

"CRESCENT"

Naamloze Vennootschap
Zetel te 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 14
Ondernemingsnummer BTW BE 0429.375.448 RPR Leuven

**RAAD VAN BESTUUR - UITGIFTE WARRANTS IN HET KADER VAN HET
TOEGESTAAN KAPITAAL – KAPITAALVERHOOGING - STATUTENWIJZIGING**

Het jaar tweeduizend twintig.

Op vier juni.

Te Elsene, Kapitein Crespelstraat 16, op het kantoor.

Voor Ons, Meester *Vincent VRONINKS*, notaris te Elsene, die zijn ambt uitoefent in de besloten vennootschap "VRONINKS, RICKER & WEYTS - geassocieerde notarissen", burgerlijke vennootschap met handelsvorm, met zetel te Elsene (B-1050 Brussel), Kapitein Crespelstraat 16, gekend onder het ondernemingsnummer BTW BE 0686.709.520 RPR Brussel, houder van de minuut en die ze inschrijft in zijn repertorium.

Wordt een raad van bestuur gehouden van de naamloze vennootschap "CRESCENT", waarvan de zetel gevestigd is te 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 14, met ondernemingsnummer BTW BE 0429.375.448 RPR Leuven.

Vennootschap opgericht onder de rechtsvorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met de naam "OPTION" op 3 juli 1986, bij akte verleden voor Notaris Eric Tallon te Geetbets, bij uittreksel verschenen in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 19 augustus 1986, onder nummer 860819-9.

Waarvan de statuten meermaals werden gewijzigd en voor het laatst volgens notulen opgemaakt door notaris Vincent Vroninks, te Elsene, op 20 december 2019, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 29 januari nadien, onder nummer 20306354.

BUREAU

De vergadering is geopend om

Onder voorzitterschap van de heer BEX Edwin Jozef, geboren te Leuven, op 19 maart 1960 (nationaal nummer 60.03.19-287.36 – identiteitskaartnummer 591-9490295-14), gedomicilieerd te B-1320 Beauvechain, rue Longue 45, die eveneens de taak van secretaris zal waarnemen.

Er worden geen stemopnemers aangesteld.

SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd op de vergadering van de raad van bestuur, de volgende bestuurders:

1. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "MICHIELS INVEST EN MANAGEMENT", afgekort "M.I.M.", waarvan de zetel gevestigd is te B-3110 Rotselaar, Zallakenstraat 48, met ondernemingsnummer BTW BE 0453.008.707 RPR Leuven, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer MICHIELS Johan, wonende te B-3110 Rotselaar, Zallakenstraat 48. Benoemd tot bestuurder bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 20 juni 2019, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 27 december nadien, onder nummer 19168027.

2. Mevrouw VAN DER PERRE Liesbet, geboren te Leuven, op 15 augustus 1969 (nationaal nummer 69.08.15-274.05), gedomicilieerd te B-3010 Leuven, Cristianlaan 42.
Benoemd tot onafhankelijk bestuurder bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 20 juni 2019, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 27 december nadien, onder nummer 19168027.
3. De besloten vennootschap "CRESCEMUS", waarvan de zetel gevestigd is te B-9800 Deinze, Dr. Adriaan Martenslaan 6, met ondernemingsnummer BTW BE 0521.873.163 RPR Gent, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, te weten de heer Pieter Bourgeois, gedomicilieerd te B-9800 Deinze, Dr. Adriaan Martenslaan 6.
Benoemd tot bestuurder bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 20 juni 2019, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 27 december nadien, onder nummer 19168027.
4. De vennootschap naar Nederlands recht "CRESPO CONSULTANCY B.V." (KvK 11062804 Raadhuisstraat 9, 4927AM Hooge Zwaluwe (Nederland), met Belgisch ondernemingsnummer 0739.880.465, met vaste vertegenwoordiger Mevrouw Lieve Cecile DECLERCQ, geboren te Aalst, op 17 april 1966, gedomicilieerd te Raadhuisstraat 9, 4927AM Hooge Zwaluwe (Nederland), (rijksregister nummer 66.04.17-014.17).
Benoemd tot bestuurder bij besluit van de algemene vergadering gehouden op 20 december 2019, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 29 januari nadien, onder nummer 20306354.
5. De besloten vennootschap "S&S", waarvan de zetel gevestigd is te B-9230 Wetteren, Windmolenweg 21, met ondernemingsnummer BTW BE 0806.017.144 RPR Gent, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, te weten Mevrouw STEENHAUT Sarah, gedomicilieerd te B-9230 Wetteren, Windmolenweg 21.
Benoemd tot bestuurder bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 20 juni 2019, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 27 december nadien, onder nummer 19168027.

