

CRESCENT NV

Verslag van de commissaris aan de buitengewone algemene vergadering in het kader van artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (inbreng in natura) en artikel 7:179 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (uitgifte van aandelen in het kader van de inbreng).

Crescent NV

Inhoud

1. Opdracht	3
2. Identificatie van de verrichting	5
2.1. Identificatie van de inbrenggenietende vennootschap.....	5
2.2. Identificatie van de inbrengers.....	5
2.3. Identificatie van de verrichting	6
3. Toegekende werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng.....	8
4. Conclusies van de commissaris aan de buitengewone algemene vergadering	9

1. Opdracht

Overeenkomstig artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna “WVV”), werden wij aangesteld door het bestuursorgaan van Crescent NV (hierna “de Vennootschap”) bij opdrachtbrief van 8 april 2022 teneinde te rapporteren over het verslag van het bestuursorgaan inzake de inbreng in natura.

Artikel 7:197, §1 WVV luidt als volgt:

Ingeval een kapitaalverhoging een inbreng in natura omvat, zet het bestuursorgaan in het artikel 7:179, § 1, eerste lid, bedoelde verslag uiteen waarom de inbreng van belang is voor de vennootschap. Het verslag bevat een beschrijving van elke inbreng in natura en bevat daarvan een gemotiveerde waardering. Het geeft aan welke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt. Het bestuursorgaan deelt dit verslag in ontwerp mee aan de commissaris of, als er geen commissaris is, een door het bestuursorgaan aangestelde bedrijfsrevisor.

De commissaris of, als er geen commissaris is, een bedrijfsrevisor aangewezen door het bestuursorgaan onderzoekt in het in artikel 7:179, § 1, tweede lid, bedoelde verslag de door het bestuursorgaan toegepaste waardering en de daartoe aangewende waarderingsmethoden. Dat verslag heeft inzonderheid betrekking op de beschrijving van elke inbreng in natura en op de toegepaste methodes van waardering. Het verslag geeft aan of de waardebeoordelingen waartoe deze methodes leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde en, in voorkomend geval, met de uitgiftepremie van de tegen de inbreng uit te geven aandelen. Het verslag vermeldt welke werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt.

In zijn verslag, waarbij het verslag van de commissaris of van de bedrijfsrevisor wordt gevoegd, geeft het bestuursorgaan in voorkomend geval aan waarom het van de conclusies van dit laatste verslag afwijkt.

De hierboven bedoelde verslagen worden neergelegd en bekendgemaakt overeenkomstig de artikelen 2:8 en 2:14, 4°. Zij worden in de agenda vermeld. Een kopie ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 7:132.

Wanneer de in het eerste lid bedoelde beschrijving en verantwoording door het bestuursorgaan, of van de in het tweede lid bedoelde waardering en verklaring van de commissaris of van de bedrijfsrevisor ontbreekt, is het besluit van de algemene vergadering nietig.

Onze opdracht bestaat er niet in uitspraak te doen over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de waardering van de vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt gegeven, noch over de vraag of die verrichting rechtmatig en billijk is (“no fairness opinion”).

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd overeenkomstig de Norm inzake de opdracht van de bedrijfsrevisor in het kader van een inbreng in natura en quasi-inbreng van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren van 26 mei 2021.

Gezien de inbreng in natura gepaard gaat met een uitgifte van aandelen, werden wij eveneens aangesteld conform artikel 7:179 WVV om verslag uit te brengen over de vraag of de boekhoudkundige en financiële gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw en voldoende zijn om de buitengewone algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

Artikel 7:179, §1 WVV luidt als volgt:

Het bestuursorgaan stelt een verslag op over de verrichting, dat inzonderheid de uitgifteprijs verantwoordt en de gevolgen van de verrichting voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders beschrijft.

De commissaris of, als er geen commissaris is, een bedrijfsrevisor of een externe accountant aangewezen door het bestuursorgaan, beoordeelt in een verslag of de in het verslag van het bestuursorgaan opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw zijn en voldoende zijn om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

Die verslagen worden neergelegd en bekendgemaakt overeenkomstig de artikelen 2:8 en 2:14, 4°. Zij worden in de agenda vermeld. Een kopie ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 7:132.

Wanneer het verslag van het bestuursorgaan of het verslag van de commissaris, bedrijfsrevisor of externe accountant dat de in het derde lid bedoelde beoordeling bevat ontbreekt, is het besluit van de algemene vergadering nietig.

2. Identificatie van de verrichting

2.1. Identificatie van de inbrenggenietende vennootschap

De Vennootschap werd opgericht op 3 juli 1986 bij akte verleden voor notaris Eric Tallon te Geetbets, gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 19 augustus 1986 onder het nummer 1986-08-19/009.

De statuten werden voor het laatst gewijzigd op 31 maart 2022 bij akte verleden voor notaris Vincent Vroninks te Elsene, gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 5 april 2022 onder het nummer 2022-04-05 / 22322847.

