bystand nie in totaal in enige finansiële jaar 'n bedrag van 'n R1 050 000 000 oorskry nie.

- Die Artikel 45 Raadsbesluit sal slegs van krag word indien en in soverre spesiale besluit nummer 3 deur die aandeelhouers aangeneem word en die verlening van enige sodanige direkte of indirekte finansiële bystand deur die Maatskappy, na aanleiding van sodanige besluit, sal altyd onderhewig wees daaraan dat die Raad tevrede is dat: (i) onmiddellik na die verlening van sodanige finansiële bystand, die Maatskappy sal voldoen aan die solvensie- en likiditeitstoets soos bedoel in artikel 45(3)(b)(i) van die Maatskappywet; en (ii) die bepalings waarkragtens sodanige finansiële bystand verleen sal word billik en redelik teenoor die Maatskappy is soos bedoel in artikel 45(3)(b)(ii) van die Maatskappywet.
- In soverre die Artikel 45 Raadsbesluit beoog dat sodanige finansiële bystand in totaal een tiende van een persent van die Maatskappy se netto waarde soos op die datum van aanvaarding van die besluit sal oorskry, gee die Maatskappy hiermee kennis van die Artikel 45 Raadsbesluit aan aandeelhouers. Sodanige kennisgewing sal ook gegee word aan enige vakbond wat werknemers van die Maatskappy verteenwoordig.

15. TERUGKOPE VAN AANDELE DEUR BKB EN SY FILIALE

Spesiale Besluit Nummer 4

Besluit dat, die Maatskappy en die filiale van die Maatskappy hiermee gemagtig word, as 'n algemene magtiging, om enige van die aandele wat deur die Maatskappy uitgereik is terug te koop volgens sodanige bepalings en voorwaardes en teen sodanige bedrae as wat die Raad van tyd tot tyd mag bepaal, maar onderhewig aan die bepalings van artikels 46 en 48 van die Maatskappywet, die Akte van Oprigting en die Noteringsvereistes van 4AX (in soverre dit van toepassing is), onder meer insluitende dat:

- die algemene terugkoop van die aandele slegs deur die bestelboek wat deur die 4AX-verhandelingsstelsel bedryf word, mag plaasvind en sonder enige vooraf verstandhouding of reëling tussen die Maatskappy en die teenparty;
- hierdie algemene magtiging slegs geldig is tot die volgende algemene jaarvergadering van die Maatskappy, tensy dit by 'n algemene vergadering deur aandeelhouers herroep en/of gewysig word;
- die algemene magtiging om aandele terug te koop beperk word tot 'n maksimum van 5% in totaal, in enige enkele finansiële jaar, van die Maatskappy se uitgereikte aandeelkapitaal op die tydstip wat die magtiging toegestaan word;
- 'n besluit deur die Raad aangeneem is wat die terugkoop goedkeur, dat die Maatskappy en sy filiale ("**die BKB-Groep**") die solvensie- en likiditeitstoets soos omskryf in die Maatskappywet geslaag het en dat daar, sedert die solvensie- en likiditeitstoets toegepas is, geen wesenlike veranderings in die BKB-Groep se finansiële posisie was nie;
- die algemene terugkoop deur die Akte van Oprigting gemagtig word;
- met betrekking tot die prys waarteen 'n algemene terugkoop van aandele in werking gestel sal word, het die Raad die nodige magtiging om sodanige prys te bepaal; en
- die Maatskappy op enige tydstip slegs een agent kan aanstel om 'n terugkoop/terugkope namens die Maatskappy aan te gaan.

Addisionele inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nummer 4:

Die rede vir en uitwerking van spesiale besluit nummer 4 is om ingevolge die Akte van Oprigting en die Noteringsvereistes van 4AX aan die Raad 'n algemene magtiging te verleen vir die terugkoop deur die Maatskappy of deur 'n filiaal van die Maatskappy van aandele wat deur die Maatskappy uitgereik is, op die grondslag wat in spesiale besluit nummer 4 weerspieël word.

Die Maatskappy het geen onmiddellike planne om hierdie magtiging te gebruik nie en verkry dit bloot in belang van omsigtigheid en goeie korporatiewe bestuurstoetsig indien die onvoorsiene behoefte ontstaan om die magtiging te gebruik. Ingevolge artikel 48(2)(b)(i) van die Maatskappywet mag filiale nie meer as 10% in totaal van die uitgereikte aandele van hulle houermaatskappy besit nie.