VERTEGENWOORDIGING - VOLMACHTEN

Alle bestuurders zijn hier vertegenwoordigd door de heer BEX Edwin, voornoemd, ingevolge vijf (5) onderhandse volmachten, die hieraan gehecht zullen blijven om geregistreerd te worden samen met deze akte.

De lasthebber erkent dat de notaris hem gewezen heeft op de gevolgen van een ongeldige lastgeving.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De Voorzitter zet uiteen en verzoekt de notaris te akteren wat volgt:

I. Deze raad van bestuur heeft de volgende agenda:

1. *Verslagen*

1.1 *Lezing en goedkeuring van het bijzonder verslag van de raad van bestuur van de vennootschap, opgemaakt overeenkomstig artikel 7:180 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ter verantwoording van de voorgestelde uitgifte door de vennootschap van warrants, genaamd "Warrant Plan 2020", en overeenkomstig*

artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, over de opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders.

1.2 Lezing en onderzoek van de verslagen van de commissaris van de vennootschap, opgemaakt overeenkomstig de artikelen 7:180 en 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

1.3 Verslag van de raad van bestuur dat de formaliteiten inzake belangenconflictregering overeenkomstig de artikelen 7:96 en 7:97 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen werden nageleefd.

2. ***Uitgifte van zevenendertig miljoen (37.000.000) warrants, genaamd "Warrant Plan 2020", die elk het recht geven om in te schrijven op één (1) aandeel van de vennootschap, dat zal worden uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging, voorwerp van punt 4. hierna.***

Deze warrants zullen worden voorbehouden en toegekend uitsluitend aan senior management (rechtstreeks of onrechtstreeks via een managementvennootschap), consulenten (rechtstreeks of onrechtstreeks via een managementvennootschap) en bestuurders (rechtstreeks of onrechtstreeks via een managementvennootschap) van de vennootschap en haar dochtervennootschappen, tegen de te bepalen voorwaarden en modaliteiten.

3. *Vaststelling van de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van het "Warrant Plan 2020".*

4. ***Onder opschortende voorwaarde en in de mate van het bedrag dat zal resulteren van de uitoefening van het "Warrant Plan 2020", kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal, gelijk aan de fractiewaarde van de dan bestaande aandelen van de vennootschap, vermenigvuldigd met het aantal uitgeoefende warrants, voor een globaal maximum bedrag van zeventiendertigduizend euro (740.000,00 EUR), door de creatie van een aantal nieuwe gewone aandelen gelijk aan het aantal uitgeoefende warrants, en waarbij het positieve verschil tussen de fractiewaarde van het aandeel en de uitoefenprijs van de warrant een uitgiftepremie zal uitmaken.***

Deze nieuwe aandelen zullen van dezelfde aard en dezelfde rechten en voordelen genieten als de bestaande, behalve dat ze recht zullen geven op dividenden te rekenen vanaf de aanvang van het boekjaar waarin de warrants uitgeoefend worden, of, indien de warrants worden uitgeoefend op een tijdstip waarop de jaarvergadering nog niet heeft besloten over de bestemming van het resultaat van het afgelopen boekjaar, vanaf de aanvang van het boekjaar voorafgaand aan het boekjaar waarin de warrants worden uitgeoefend.