De zetel van de Vennootschap is gevestigd te Geldenaaksebaan 329, 3001 Leuven. De Vennootschap is ingeschreven in de Kruispuntbank voor ondernemingen onder het ondernemingsnummer 0429.375.448.

2.2. Identificatie van de inbrengers

De inbrengers kunnen als volgt geïdentificeerd worden:

- Van Zele Holding NV, met zetel te Ipsvoordestraat 57, 1880 Kapelle-op-den-Bos, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0866.808.529, Rechtspersonenregister Brussel, Nederlandstalige Afdeling, opgericht op 9 augustus 2004 bij akte verleden voor notaris Lode Leemans te Sint-Pieters-Leeuw, laatst gewijzigd op 12 oktober 2017 en vastgelegd bij akte verleden voor notaris Lode Leemans te Sint-Pieters-Leeuw
- GLOBAL INOVATOR BV, met zetel te 5048AB Tilburg (Nederland), Kraaivenstraat 25 41 ingeschreven in het handelsregister van Nederland onder het nummer 18068975, opgericht op 20 december 2002 bij akte verleden voor notaris mr. W.J.A.C. Daemen te Tilburg (Nederland), laatst gewijzigd op 25 februari 2010 in een met toepassing van de statuten van de vennootschap genomen besluit buiten vergadering van alle aandeelhouders van de vennootschap en vastgelegd bij akte verleden voor notaris mr. Nicolaas Johannes Adema te Tilburg (Nederland) op 23 maart 2010.
- ALYCHLO NV, met zetel te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0895.140.645, rechtspersonen register Gent, Afdeling Gent, opgericht op 22 januari 2008 bij akte verleden voor notaris Dirk Van Haesebrouck te Kortrijk, laatst gewijzigd op 24 oktober 2017 en vastgelegd bij akte verleden voor notaris Liesbet Degroote te Kortrijk.
- de heer Edwin Bex, natuurlijke persoon, geboren op 19 maart 1960 te Leuven met rijksregisternummer 60.03.19-287.36

Functie of relatie van de inbrenger ten opzichte van de Vennootschap: kredietverstrekkers en aandeelhouders.

2.3. Identificatie van de verrichting

De inbreng betreft enerzijds de schuldvordering van Zele Holding NV ten bedrage van 2.200.000 EUR die is ontstaan voor het onbetaald deel van de koopprijs van de aandelen van Remoticom uit hoofde van de koopovereenkomst van 24 december 2021, dewelke werd goedgekeurd door het bestuursorgaan van de vennootschap op 21 februari 2022.

Deze schuldvordering wordt ingebracht tegen een uitgifteprijs van 0,026 EUR per aandeel, zijnde een uitgifte van 84.615.384 nieuwe aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde.

Anderzijds betreft de inbreng andere schuldvorderingen ten bedrage van 3.283.987,86 EUR ontstaan uit de volgende leningen die werden verstrekt aan de Vennootschap ter ondersteuning van het werkkapitaal:

- (i) Voorschotten ten bedrage van 2.835.498,57 EUR verstrekt door Van Zele Holding ter ondersteuning van werkkapitaal over de periode 25 september 2018 - 28 februari 2022.
- (ii) een lening d.d. 6 januari 2022 ten bedrage van 71.928,16 EUR verstrekt door Global Innovator;
- (iii) een lening d.d. 22 december 2020 ten bedrage van 71.009,36 EUR verstrekt door ALYCHLO NV, met zetel te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0895.140.645, rechtspersonen register Gent, Afdeling Gent (Alychlo);
- (iv) Voorschotten betaald door de heer Edwin Bex zoals geformaliseerd in een Overeenkomst tot Overdracht van Schuldvordering d.d. 8 februari 2022 voor een bedrag van 305.551,77 EUR verstrekt door de heer Edwin Bex.

Deze andere schuldvorderingen worden ingebracht tegen een uitgifteprijs van 0,021 EUR per aandeel, zijnde een uitgifte van 156.380.373 nieuwe aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde.

Zoals beschreven in het ontwerpverslag van het bestuursorgaan van de Vennootschap, wordt voorgesteld om het kapitaal te verhogen met 1.702.883,14 EUR om het te verhogen van 12.387.272,39 EUR tot 14.090.155,53 EUR. door een inbreng in natura. De waarde van de inbreng boven fractiewaarde zal voor 3.781.104,72 EUR als uitgiftepremie worden geboekt op een onbeschikbare rekening.

Het huidige kapitaal bedraagt 12.387.272,39 EUR en wordt vertegenwoordigd door 1.753.073.960 gedematerialiseerde effecten, met een fractiewaarde van 1/1.753.073.960ste van het kapitaal.

Het bestuursorgaan van de inbrenggenietende vennootschap is van oordeel dat deze inbreng in natura van belang is omwille van: De Raad van bestuur is van mening dat deze Inbreng in natura in het belang is van de Vennootschap, aangezien dit haar toelaat het eigen vermogen te versterken en zo de mogelijkheden te verhogen om de lopende projecten en ontwikkelingen te realiseren, de continuïteit van de Vennootschap te verzekeren en de financiële capaciteit te behouden.

