

Maestro:
2018/13136

Rb Kh Gent
Afd. Dendermonde

Exp.:

Rep: 2018/10919 D. 7755/KC

BAV

“SMARTPHOTO GROUP”

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen, met maatschappelijke zetel te 9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, RPR Gent afdeling Dendermonde 0405.706.755, BTW BE0405.706.755.

STATUTENWIJZIGING – KAPITAALVERHOOGING door incorporatie van reserves – KAPITAALVERMINDERING – HERNIEUWING MACHTIGING TOEGESTAAN KAPITAAL – HERNIEUWING MACHTIGING TOT VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

Het jaar tweeduizend achttien,

Op negen mei,

Op de zetel van de vennootschap, te Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, Voor mij, **Benjamin Van Hauwermeiren**, Notaris met standplaats te Oordegem, thans deelgemeente van Lede,

WORDT GEHOUDEN

De buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen **SMARTPHOTO GROUP**, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, RPR Gent afdeling Dendermonde 0405.706.755, BTW BE0405.706.755, hierna “de Vennootschap” genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De vennootschap werd opgericht onder de benaming “D.B.M.-COLOR N.V.” ingevolge akte verleden voor Notaris Luc Verstraeten te Assenede op 23 december 1964, bekend gemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 15 januari nadien, onder nummer 1.274.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor het laatst bij proces-verbaal opgemaakt door notaris Benjamin Van Hauwermeiren te Oordegem (Lede) op 14 november 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 6 december nadien, onder nummer 17170929.

OPENING VERGADERING – SAMENSTELLING BUREAU

De vergadering wordt geopend om vijftien uur onder het **voorzitterschap** van de heer **VLERICK Philippe**, geboren te Kortrijk op 8 juni 1955, wonende te 8510 Bellegem, Ronsevaal 2.

De voorzitter duidt aan als:

Secretaris: Mevrouw **VAN den STOCK Maggy Jeanne Felicie**, geboren te Aalst op 17 mei 1970, wonende te 9310 Aalst (Moorsel), Koebrugstraat 33.



Stemopnemer: De heer DE cORTE Stefaan, geboren te Gent op 1 augustus 1962, wonende te 1430 Rebecq, Drève des Hêtres Rouges 10.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU – AANWEZIGHEDEN

De voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering:

1. Bijeenroeping van de houders van effecten

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen verschenen in het Belgisch Staatsblad en in de pers voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie in het Belgisch Staatsblad, De Standaard en andere media de volgende is : 6 april 2018.

Evenals werd de oproeping opgestuurd aan het persbureau Belga.

De tekst van de oproeping evenals de modellen van volmacht werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.smartphotogroup.com) vanaf 6 april 2018.

Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven, vastgesteld dat minimum vijftien dagen voor de vergadering, een oproeping werd verstuurd door middel van een brief, aan de houders van aandelen op naam, alsook aan de bestuurders en de commissaris.

2. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering

Terzake de deelneming tot de algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 23 van de statuten werd gerespecteerd hetgeen ons notaris door het bureau werd bevestigd en waarvan de diverse stavingdocumenten alsmede de originele volmachten in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

3. Lijst van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld, waarin de naam en het adres, of de maatschappelijke naam en de maatschappelijke zetel, van alle aandeelhouders die in persoon of door ene lasthebber aan de vergadering deelnemen, werd opgenomen. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers van de aandeelhouders. Het origineel blijft gehecht aan dit proces-verbaal. De respectievelijke volmachten zullen bewaard worden in de archieven van de Vennootschap.

4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

De vergadering, bij monde van haar Voorzitter, verklaart op vraag van de notaris:

- Dat er op heden *3.941.950 aandelen* zijn;
- Dat met betrekking tot het stemrecht er geen verschillende categorieën van aandelen bestaan;
- Dat er geen winstbewijzen werden uitgegeven;
- Dat met betrekking tot geen enkel der aandelen het stemrecht is geschorst of beperkt, ter uitzondering van 1.511 eigen aandelen toebehorende aan de Vennootschap zelf. Zodat er op heden 3.940.439 stemgerechtigde aandelen zijn.