5. *In het kader van de voorgestelde uitgifte van warrants en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging, beslissing tot **opheffing van het voorkeurrecht** van de aandeelhouders.*

6. ***Boeking van de eventuele uitgiftepremie op de onbeschikbare rekening "Uitgiftepremies".***

7. ***Toegestaan kapitaal - wijziging van artikel 6 van de statuten.***

8. ***Machten te verlenen (a) aan de raad van bestuur, met mogelijkheid van subdelegatie, tot uitvoering van de genomen besluiten, van het "Warrant Plan 2020" in het algemeen en om het nodige te doen voor de vaststelling van de eventuele onuitoefenbaarheid van de warrants, (b) aan twee bestuurders voor de authentieke vaststelling - in één of meerdere keren - van het aantal uitgeoefende warrants en nieuw uitgegeven aandelen, de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging(en) en statutenwijziging en (c) aan de notaris of zijn vennoot om de gecoördineerde statuten van de vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen, conform het Wetboek van vennootschappen.***

- II. De raad van bestuur stelt vast:
- ✓ dat aangezien alle bestuurders aanwezig of geldig vertegenwoordigd zijn, behoudens de heer VAN ZELE Eric (optredend via zijn managementvennootschap VAN ZELE HOLDING) en de heer DANDU Raju die zich beiden onthouden van de bijeenkomst wegens het belangenconflict in hun hoofde waarvan sprake hierna, er bijgevolg geen bewijzen van oproepingen voorgelegd moeten worden, zoals voorzien in de statuten; en
 - ✓ dat de raad van bestuur aldus geldig samengesteld is en als dusdanig geldig kan beslissen over de agendapunten, overeenkomstig haarstatuten.
- III. De Voorzitter stelt vast dat de beslissingen kunnen worden genomen met een eenvoudige meerderheid van stemmen, behoudens voor wat betreft de uitgifte van de warrants onder het Warrant Plan 2020 waarvoor het besluit met een meerderheid van 3/5^{de} dient te worden genomen.
- IV. De Voorzitter licht vervolgens - aansluitend bij de agendapunten - het volgende toe:
- 1) a) Bij besluit van de algemene vergadering der aandeelhouders van 20 december 2019, werd aan de Raad van Bestuur de bevoegdheid verleend om het maatschappelijk kapitaal, in één of meer malen te verhogen met een bedrag dat niet hoger mag zijn dan het bedrag van het geplaatst kapitaal.
 - b) De Raad van Bestuur kan de haar verleende bevoegdheid slechts uitoefenen gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze machtiging in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 29 januari 2020, onder nummer 20306354.
 - c) De kapitaalsverhogingen waartoe krachtens deze machtiging wordt besloten kunnen geschieden overeenkomstig de door de Raad van Bestuur te bepalen modaliteiten zoals:
 - door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van Vennootschappen toegestane grenzen,
 - door omzetting van reserves en uitgiftepremies,
 - met of zonder uitgifte van nieuwe effecten,
 - door uitgifte van aandelen, met of zonder stemrecht,
 - door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties,
 - door uitgifte van warrants (om niet of tegen een bepaalde uitgifteprijs),
 - door uitgifte van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden,
 - door uitgifte van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een aandelenoptieplan.
 - d) Eventuele uitgiftepremies betaalbaar bij de inschrijving op een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestaan kapitaal, zullen door de Raad van Bestuur geboekt worden op een onbeschikbare rekening "Uitgiftepremies" die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan beschikt worden bij beslissing van de algemene vergadering der aandeelhouders, beraadslagend overeenkomstig de regels van toepassing bij een statutenwijziging.
 - e) De Raad van Bestuur is tevens gemachtigd om, in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht te beperken of op te heffen. Zij kan dit doen

ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen, mits, onder meer bij uitgifte van warrants, naleving van de wettelijke bepalingen terzake. Zij kan tevens bepalen dat in voorkomend geval bij de toekenning van nieuwe aandelen vooralsnog voorrang wordt gegeven aan de bestaande aandeelhouders.

f) De Raad van Bestuur is gemachtigd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om de statuten van de vennootschap in overeenstemming te brengen met de beslissingen tot kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestaan kapitaal.