Om twyfel uit die weg te ruim, sal 'n proporsionele terugkoop deur die Maatskappy vanaf al sy aandeelhouers nie aandeelhouer goedkeuring vereis nie, behalwe in soverre dit deur die Maatskappywet vereis mag word.

16. WYSIGING VAN AKTE VAN OPRIGTING

Spesiale Besluit Nommer 5

Besluit dat, die Akte van Oprigting hiermee gewysig word deur die skraping van die eerste sin van klousule 27.4.3.8 in sy geheel en die vervanging daarvan met die volgende bewoording:

“ondanks die bepalings van hierdie klousule 27.4.3, sal 'n Nie-Uitvoerende Direkteur wat reeds sy amp beklee het vir 'n aaneenlopende periode van 12 (twaalf) jaar of meer sedert sy eerste verkiesing of aanstelling teen die datum van enige algemene jaarvergadering, aftree by daardie vergadering, hetsy as een van die Nie-uitvoerende Direkteure wat aftree ingevolge die voormelde rooster, of benewens sodanige Nie-uitvoerende Direkteure, met dien verstande dat (1) die Raad mag op 'n geval tot geval basis aan Aandeelhouers voorstel, dat die voormelde bepalings van hierdie klousule 27.4.3.8 nie van toepassing moet wees op 'n Nie-uitvoerende Direkteur wie of die voorsitter van die Maatskappy is of die voorsitter van die ouditkomitee van die Maatskappy is, in welke geval, indien sodanige voorstel deur die Aandeelhouers in algemene vergadering goedgekeur word, die bepalings van hierdie klousule 27.4.3.8 nie van toepassing sal wees op sodanige Nie-uitvoerende Direkteur op die basis soos goedgekeur deur die Aandeelhouers in algemene vergadering nie, en (2) in die geval waar meer as 1/3 (een derde) van die Nie-uitvoerende Direkteure reeds hulle ampte beklee het vir 'n aaneenlopende periode van 9 (nege) jaar of meer sedert hulle eerste verkiesing of aanstelling teen die datum van enige algemene jaarvergadering (“Lang-termyn Nie-Uitvoerende Direkteur Drempel”), die Nie-uitvoerende Direkteur/e wie die langste aaneenlopende periode as sodanig gedien het sedert hulle eerste verkiesing of aanstelling, sal aftree by sodanige algemene jaarvergadering om te verseker dat die Lang-termyn Nie-Uitvoerende Direkteur Drempel nie oorskry word nie.”

Addisionele inligting ten opsigte van Spesiale Besluit Nommer 5:

Die rede en uitwerking van spesiale besluit nommer 5 is om die wysiging van die Akte van Oprigting goed te keur om die periode waarbinne nie-uitvoerende direkteure van die Maatskappy toegelaat sal word om hulle ampte as sodanig te beklee, sedert hulle eerste verkiesing of aanstelling, indien behoorlik verkies en/of herverkies deur die aandeelhouers van die Maatskappy, van 9 (nege) jaar tot 12 (twaalf) jaar te verhoog. Hierdie sal verseker dat die kundigheid en ervaring van langdienende direkteure van die Maatskappy behoue bly vir die Maatskappy vir 'n addisionele 3 (drie) jaar periode.

17. OM ENIGE ANDER BESIGHEID TE ONDERNEEM WAT BY 'N ALGEMENE JAARVERGADERING ONDERNEEM KAN WORD OF DEUR AANDEELHOUDERS GEOPPER KAN WORD, MET OF SONDER VOORAF KENNISGEWING AAN DIE MAATSKAPPY

REKORDDATUMS

Rekorddatum van Kennisgewing

Die rekorddatum ingevolge artikel 59 van die Maatskappywet waarop aandeelhouers in die sekuriteiteregister van die Maatskappy geregistreer moet wees ten einde kennisgewing van die Algemene Jaarvergadering te ontvang, is 25 Oktober 2019.

Rekorddatum vir Stemming

Die rekorddatum ingevolge artikel 59 van die Maatskappywet waarop aandeelhouers in die sekuriteiteregister van die Maatskappy geregistreer moet wees ten einde die Algemene Jaarvergadering by te woon, daaraan deel te neem en daarop te stem, is 22 November 2019.