Voor wat betreft de inbreng van de Remoticom Vordering wijst de raad van bestuur erop dat deze inbreng kadert in de uitvoering van de Overeenkomst en de laatste stap is van de overname van Remoticom zoals reeds aangekondigd in het persbericht van 27 december 2021.

Voor wat betreft de inbreng van de Overige Vorderingen verwijst de raad van bestuur naar het belang van het realiseren van een laatste financiering van 1,5 miljoen EUR vanwege Van Zele Holding aan marktvoorwaarden. Deze financiering maakt het mogelijk het vooropgestelde businessplan van 2022 alsook de continuïteit van de Vennootschap te verzekeren. Om deze financiering mogelijk te maken acht de raad van bestuur noodzakelijk dat de balans wordt versterkt door inbreng van schulden in kapitaal. De inbreng van de Overige Vorderingen versterkt bijgevolg de balans. Dit geeft de Vennootschap meer ademruimte om bijkomende, en noodzakelijke, schuldfinanciering aan te gaan.

3. Toegekende werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng

De voorgestelde vergoeding voor de inbreng in natura bestaat uit 240.995.757 aandelen met een fractiewaarde van $1/1.753.073.960$ ste van het kapitaal, vermeerderd met een uitgiftepremie, voor een totale waarde van 5.483.987,86 EUR.

4. Conclusies van de commissaris aan de Buitengewone Algemene Vergadering van vennootschap Crescent NV

Overeenkomstig artikel 7:197 van het WVV, brengen wij hierna aan de Buitengewone Algemene Vergadering van vennootschap Crescent NV onze conclusie uit in het kader van onze opdracht als commissaris, waarvoor wij werden aangesteld bij opdrachtbrief van 8 april 2022.

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd volgens de Norm inzake de opdracht van de bedrijfsrevisor in het kader van inbreng in natura en quasi-inbreng van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze norm zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de inbreng in natura en de uitgifte van aandelen”.

Inzake de inbreng in natura

Overeenkomstig artikel 7:197 WVV hebben wij de hierna beschreven aspecten, zoals deze opgenomen werden in het ontwerp van het bijzonder verslag van de het bestuursorgaan onderzocht en hebben geen bevindingen van materieel belang te melden, onder voorbehoud van het financieel herstel van de vennootschap, inzake:

- de beschrijving van de in te brengen bestanddelen;
- de toegepaste waardering;
- de daartoe aangewende methodes van waardering.

Het gebruik van de nominale waarde voor de inbreng kan als verantwoord beschouwd worden omwille van het schuldbevrijdende karakter van de inbreng en de afwezigheid van andere toepasselijke wetgeving.

Tevens concluderen wij dat de voor de inbreng in natura toegepaste waarderingmethodes leiden tot de waarden van de inbreng en deze ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, vermeerderd met de uitgiftepremie.

De werkelijke vergoeding bestaat uit 240.995.757 aandelen van de Crescent NV met een fractiewaarde van 1/1.753.073.960ste van het kapitaal.

Inzake de uitgifte van aandelen

Op basis van onze beoordeling van de boekhoudkundige en financiële gegevens opgenomen in het speciaal verslag van het bestuursorgaan is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat deze gegevens, die de verantwoording van de uitgifteprijs en de gevolgen voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders omvatten, niet in alle materiële opzichten getrouw en voldoende zijn om de buitengewone algemene vergadering die over de voorgestelde verrichting moet stemmen voor te lichten.

No fairness opinion

Onze opdracht overeenkomstig artikel 7:197 en artikel 7:179 WvV bestaat er niet in uitspraak te doen over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de waardering van de vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt gegeven, noch over de vraag of die verrichting rechtmatig en billijk is (“no fairness opinion”).

Overige aangelegenheid

De termijnen inzake de terbeschikkingstelling van ons verslag voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, konden niet gerespecteerd worden, gezien de nodige stukken en inlichtingen ons niet tijdig werden overgemaakt. Deze laattijdigheid heeft evenwel geen wezenlijke invloed op onze opdracht uitgeoefend.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan betreffende

- de inbreng in natura

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor:

- het uiteenzetten waarom de inbreng van belang is voor de Vennootschap;
- de beschrijving en de gemotiveerde waardering van elke inbreng in natura; en
- het melden van de vergoeding die als tegenprestatie verstrekt.

- inzake de uitgifte van aandelen

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor:

- de verantwoording van de uitgifteprijs; en
- de beschrijving van de gevolgen van de verrichting voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders.

Verantwoordelijkheid van de commissaris betreffende

- de inbreng in natura

De commissaris is verantwoordelijk voor:

- het onderzoeken van de door de het bestuursorgaan gegeven beschrijving van elke inbreng in natura;
- het onderzoeken van de toegepaste waardering en de daartoe aangewende waarderingsmethodes;
- de melding of de waarden waartoe deze methodes leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen;
- het vermelden van de werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng verstrekt.