- 2) Het kapitaal van de vennootschap werd, sinds de hernieuwing van de bevoegdheid van het toegestaan kapitaal op 20 december 2020, nog niet verhoogd en bedraagt op datum van de huidige algemene vergadering negen miljoen negenhonderd en tweeduizend zevenenveertig euro tweeënvijftig eurocent (9.902.047,52 EUR)

V. Iedere bestuurder heeft één stem.

VASTSTELLING DAT DE RAAD GELDIG SAMENGESTELD IS

Al deze feiten zijn nagezien en juist bevonden door de raad van bestuur, die erkent geldig te zijn samengesteld.

TAALWETGEVING

De raad van bestuur erkent dat de notaris haar ingelicht heeft over de thans geldende taalwetgeving inzake vennootschappen.

AGENDA

De Voorzitter zet de redenen uiteen die de grondslag vormen van de inhoud van de agenda.

De vergadering vat de agenda aan.

VERSLAGEN

- a) Verslag raad van bestuur

De raad van bestuur heeft, op 21 april 2020 een bijzonder verslag opgemaakt, overeenkomstig artikel 7:180 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ter verantwoording van de voorgestelde uitgifte door de vennootschap van zevenendertig miljoen (37.000.000) warrants, genaamd "Warrant Plan 2020", die elk het recht geven om in te schrijven op één aandeel, door de vennootschap uit te geven, welk verslag de uitgifteprijs verantwoordt alsook de gevolgen van de verrichting voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders, alsmede overeenkomstig artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ter verantwoording van de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de vennootschap.

- b) Verslag commissaris

Overeenkomstig zelfde artikel 7:180, heeft de commissaris van de vennootschap, te weten de coöperatieve vennootschap "BDO BEDRIJFSREVISOREN", met zetel te 1930 Zaventem, Da Vincilaan 9, met ondernemingsnummer 0431.088.289, vertegenwoordigd door de heer Bert Kegels, bedrijfsrevisor, een verslag opgemaakt op 30 april 2020. Dit verslag heeft onder meer betrekking op de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders, en meer bepaald op de in het verslag van de raad van bestuur, voormeld sub a), opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw zijn en voldoende om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

- c) Lezing

De voorzitter en de notaris worden door de vergadering vrijgesteld om lezing te geven van voormeld verslagen, waarvan alle leden van de vergadering, aanwezig en vertegenwoordigd zoals gezegd, verklaren kennis genomen te hebben en er voorafgaandelijk een afschrift van ontvangen te hebben.

Na onderzoek stelt de vergadering vast dat op voormelde verslagen geen enkele opmerking wordt gemaakt door de leden van de vergadering en verklaart zich erbij aan te sluiten.

Een exemplaar van ieder verslag, geparafeerd door de notaris, zal samen met een uitgifte van deze notulen op de griffie van de bevoegde ondernemingsrechtbank worden neergelegd.

d) Verslaggeving in het kader van de belangenconflictregeling

De raad van bestuur verklaart dat in het kader van de voorgenomen besluiten een belangenconflict bestaat in hoofde van twee bestuurders, met name 1) de heer Raju Dandu en 2) de heer Eric Van Zele in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de naamloze vennootschap "VAN ZELE HOLDING".

Overeenkomstig de artikelen 7:96 en 7:97 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen werd:

1) door een comité van drie onafhankelijke bestuurders en één expert een schriftelijk en omstandig gemotiveerd advies uitgebracht bij het bestuursorgaan, op datum van 21 april 2020;

2) door de raad van bestuur op 21 april 2020 bevestigd dat de omschreven procedure inzake belangenconflictregeling werd nageleefd, en desgevallend gemotiveerd waarom het afwijkt van het advies van het comité;

3) werd door de commissaris van de vennootschap beoordeeld of er geen van materieel belang zijnde inconsistenties zijn in de financiële en boekhoudkundige gegevens die vermeld staan in de notulen van het bestuursorgaan en in het advies van het comité ten opzichte van de informatie waarover hij beschikt in het kader van zijn opdracht.