GOEDKEURINGS VEREIS VIR BESLUIE

Gewone Besluite

Die gewone besluite vervat in hierdie kennisgewing van Algemene Jaarvergadering vereis goedkeuring deur meer as 50% van die stemme uitgebring ten opsigte van die besluite deur aandeelhouers wat teenwoordig is of by volmag

op die Algemene Jaarvergadering verteenwoordig word, onderworpe aan die bepalings van die Maatskappywet en die Akte van Oprigting.

Spesiale Besluite

Die spesiale besluite vervat in hierdie kennisgewing van Algemene Jaarvergadering vereis goedkeuring deur ten minste 75% van die stemme uitgebring ten opsigte van die besluite deur aandeelhouers wat teenwoordig is of by volmag op die Algemene Jaarvergadering verteenwoordig word, onderworpe aan die bepalings van die Maatskappywet en die Akte van Oprigting.

BYWONING EN STEMMING DEUR AANDEELHOUERS OF GEVOLMAGTIGDES

Enige aandeelhouer is geregtig om gevolmagtigde(s) aan te stel om die Algemene Jaarvergadering namens hom/haar by te woon, daarop te praat en te stem. Die persoon aldus aangestel hoef nie aandeelhouer van die Maatskappy te wees nie. Volmagvorms moet aan die Maatskappysekretaris gestuur word om deur haar ontvang te word teen nie later nie as 15:00 op Maandag **25 November 2019**. Enige volmagvorm wat nie teen hierdie tyd aan die Maatskappysekretaris gelewer is nie, kan aan die voorsitter van die Algemene Jaarvergadering oorhandig word op enige tydstip voordat die aangestelde volmaghouer enige van die aandeelhoudersregte op die Algemene Vergadering uitoefen.

By stemming deur die opsteek van hande, het elke aandeelhouer van die Maatskappy persoonlik teenwoordig of verteenwoordig deur 'n gevolmagtigde slegs een stem. By stemming per stembrief, het elke aandeelhouer van die Maatskappy een stem vir elke aandeel wat sodanige aandeelhouer in die Maatskappy besit.

BEWYS VAN IDENTIFIKASIE VEREIS

Die Maatskappywet vereis dat enige persoon wat van voorneme is om 'n aandeelhoudersvergadering by te woon en daaraan deel te neem, redelik voldoende identifikasie by die vergadering moet kan voorlê. Enige aandeelhouer of gevolmagtigde wat van voorneme is om die Algemene Jaarvergadering by te woon en daaraan deel te neem, moet redelik voldoende identifikasie by die vergadering kan voorlê om die vergadering te kan bywoon en daaraan deel te neem. Groen identiteitsdokument of 'n identiteitslimkaart uitgereik deur die Suid-Afrikaanse Departement van Binnelandse Sake, bestuurderslisensie of geldige paspoort sal as voldoende identifikasie aanvaar word.

ELEKTRONIESE DEELNAME AAN DIE ALGEMENE JAARVERGADERING

Aandeelhouers het die reg om by wyse van elektroniese kommunikasie deel te neem aan die Algemene Jaarvergadering. Aandeelhouers of hul gevolmagtigdes wat by wyse van elektroniese kommunikasie wil deelneem, moet by die Maatskappysekretaris aansoek doen by jo.oosthuizen@bkb.co.za of faksnommer: 086 673 7309, deur 'n aansoekvorm te gebruik wat by die Maatskappy se geregistreerde kantoor verkry kan word, asook op BKB se webwerf by www.bkb.co.za by die skakel *Share Trading*. Die aansoek moet voor of op 22 November 2019 om 08:00 ontvang word.

Aandeelhouers mag nie elektronies stem nie en moet die bygaande volmagvorm vir hierdie doel gebruik indien hulle nie die Algemene Jaarvergadering kan bywoon om persoonlik daarop te stem nie. Aandeelhouers sal voor die Algemene Jaarvergadering per e-pos of SMS ingelig word oor die toepaslike telefoonnommer en kode om in te skakel.

Die Maatskappy sal die koste dra om die elektroniese kommunikasie op te stel, terwyl die koste van die aandeelhouer se inskakeling vir sy/haar eie rekening sal wees.

OP LAS VAN DIE RAAD VAN DIREKTEURE VAN BKB

Me J Oosthuizen
Maatskappysekretaris

Port Elizabeth
25 Oktober 2019