- de uitgifte van aandelen

De commissaris is verantwoordelijk voor:

- de beoordeling of de opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens - opgenomen in het speciaal verslag van het bestuursorgaan dat de verantwoording van de uitgifteprijs en de gevolgen voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders omvat - in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw zijn en voldoende zijn om de buitengewone algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.



Beperking van het gebruik van dit verslag

Dit verslag werd enkel opgesteld uit hoofde van artikel 7:197 en artikel 7:179 WvV in het kader van de voorgenomen inbreng in natura bij de kapitaalverhoging in de NV Crescent, en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Zaventem, 30 mei 2022

BDO Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door Bert KEGELS

Bijlage: Ontwerpverslag bestuursorgaan

CRESCENT NV

(genoteerde vennootschap - voorheen "OPTION NV")
GELDENAAKSEBAAN 329
3001 LEUVEN
Ondernemingsnummer: 0429.375.448
Rechtspersonenregister: Leuven, afdeling Leuven
(hierna de "Vennootschap")

BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:179 EN ARTIKEL 7:197 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

1. Inleiding

Dit bijzonder verslag wordt opgesteld overeenkomstig artikel 7:179 en artikel 7:197 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna "WVV") en heeft betrekking op de verhoging van het kapitaal van de Vennootschap door middel van een inbreng in natura.

Dit bijzonder verslag heeft als doel: (i) de inbreng in natura te beschrijven (zie punt 2), (ii) de inbreng in natura gemotiveerd te waarderen (zie punt 3), (iii) aan te geven welke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng in natura zal worden toegekend (zie punt 4), (iv) de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen te verantwoorden (zie punt 5), (v) de gevolgen van de inbreng in natura op de bestaande vermogens- en lidmaatschapsrechten te beschrijven (zie punt 6) en (vi) uiteen te zetten waarom de omschreven inbreng in natura door middel van kapitaalverhoging in het belang is van de Vennootschap (zie punt 7).

Dit bijzonder verslag dient te worden samengelezen met het bijzonder verslag van de commissaris van de Vennootschap, met name BDO Bedrijfsrevisoren BV, vast vertegenwoordigd door de heer Bert Kegels, opgesteld overeenkomstig artikel 7:179§1, tweede lid en artikel 7:197 §1, tweede lid van het WVV dat is aangehecht als bijlage bij dit bijzonder verslag.

2. Beschrijving van de kapitaalverhoging door middel van inbreng in natura

2.1. Algemene beschrijving

De Vennootschap heeft per 28 februari 2022 een aantal schulden openstaan, zowel ten gevolge van (i) de overname van de aandelen van Remoticom, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Kraaivenstraat 25 41, 5048AB Tilburg, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 64892379 (Remoticom), als (ii) de kredieten die zijn verstrekt als werkingskapitaal van de Vennootschap.

De Schuldvorderingen (zoals hierna gedefinieerd) die de betreffende schuldeisers inbrengen zijn de volgende:

Vorderingen	Vordering Remoticom	Overige Vorderingen	Totale inbreng
Van Zele Holding/Eric Van Zele	2,200,000	2,835,498.57	5,035,499
Alychlo/Marc Coucke/Mylecke		71,009.36	71,009.36
Global Innovator	0	71,928.16	71,928.16
Edwin Bex		305,551.77	305,551.77
TOT	2,200,000	3,283,987.86	5,483,987.86

2.2 Remoticom Vordering Van Zele

Van Zele Holding NV, met zetel te Ipsvoordestraat 57, 1880 Kapelle-op-den-Bos, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0866.808.529, Rechtspersonenregister Brussel, Nederlandstalige Afdeling (**Van Zele Holding**) en Global Innovator B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Kraaivenstraat 25 41, NL-5048AB Tilburg, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 18068975 (**Global Innovator**) hadden gezamenlijk een schuldvordering op de Vennootschap van 3.640.000 EUR voor het onbetaald deel van de koopprijs van de aandelen van Remoticom uit hoofde van de koopovereenkomst van 24 december 2021.

- Het deel van de Remoticom Vorderingen waarvoor Van Zele Holding nog schuldeiser is, en nog in te brengen is in kapitaal, bedraagt 2.200.000 EUR (**Remoticom Vordering Van Zele**).
- Het deel van de Remoticom Vorderingen waarvoor Global Innovator schuldeiser was, maar welke reeds werd ingebracht op 31 maart 2022, bedroeg: 1.440.000 EUR (**Remoticom Vordering Global Innovator**).

De **Remoticom Vordering Van Zele** wordt ingebracht tegen een uitgifteprijs van 0,026 EUR per aandeel, overeenkomstig de overeenkomst van 24 december 2021 (**Overeenkomst**) die werd goedgekeurd bij beslissing van de raad van bestuur van 21 februari 2022 in toepassing van artikelen 7:96 en 7:97 WvV. Voor verdere toelichting omtrent de uitgifteprijs zie punt 5 van dit bijzonder verslag.