De notaris informeert de raad van bestuur dat het besluit van het comité, het volledige relevante deel van de notulieren van de raad van bestuur en het oordeel van de commissaris in hun geheel dienen te worden opgenomen in het jaarverslag, overeenkomstig artikel 7:97 §4, laatste lid, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

BERAADSLAGING EN BESLISSINGEN

Na deze uiteenzetting en na beraadslaging verzoekt de raad van bestuur de notaris om authentiek vast te stellen dat de raad van bestuur *met eenparigheid van stemmen* beslist heeft wat volgt:

EERSTE BESLUIT: UITGIFTE VAN WARRANTS

De vergadering besluit overeenkomstig artikel 7:180 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen over te gaan tot de uitgifte van zevenendertig miljoen (37.000.000) warrants, genaamd "Warrant Plan 2020", die elk het recht geven om in te schrijven op één gewoon aandeel, overeenkomstig de hierna vastgestelde uitgifte- en uitvoervoorwaarden.

Deze warrants worden toegekend:

- i) tot beloop van maximaal negen miljoen (9.000.000) warrants aan de heer Eric VAN ZELE, in zijn hoedanigheid van bestuurder bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";
- ii) tot beloop van maximaal negen miljoen (9.000.000) warrants aan de heer Alain VAN DEN BROECK, in zijn hoedanigheid van senior manager bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";

- iii) tot beloop van maximaal drie miljoen vijfhonderdduizend (3.500.000) warrants aan de heer Ron BOURS, in zijn hoedanigheid van senior manager bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";
- iv) tot beloop van maximaal drie miljoen vijfhonderdduizend (3.500.000) warrants aan de heer Edwin BEX, in zijn hoedanigheid van senior manager bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";;
- v) tot beloop van maximaal zes miljoen (6.000.000) warrants aan de heer Gert GROLLEMAN, in zijn hoedanigheid van senior manager bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";
- vi) tot beloop van maximaal twee miljoen (2.000.000) warrants aan de heer Arent LIEVENS, in zijn hoedanigheid van senior manager bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";
- vii) tot beloop van maximaal twee miljoen (2.000.000) warrants aan de heer Michallis PASHIDIS, in zijn hoedanigheid van senior consultant bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";;
- viii) tot beloop van maximaal één miljoen (1.000.000) warrants aan de heer Marc HENDERIX, in zijn hoedanigheid van bestuurder bij een dochtervennootschap van de naamloze vennootschap "CRESCENT";
- ix) tot beloop van maximaal één miljoen (1.000.000) warrants aan de heer Raju DANDU, in zijn hoedanigheid van bestuurder bij de naamloze vennootschap "CRESCENT";

TWEEDE BESLUIT: VASTSTELLING VAN DE UITGIFTE- EN UITOEFENVOORWAARDEN VAN DE WARRANTS

De vergadering besluit de uitgifte van zevenendertig miljoen (37.000.000) warrants onder het "*Warrant Plan 2020*" te onderwerpen aan de specifieke voorwaarden, zoals opgenomen in het Warrantenplan 2020, hetwelk is opgenomen in het verslag van de raad van bestuur, hetwelk aan deze akte gehecht zal blijven om geregistreerd te worden samen met deze notulen.

De notaris vestigt de aandacht op het feit dat de uitoefenbaarheid van de warrants in rechte beperkt kan zijn in die zin dat de warrants onuitoefenbaar worden indien en voor zover die uitoefening zou leiden tot een overschrijding van het in de agenda en hierna vermelde maximum bedrag van de kapitaalverhoging (namelijk 740.000 EUR (exclusief uitgiftepremie)) tengevolge van de uitoefening van warrants.