Er blijkt thans uit de hier aangehechte aanwezigheidslijst dat 2.166.921 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, die allen stemgerechtigd zijn. De voorzitter en de overige leden van het bureau stellen bijgevolg vast dat ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is en deze buitengewone algemene vergadering dus geldig kan beraadslagen en beslissen over de agenda.

De bestuurders, hier aanwezig:

- De heer Philippe Vlerick, wonende te 8510 Bellegem, Ronsevaal 2;
- BVBA Acortis, met maatschappelijke zetel te 1430 Rebecq, Drève des Hêtres Rouges 10, en ondernemingsnummer 0472.845.009, met als vaste vertegenwoordiger de heer Stefaan De corte,
- BVBA Pallanza Invest, met maatschappelijke zetel te 1790 Affligem, Molenberg 44, en ondernemingsnummer 0808.186.578, met als vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen;
- BVBA Fovea, met maatschappelijke zetel te 1180 Ukkel, Vronerodelaan 103, en ondernemingsnummer 0892.568.165, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck;
- De heer Hans Van Rijckeghem, wonende te 9080 Lochristi, Bunder 4;
- Mevrouw Alexandra Leunen, wonende te 1030 Brussel, Van Hamméestraat 41.

verklaren hierbij dat zij kennis hebben genomen van de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering en van haar agenda en verklaren te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien bij artikel 533 en het toezenden van stukken overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van Vennootschappen.

De bestuurder NV Alychlo, met maatschappelijke zetel te 9820 Merelbeke, Lembergsesteenweg 19, en ondernemingsnummer 0895.140.645, met als vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke heeft bij onderhands document verklaard kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering en van haar agenda en heeft tevens verklaard te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien bij artikel 533 en het toezenden van stukken overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van Vennootschappen.

De commissaris, te weten, de BCVBA Grant Thornton Bedrijfsrevisoren, met zetel te 2600 Antwerpen, Potvlietlaan 6, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, heeft bij onderhands document verklaard kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering en van haar agenda en heeft tevens verklaard te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien bij artikel 533 en het toezenden van stukken overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van Vennootschappen.

Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter brengt in herinnering dat de agenda van de vergadering de volgende is:

Agendapunt 1: Kapitaalverhoging door incorporatie van de bestaande onbeschikbare reserve

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap met 46.584.163,22 euro te



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

verhogen als gevolg waarvan het kapitaal van de vennootschap, op heden vastgesteld op 19.709.752,50 euro, zal worden verhoogd naar 66.293.915,72 euro, zonder uitgifte van nieuwe aandelen en middels incorporatie van de bestaande onbeschikbare reserve.

Agendapunt 2: Absorptie van verliezen door middel van een vermindering van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: *De Algemene Vergadering besluit om de bestaande verliezen die zijn opgelopen door de Vennootschap, gelijk aan een bedrag van 24.912.512,09 euro (zoals blijkt uit de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017), volledig te absorberen door het kapitaal van de vennootschap, op heden vastgesteld op 66.293.915,72 euro, te verminderen met 24.912.512,09 euro om het terug te brengen naar 41.381.403,63 euro. De Algemene Vergadering beslist dat deze kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder vernietiging van aandelen en zal worden gedragen door elk van de bestaande aandelen op dezelfde wijze.*

Agendapunt 3: Wijziging van artikel 5 van de statuten der Vennootschap

Voorstel tot besluit: *Gelet op het voorgaande, besluit de Algemene Vergadering derhalve om artikel 5 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:*

“Artikel 5 – GEPLAATST KAPITAAL

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt ééneveertig miljoen driehonderdéénentachtigduizend vierhonderdendrie euro drieënzestig cent (41.381.403,63 euro). Het is vertegenwoordigd door drie miljoen negenhonderdééneveertigduizend negenhonderdvijftig (3.941.950) aandelen.”