2.3. Overige Vorderingen

De andere vorderingen die zullen worden ingebracht in het kapitaal van de Vennootschap (**Overige Vorderingen**) betreffen de volgende leningen die werden verstrekt aan de Vennootschap ter ondersteuning van het werkkapitaal:

- Voorschotten ten bedrage van 2.835.498,57 EUR verstrekt door Van Zele Holding ter ondersteuning van werkkapitaal over de periode 25 september 2018 - 28 februari 2022.
- een lening d.d. 6 januari 2022 ten bedrage van 71.928,16 EUR verstrekt door Global Innovator;
- een lening d.d. 22 december 2020 ten bedrage van 71.009,36 EUR verstrekt door ALYCHLO NV, met zetel te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0895.140.645, rechtspersonen register Gent, Afdeling Gent (Alychlo);

- (iv) Voorschotten betaald door de heer Edwin Bex zoals geformaliseerd in een Overeenkomst tot Overdracht van Schuldvordering d.d. 8 februari 2022 voor een bedrag van 305.551,77 EUR verstrekt door de heer Edwin Bex.

De **Remoticom Vordering Van Zele** en de **Overige Vorderingen** worden gezamenlijk **Schuldvorderingen** genoemd.

2.4 Gedetailleerde uiteenzetting van de inbreng van de Schuldvorderingen

Hieronder volgt een gedetailleerd overzicht van de inbreng van de Schuldvorderingen:

- (i) Inbreng door VAN ZELE HOLDING van (a) de Remoticom Vordering Van Zele voor een individueel inbrengbedrag van 2.200.000 EUR aan een uitgifteprijs van 0,026 EUR per aandeel en (b) de schuldvordering waarvan sprake onder punt 2.3(i) voor een individueel inbrengbedrag van 2.835.498,57 EUR aan een uitgifteprijs van 0,021 EUR per aandeel;
- (ii) Inbreng door GLOBAL INNOVATOR van de schuldvordering waarvan sprake onder punt 2.3 (ii) voor een individueel inbrengbedrag van 71.928,16 EUR aan een uitgifteprijs van 0,021 EUR per aandeel;
- (iii) Inbreng door ALYCHLO van de schuldvordering waarvan sprake onder punt 2.3(iii) voor een individueel inbrengbedrag van 71.009,36 EUR aan een uitgifteprijs van 0,021 EUR per aandeel;
- (iv) Inbreng door Edwin BEX van de schuldvordering waarvan sprake onder punt 2.3 (iv) voor een individueel inbrengbedrag van 305.551,77 EUR aan een uitgifteprijs van 0,021 EUR per aandeel.

2.5 Bedrag van de verhoging van het kapitaal van de Vennootschap

Het kapitaal van de Vennootschap bedraagt op datum van dit verslag 12.387.272,39 EUR en wordt vertegenwoordigd door 1.753.073.960 aandelen, zonder nominale waarde, die elk 1/1.753.073.960 ste van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. De fractiewaarde per aandeel bedraagt derhalve 0,007066 EUR.

Ingevolge de inbreng in natura zoals omschreven onder punt 2.4 voor een totaal inbrengbedrag van 5.483.987,86 EUR, zal het kapitaal van de Vennootschap worden verhoogd met een bedrag in euro gelijk aan het product van:

- * de fractiewaarde (zijnde (0,007066 EUR)) van de bestaande aandelen, vermenigvuldigd met
- * het aantal nieuwe aandelen dat in het kader van deze kapitaalverhoging zal worden uitgegeven per individuele inbrenger, waarbij dit aantal nieuwe aandelen per individuele inbrenger gelijk zal zijn aan het quotiënt van de deling met:
 - in de teller: het individueel inbrengbedrag,
 - in de noemer: de uitgifteprijs, zijnde twee komma zestig cent (0,0260 EUR) voor de Remoticom Vordering Van Zele ten bedrage van 2.200.000 EUR en twee komma één cent (0,0210 EUR) voor de Overige Vorderingen ten bedrage van 3.283.987,86 EUR.

Het resultaat hiervan wordt weergegeven hieronder (fracties van aandelen worden niet uitgegeven) :

Inbreng Remoticom Vordering Van Zele ten bedrage van 2.200.000 EUR

inbreng waarde	2,200,000 €
uitgifteprijs	0.026 €
nieuwe aandelen	84,615,384
fractiewaarde	0.0070660 €
verhoging kapitaal	597,894.80 €
uitgiftepremie	1,602,105.20 €
totale inbreng	2,200,000 €
oud kapitaal van de Vennootschap	12,387,272.39 €
nieuw kapitaal van de Vennootschap	12,985,167.19 €
oud aantal aandelen van de Vennootschap	1,753,073,960
nieuw aantal aandelen van de Vennootschap	1,837,689,344

Inbreng Overige Vorderingen ten bedrage van 3.283.987,86 EUR

inbreng waarde	3,283,987.86 €
uitgifteprijs	0.021 €
nieuwe aandelen	156,380,373
fractiewaarde	0.0070660 €
verhoging kapitaal	1,104,988.34 €
uitgiftepremie	2,178,999.52 €
totale inbreng	3,283,988 €
oud kapitaal van de Vennootschap	12,985,167.19 €
nieuw kapitaal van de Vennootschap	14,090,155.53 €
oud aantal aandelen van de Vennootschap	1,837,689,344
nieuw aantal aandelen van de Vennootschap	1,994,069,717