DERDE BESLUIT: KAPITAALVERHOOGING IN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL

Ten gevolge van de zonet besloten uitgifte van de warrants, besluit de vergadering, onder de opschortende voorwaarde van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de zevenendertig miljoen (37.000.000) onder het "*Warrant Plan 2020*", het kapitaal van de vennootschap te verhogen, in het kader van het "toegestaan kapitaal", waarvan de modaliteiten zijn gedefinieerd in artikel 9 van de statuten, ten belope van een bedrag gelijk aan de fractiewaarde van de dan bestaande aandelen van de vennootschap, vermenigvuldigd met het aantal uitgeoefende warrants, voor een globaal maximum bedrag van zevenhonderdveertigduizend euro (740.000 EUR), exclusief uitgiftepremie, door de creatie van een aantal nieuwe gewone aandelen gelijk aan het aantal uitgeoefende warrants, en waarbij het positieve verschil tussen de fractiewaarde van het aandeel en de uitoefenprijs van de warrant een uitgiftepremie zal uitmaken, die, in dezelfde mate als het kapitaal, de garantie van derden zal uitmaken en die op een onbeschikbare rekening wordt geboekt, die alleen kan worden verminderd of weggeboekt door een beslissing van de algemene vergadering der

aandeelhouders beslissend overeenkomstig de regels van toepassing bij een wijziging van de statuten van de vennootschap.

Deze nieuwe gewone aandelen zullen zonder aanduiding van nominale waarde zijn, van dezelfde aard en zullen dezelfde rechten en voordelen genieten als de bestaande gewone aandelen, zoals in de statuten bepaald. Zij zullen deelnemen in de resultaten van de vennootschap vanaf de aanvang van het boekjaar waarin de warrants uitgeoefend worden, of, indien de warrants worden uitgeoefend op een tijdstip waarop de jaarvergadering nog niet heeft besloten over de bestemming van het resultaat van het afgelopen boekjaar, vanaf de aanvang van het boekjaar voorafgaand aan het boekjaar waarin de warrants worden uitgeoefend.

Deze nieuwe aandelen zullen bij de uitoefening van de warrants onder het "*Warrant Plan 2020*" ingetekend en in geld worden volgestort overeenkomstig voormelde uitgifte- en uitoefenvoorwaarden.

Het eventuele positieve verschil tussen de uitoefenprijs van de warrant en de fractiewaarde van het gewone aandeel zal, zoals hierboven vermeld, geboekt worden als uitgiftepremie op een rekening daartoe bestemd.

De vergadering besluit, onverminderd het voorgaande, dat het kapitaal slechts verhoogd zal worden met het bedrag van de uitgeoefende warrants.

VIERDE BESLISSING: OPHEFFING VAN HET VOORKEURRECHT

In het kader van de voorgestelde uitgifte van warrants en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging, beslist de raad van bestuur, in toepassing van artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders op te heffen.

VIJFDE BESLUIT: BOEKING VAN DE EVENTUELE UITGIFTEPREMIE

De vergadering besluit het bedrag van de eventuele uitgiftepremie voortvloeiende uit voormelde kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde, zijnde het positieve verschil tussen de uitoefenprijs van de warrant en de fractiewaarde van de dan bestaande aandelen, zal worden geboekt op de onbeschikbare rekening "*Uitgiftepremies*" die, zoals de andere inbrengen, strekt tot waarborg van derden en slechts zal kunnen verminderd of opgeheven worden op de wijze vereist door artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en vereniging.

De authentieke vaststelling van elke verwezenlijking van kapitaalverhoging, voortvloeiende uit gezegde uitoefening van de warrants onder het "*Warrant Plan 2020*" zal van rechtswege de plaatsing van de eventuele uitgiftepremie op de onbeschikbare rekening "*Uitgiftepremies*" met zich meebrengen.

ZESDE BESLUIT: TOEGESTAAN KAPITAAL - WIJZIGING VAN ARTIKEL 9 VAN DE STATUTEN

De raad van bestuur stelt vast dat, tengevolge van de voormelde kapitaalverhoging, onder de opschortende voorwaarde van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de voorafgaandelijk uitgegeven zevenendertig miljoen (37.000.000) warrants onder het "*Warrant Plan 2020*", van het toegestaan kapitaal geen gebruik kan worden gemaakt, en dit voor een bedrag van zevenhonderdveertigduizend euro (740.000,00 EUR), zijnde het maximum bedrag van voormelde kapitaalverhoging (exclusief uitgiftepremie), zolang de kapitaalverhoging tengevolge van de uitoefening van voornoemde warrants niet is vastgesteld en/of de termijn waarbinnen zij kunnen worden uitgeoefend niet is verstreken.