Agendapunt 4: Hernieuwing van de machtiging inzake toegestaan kapitaal.

(i) Machtiging toegestaan kapitaal.

Voorstel tot besluit: *Na bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen, goedkeuring van de hernieuwing van de machtiging van de Raad van Bestuur om voor een geldigheidsduur van vijf jaar, het geplaatst maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, met mogelijkheid tot het beperken of opheffen van het voorkeurrecht en het vragen van een uitgiftepremie. Onderhavige beslissing impliceert de annulatie van het nog niet aangewende saldo van het huidig toegestaan kapitaal. De Algemene Vergadering beslist tot het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur tot kapitaalverhoging binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal in geval van kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) van een openbaar overnamebod op aandelen van de vennootschap.*

(ii) Aanpassing statuten

Voorstel tot besluit: **Aanpassing van artikel 34 der statuten om te luiden als volgt:**

“De Raad van Bestuur is gemachtigd om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Buitengewone

Algemene Vergadering van 9 mei 2018 in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, binnen de wettelijke beperkingen, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, zowel door inbreng in speciën als door inbreng in natura, evenals door incorporatie van reserves en/of van uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe maatschappelijke aandelen, alsook om in één of meerdere malen in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect uit te geven, en dit alles ten belope van een maximum globaal bedrag van éénenveertig miljoen driehonderdénentachtigduizend vierhonderdendrie euro drieënzestig cent (41.381.403,63 euro).

Dit plafond van 41.381.403,63 euro (éénenveertig miljoen driehonderdénentachtigduizend vierhonderdendrie euro drieënzestig cent) is van toepassing voor wat betreft de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, op het bedrag van de kapitaalverhogingen die zouden kunnen voortvloeien uit de conversie van die obligaties of uit de uitoefening van die warrants.

De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om gedurende drie jaar vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, de door de huidige bepaling toegestane machtiging te gebruiken om het kapitaal te verhogen, in de gevallen, onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen.

De Raad van Bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhogingen die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's.

Wanneer gebruik gemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de Raad van Bestuur overeenkomstig artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig dezelfde artikelen 592 en verder, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of afschaffen, ten gunste van één of meerdere bepaalde personen die hij kiest, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge huidige bepaling, dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een reserverekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de Raad van Bestuur overeenkomstig de eerste alinea worden genomen."

Agendapunt 5: Hernieuwing van de machtigingen tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.



(i) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van hernieuwing van de statutaire bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de Vennootschap te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar.

(ii) Hernieuwing van de machtiging tot vervreemding van aandelen.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om de eigen aandelen in het bezit van de Vennootschap opgenomen in de notering van Euronext Brussels te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is.

(iii) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen voor een periode van vijf jaar aan een prijs gelijk aan tenminste vijftientig ten honderd (85%) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115%) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar.

(iv) Aanpassing statuten.

Voorstel tot besluit: Ingevolge het voorgaande, goedkeuring van wijziging van artikel 35 van de statuten om de tekst volledig door de volgende tekst te vervangen:

"De Algemene Vergadering van 9 mei 2018 heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van bovenvermelde beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen, worden hernieuwd.

De eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de notering van Euronext Brussels kunnen door de Raad van Bestuur vervreemd worden zonder de voorafgaande toestemming van de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering van 9 mei 2018 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van

vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan ten minste vijftientig ten honderd (85%) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115%) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen, hernieuwd worden."

BIJKOMENDE AGENDAPUNTEN – Toepassing artikel 533ter W.Venn.

De voorzitter stelt vast en deelt aan de vergadering mee dat geen aandeelhouder(s) die (samen) minstens drie procent (3%) bezitten van het maatschappelijk kapitaal gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid zoals voorzien door artikel 533ter §1 eerste lid Wetboek van vennootschappen om bijkomende onderwerpen op de agenda te laten plaatsen.