Inbreng van Remoticom vordering en Overige vorderingen samengevoegd

inbrengwaarde	5,483,988 €
issue price (0,021 and 0,026)	
nieuwe aandelen	240,995,757
fractiewaarde	0.0070660 €
kapitaalverhoging	1,702,883.14 €
uitgiftepremie	3,781,104.72 €
totale inbreng	5,483,988 €
kapitaal van de vennootschap (voor de inbreng)	12,387,272.39 €
kapitaal na inbreng	14,090,155.53 €
oud aantal aandelen	1,753,073,960
nieuw aantal aandelen	1,994,069,717

Per 31 december 2021 bedraagt het eigen vermogen van de Vennootschap afgerond 5.805.000 EUR geconsolideerd hetzij 0,00342 EUR per aandeel of 6.939.105 EUR statutair hetzij 0,00409 EUR per aandeel. Op 31 maart 2022 is dit ingevolge de kapitaalverhoging gestegen met 1.440.000 EUR. Mutatis mutandis zou het eigen vermogen van de Vennootschap bij voorgestelde inbreng in natura dan verder stijgen met 5.483.988 EUR tot geconsolideerd 12.728.988 hetzij 0,00638 EUR per aandeel of statutair 13.863.093 EUR hetzij 0,00695 EUR per aandeel.

Het kapitaal van de Vennootschap wordt gebracht van 12.387.272,39 EUR op 14.090.155,53 EUR en dit mits uitgifte van 240.995.757 nieuwe aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde. De waarde van de inbreng boven fractiewaarde zal voor 3.781.104,72 EUR worden geboekt als uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening die zoals het kapitaal de waarborg zal uitmaken van derden en niet kan worden verminderd of opgeheven tenzij overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het kapitaal, gesteld door het WVV.

De nieuwe aandelen zullen genieten van dezelfde rechten en voordelen als de bestaande aandelen en dividendgerechtigd zijn over het volledige boekjaar van hun uitgifte. Ze zullen als volledig volgestorte aandelen worden toegekend aan de vermelde individuele inbrengers onder punt 2.4 om deze te vergoeden voor hun inbreng in natura van de Schuldvorderingen.

Voor de verantwoording van de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen wordt verwezen naar punt 5 van dit verslag.

3. Waardering van de inbreng in natura

Overeenkomstig de gebruikelijke waarderingsregels wordt een vordering jegens de Vennootschap die wordt ingebracht in het kapitaal van de Vennootschap, gewaardeerd aan nominale waarde. De Schuldvorderingen worden derhalve gewaardeerd aan nominale waarde. Deze waarderingsmethode wordt als adequaat beschouwd.

4. Vergoeding van de inbreng in natura

De inbreng zal exclusief worden vergoed door de toekenning van de nieuwe aandelen. Hiervoor wordt verwezen naar punt 2.5 van dit verslag.

5. Verantwoording van de uitgifteprijs

Bij de bepaling van de uitgifteprijs voor de nieuwe aandelen heeft de raad van bestuur zich gebaseerd op de intrinsieke waarde van de Vennootschap, de evolutie van de beurskoers en het bepaalde in de Overeenkomst.

Tijdens de periode van de finale negotiaties van de overname van Remoticom stond de gemiddelde beurskoers (0,026 EUR/aandeel) hoger dan op het moment zoals vastgesteld tijdens de raad van bestuur van 29 maart 2022 in toepassing van artikelen 7:96 en 7:97 WVV en berekend op de gemiddelde volume weighted average slotkoers over een periode van één maand voorafgaande de beslissing van de raad van bestuur (0,021 EUR per aandeel zoals hieronder bepaald).

Voor de uitgifteprijs van 0,026 EUR per aandeel, boven de huidige gemiddelde beurskoers, wijst de raad van bestuur erop dat deze werd vastgelegd per Overeenkomst en dat de uitgifteprijs van 0,026 EUR per aandeel werd goedgekeurd bij beslissing van de raad van bestuur 21 februari 2022 in toepassing van artikelen 7:96 en 7:97 WVV na advies van het adviescomité van 22 december 2021 in toepassing van artikel 7:97 WVV. De raad van bestuur wijst voor zover als nodig ook naar het persbericht van 27 december 2021 waarin de uitgifteprijs voor de Remoticom Vorderingen werd bekendgemaakt. Omwille van bovenstaande overwegingen is de raad van bestuur van oordeel dat een uitgifteprijs van 0,026 EUR per nieuw uit te geven aandeel voor de inbreng van de Remoticom Vorderingen noodzakelijk en redelijk is gelet op de gemaakte afspraken in 2021.

Voor wat betreft de Overige Vorderingen is de raad van bestuur van oordeel dat de gemiddelde beurskoers van 0,021 EUR per aandeel dient te worden weerhouden als uitgifteprijs, zoals vastgesteld tijdens de raad van bestuur van 29 maart 2022 in toepassing van artikelen 7:96 en 7:97 WVV en berekend op de gemiddelde volume weighted average slotkoers over een periode van één maand voorafgaande de beslissing van de raad van bestuur (zoals hieronder bepaald).