De vergadering besluit voorts artikel 9 van de statuten van de vennootschap te wijzigen door het toevoegen van één nieuwe alinea als volgt:

"De raad van bestuur van de vennootschap heeft voorts op 4 juni 2020 besloten tot een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal, onder de opschortende voorwaarde van de gehele of gedeeltelijke uitoefening van de voorafgaandelijk uitgegeven zevenendertig miljoen (37.000.000) warrants onder het "Warrant Plan 2020", en vastgesteld

dat van het toegestaan kapitaal geen gebruik kan worden gemaakt, en dit voor een bedrag van zevenhonderdveertigduizend euro (740.000,00 EUR), zijnde het maximum bedrag van voormelde kapitaalverhoging (exclusief uitgiftepremie), zolang de kapitaalverhoging tengevolge van de uitoefening van voornoemde warrants niet is vastgesteld en/of de termijn waarbinnen zij kunnen worden uitgeoefend niet is verstreken."

ZEVENDE BESLUIT: MACHTIGING

De vergadering besluit alle machten te verlenen:

1. aan de raad van bestuur, met mogelijkheid van subdelegatie:

- (a) voor de uitvoering van de genomen besluiten;
- (b) voor het administratief en financieel beheer van het "Warrant Plan 2020"; daartoe zal hij over de meest uitgebreide machten beschikken, ondermeer om:
 - om de toekenning van de warrants onder het "Warrant Plan 2020" aan de geselecteerde deelnemers onder het "Warrant Plan 2020" te verzekeren, conform de uitgiftevoorwaarden;
 - alle nodige maatregelen te nemen ter vrijwaring van de belangen van de warranthouders in het algemeen;
- (c) het nodige te doen voor de vaststelling van de eventuele onuitoefenbaarheid van de warrants, zoals voormeld;

2. aan twee bestuurders van de vennootschap, samen handelend, voor de authentieke vaststelling, in één of meerdere keren, conform artikel 7:187 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, van de uitoefening van de warrants onder het "Warrant Plan 2020", het aantal nieuw uitgegeven aandelen en hun volstorting, de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging(en) en statutenwijziging(en); en

3. aan ondergetekende notaris of zijn vennoot om de gecoördineerde statuten van de vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen, conform het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

STEMMING

De voorafgaande besluiten worden afzonderlijk en achtereenvolgens aangenomen met éénparigheid van stemmen.

VERKLARINGEN

De leden van de raad van bestuur, aanwezig en vertegenwoordigd zoals gezegd, verklaren en bevestigen dat de notaris:

- a) hen naar behoren heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten, die voortvloeien uit deze notulen en hen op een onpartijdige wijze raad heeft verstrekt;
- b) hun aandacht heeft gevestigd op de tegenstrijdige belangen en onevenwichtige bedingen die hij zou hebben vastgesteld en op het recht van elke partij om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman.

De voorzitter van de vergadering en de personen die deze vergadering bijwonen verklaren het ontwerp van deze notulen ontvangen te hebben op 2 april 2020 en dat deze termijn voldoende is geweest om het ontwerp goed te onderzoeken.

SLOT

De agenda uitgeput zijnde wordt de vergadering van de raad van bestuur geheven om

RECHTEN OP GESCHRIFTEN (WETBOEK DIVERSE RECHTEN EN TAKSEN)

Het recht op geschriften bedraagt vijffennegentig euro (95,00 EUR).

WAARVAN AKTE.

Opgemaakt plaats en datum als boven.

Na voorlezing met toelichting van deze notulen, integraal met betrekking tot de bij wet bedoelde vermeldingen, en gedeeltelijk voor wat de overige bepalingen betreft, ondertekenen de voorzitter van de vergadering, qualitate qua, en de leden van de vergadering, aanwezig en vertegenwoordigd zoals gezegd, met Ons, notaris.

GOEDGEKEURD DE
DOORHALING VAN
LIJNEN
WOORDEN
CIJFERS
LETTERS
TEKENS

NIETIG