Historical Data								
From 2022-02-28 to 2022-03-29								
BE0003836534								
Date	Open	High	Low	Close	Number of	Number of	Turnover	vwap
2022-03-29	0.0205	0.0209	0.0204	0.0204	727355	10	15006	0.0206
2022-03-28	0.021	0.021	0.0204	0.0209	834000	11	17321	0.0208
2022-03-25	0.021	0.021	0.0204	0.0204	2029055	33	41632	0.0205
2022-03-24	0.0205	0.0208	0.0204	0.0208	444620	20	9122	0.0205
2022-03-23	0.0207	0.0211	0.0205	0.0208	361280	17	7576	0.021
2022-03-22	0.0205	0.0211	0.0204	0.0206	870853	18	17983	0.0206
2022-03-21	0.0207	0.0207	0.0204	0.0206	621940	14	12782	0.0206
2022-03-18	0.0213	0.0213	0.0207	0.0208	1169415	23	24536	0.021
2022-03-17	0.0214	0.0216	0.0214	0.0214	270169	12	5787	0.0214
2022-03-16	0.021	0.0218	0.021	0.0215	366933	22	7880	0.0215
2022-03-15	0.0216	0.0216	0.0208	0.0214	2010807	27	42099	0.0209
2022-03-14	0.0216	0.0216	0.0209	0.0214	1776666	32	37406	0.0211
2022-03-11	0.0214	0.0234	0.0209	0.0216	2680449	45	59224	0.0221
2022-03-10	0.0206	0.0213	0.0206	0.0207	1379718	61	28962	0.021
2022-03-09	0.0207	0.0212	0.0206	0.0207	1199765	35	25130	0.0209
2022-03-08	0.0208	0.0211	0.0206	0.0207	580390	19	12125	0.0209
2022-03-07	0.0203	0.021	0.02	0.021	2561149	66	51939	0.0203
2022-03-04	0.0209	0.0209	0.02	0.0209	2143577	59	43683	0.0204
2022-03-03	0.0211	0.0212	0.0202	0.0208	1104811	27	23026	0.0208
2022-03-02	0.0209	0.0214	0.0201	0.0211	961637	42	19994	0.0208
2022-03-01	0.0214	0.0214	0.0206	0.0211	204850	23	4321	0.0211
2022-02-28	0.021	0.0214	0.0201	0.0213	1029077	35	21305	0.0207
							gemiddeld	0.020886
							afgerond	0.021

6. Gevolgen voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders

De impact voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de bestaande aandeelhouders ten gevolge van de uitgifte van de nieuwe aandelen in het kader van de kapitaalverhoging wordt hieronder toegelicht.

Alle nieuwe aandelen geven recht op één stem, delen in gelijke mate in de eventuele winsten van de Vennootschap, beschikken in gelijke mate over een voorkeurrecht voor kapitaalverhogingen in geld (indien dit voorkeurrecht niet wordt opgeheven of beperkt) en delen in gelijke mate in de liquidatiebonus in geval van vereffening van de Vennootschap.

De nieuwe aandelen zullen dezelfde rechten en verplichtingen hebben als de bestaande aandelen.

Aangezien niet alle aandeelhouders het recht hebben om deel te nemen aan de kapitaalverhoging zullen bestaande aandeelhouders door de creatie van de nieuwe aandelen worden verwaterd wat betreft hun vermogensrechten zoals, het recht op deelname in de winst, het voorkeurrecht en het recht op deelname in het liquidatie saldo. De financiële gevolgen van de uitgifte van de nieuwe aandelen volgend op de inbreng in natura van de Schuldvorderingen kan worden gemeten op basis van volgende simulatie.

	Vóór de Kapitaalverhoging	Na kapitaalverhoging
Maatschappelijk kapitaal (EUR)	12.387.272,39	14.090.155,53
Aandelen	1.753.073.960	1.994.069.717
Fractiewaarde	0,007066	0,007066

Gelet op de verhouding tussen het aantal bestaande aandelen en het totaal aantal aandelen na de uitgifte van de 240.995.757 nieuwe aandelen ingevolge de kapitaalverhoging, wordt de verwatering hieronder berekend, zonder rekening te houden met de uitoefening van de inschrijvingsrechten onder de lopende inschrijvingsrechtenplannen.

Aandeelhouders	aandelen voor kapitaalverhoging		inbreng Vordering Remoticom	uitgifte nieuwe aandelen	inbreng Overige Vorderingen	uitgifte nieuwe aandelen	uitgifte nieuwe aandelen (afgerond) fracties van aandelen worden niet uitgegeven.	aandelen na kapitaalverhoging	
Van Zele Holding/Eric Van Zele	412,994,519	23.56%	2,200,000	84,615,384	2,835,499	135,023,741.43	135,023,741	632,633,644	31.73%
Alychlo/Marc Coucke	168,760,954	9.63%			71,009.36	3,381,398.10	3,381,398	172,142,352	8.63%
Jan Callewaert (erfgenaam)	131,996,147	7.53%						131,996,147	6.62%
Danlaw	103,838,830	5.92%						103,838,830	5.21%
Free Float	865,701,457	49.38%						865,701,457	43.41%
Global Innovator	63,182,053	3.60%			71,928.16	3,425,150.48	3,425,150	66,607,203	3.34%
Edwin Bex	6,600,000	0.4%			305,552	14,550,084.29	14,550,084	21,150,084	1.06%
Totaal	1,753,073,960	100.0%	2,200,000	84,615,384	3,283,988	156,380,374.29	156,380,373	1,994,069,718	100%
verwatering									12.09%

In deze hypothese bedraagt de verwatering voor de free float (zowel voor de aandeelhouderschap als voor de stemrechten) bijgevolg 12,09% bij uitgifte van aandelen ingevolge de kapitaalverhoging door inbreng in natura. Het aandelenpercentage van de free float zal dalen van 49,38% tot 43,41%.

Elk aandeel van de Vennootschap vertegenwoordigt een gelijk deel van het kapitaal en geeft recht op één stem. De verwatering met betrekking tot de vermogensrechten zoals hierboven weergegeven geldt *mutatis mutandis* ook voor het relatieve stemrecht verbonden aan elk aandeel van de Vennootschap.

7. Belang van de Inbreng en de kapitaalverhoging

De raad van bestuur is van mening dat de inbreng in natura in het belang is van de Vennootschap, aangezien dit haar toelaat het eigen vermogen te versterken en zo de mogelijkheden te verhogen om de lopende projecten en ontwikkelingen te realiseren, de continuïteit van de Vennootschap te verzekeren en de financiële capaciteit te behouden.

Voor wat betreft de inbreng van de Remoticom Vordering wijst de raad van bestuur erop dat deze inbreng kadert in de uitvoering van de Overeenkomst en de laatste stap is van de overname van Remoticom zoals reeds aangekondigd in het persbericht van 27 december 2021.

Voor wat betreft de inbreng van de Overige Vorderingen verwijst de raad van bestuur naar het belang van het realiseren van een laatste financiering van 1,5 miljoen EUR vanwege Van Zele Holding aan marktvoorwaarden. Deze financiering maakt het mogelijk het vooropgestelde businessplan van 2022 alsook de continuïteit van de Vennootschap te verzekeren. Om deze financiering mogelijk te maken acht de raad van bestuur noodzakelijk dat de balans wordt verstevigd door inbreng van schulden in kapitaal. De inbreng van de Overige Vorderingen verstevigt bijgevolg de balans. Dit geeft de Vennootschap meer ademruimte om bijkomende, en noodzakelijke, schuldfinanciering aan te gaan.

8. Notering van de nieuwe aandelen

De raad van bestuur van de Vennootschap heeft het voornemen om de toelating van de nieuwe aandelen tot de verhandeling op Euronext Brussels zo spoedig mogelijk te verkrijgen.

De nieuwe aandelen zullen vanaf hun notering de vorm aannemen van gedematerialiseerde aandelen, te plaatsen op een effectenrekening bij een financiële instelling naar keuze van de inbrenger. In afwachting daarvan zullen de nieuwe aandelen initieel op naam worden uitgegeven.

Aangezien de Vennootschap over een periode van 12 maanden een aantal aandelen heeft uitgegeven dat lager is dan 20% van de momenteel uitstaande aandelen van de Vennootschap die reeds zijn toegelaten tot de notering en de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels, kan de Vennootschap, voor de toelating van de nieuwe aandelen tot de notering en de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels, een beroep doen op de vrijstelling om een prospectus te publiceren zoals uiteengezet in artikel 1(5)(a), van de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 14 juni 2017, zoals gewijzigd (de **Prospectusverordening**).

Aangezien de nieuwe aandelen enkel worden aangeboden aan de inbrengers vermeld onder punt 2.4, is er geen publiek aanbod geweest in de zin van de Prospectusverordening. Derhalve dient op grond van artikel 1 (4) (b) van de Prospectusverordening geen prospectus en op grond van artikel 10, §3, 1° van de wet van 11 juli 2018 juncto artikel 1 (4) b) van de Prospectusverordening geen informatienota te worden opgemaakt.

9. Conclusie van het verslag van de commissaris

Overeenkomstig artikelen 7:179§1 en 7:197§1 van het WVV heeft de raad van bestuur van de Vennootschap de commissaris van de Vennootschap verzocht om een verslag op te stellen. Dit bijzonder verslag is bijgevoegd als bijlage.

De conclusie van het verslag van de commissaris luidt als volgt:

[•].

De raad van bestuur wijkt niet af van de conclusies van het verslag van de commissaris.

Dit bijzonder verslag zal worden neergelegd in het dossier van de Vennootschap en bekendgemaakt in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad overeenkomstig de artikelen 2:8 en 2:14, 4° van het WVV.

Ondertekend op: 27 april 2022

Naam: [•]

Functie: [•]

Naam: [•]

Functie: [•]