STEMMINGSMODALITEITEN

De voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem, overeenkomstig artikel 9 van de statuten. Hij herinnert er tevens aan dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

De voorzitter brengt eveneens in herinnering dat opdat de voorstellen van besluit van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, de besluiten met drie vierden van de stemmen moeten aannemen, in overeenstemming met artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen.

VRAGEN

Conform artikel 26 van de statuten, nodigt de voorzitter de deelnemers die dat wensen uit, de vragen te stellen die de agendapunten en/over verslagen vermeld op de agenda bij hen oproepen.

Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 Wetboek van vennootschappen om vooraf schriftelijke vragen te stellen.

De voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

BERAADSLAGING – BESLUITEN

De vergadering gaat vervolgens over tot de behandeling van de agenda. Na beraadslaging worden de volgende besluiten genomen :

EERSTE BESLUIT

Kapitaalverhoging door incorporatie van de bestaande onbeschikbare reserve

De Algemene Vergadering besluit om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap met 46.584.163,22 euro te verhogen als gevolg waarvan het

kapitaal van de vennootschap, op heden vastgesteld op 19.709.752,50 euro, zal worden verhoogd naar 66.293.915,72 euro, zonder uitgifte van nieuwe aandelen en middels incorporatie van de bestaande onbeschikbare reserve.

STEMMING:

VOOR	<i>alle aandeelhouders & vertegenwoordigers</i>
TEGEN	—
ONTHOUDING	—

Voorstel is goedgekeurd / ~~niet goedgekeurd~~.

TWEEDE BESLUIT

Absorptie van verliezen door middel van een vermindering van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

De Algemene Vergadering besluit om de bestaande verliezen die zijn opgelopen door de Vennootschap, gelijk aan een bedrag van 24.912.512,09 euro (zoals blijkt uit de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017), volledig te absorberen door het kapitaal van de vennootschap, op heden vastgesteld op 66.293.915,72 euro, te verminderen met 24.912.512,09 euro om het terug te brengen naar 41.381.403,63 euro. De Algemene Vergadering beslist dat deze kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder vernietiging van aandelen en zal worden gedragen door elk van de bestaande aandelen op dezelfde wijze.

STEMMING:

VOOR	<i>alle aandeelhouders & vertegenwoordigers</i>
TEGEN	—
ONTHOUDING	—

Voorstel is goedgekeurd / ~~niet goedgekeurd~~.

DERDE BESLUIT

Wijziging van artikel 5 van de statuten der Vennootschap

Gelet op het voorgaande, besluit de Algemene Vergadering derhalve om artikel 5 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Artikel 5 – GEPLAATST KAPITAAL

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt ééneuvingtig miljoen driehonderd ééneentachtigduizend vierhonderd drie euro drieënzestig cent (41.381.403,63 euro). Het is vertegenwoordigd door drie miljoen negenhonderd ééneuvingtigduizend negenhonderdvijftig (3.941.950) aandelen."

STEMMING:

VOOR	<i>alle aandeelhouders en vertegenwoordigers</i>
TEGEN	—
ONTHOUDING	—

Voorstel is goedgekeurd / ~~niet goedgekeurd~~.

VIERDE BESLUIT

Hernieuwing van de machtiging inzake toegestaan kapitaal.

(i) Machtiging toegestaan kapitaal.

Na bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen,

goedkeuring van de hernieuwing van de machtiging van de Raad van Bestuur om voor een geldigheidsduur van vijf jaar, het geplaatst maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, met mogelijkheid tot het beperken of opheffen van het voorkeurrecht en het vragen van een uitgiftepremie. Onderhavige beslissing impliceert de annulatie van het nog niet aangewende saldo van het huidig toegestaan kapitaal. De Algemene Vergadering beslist tot het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur tot kapitaalverhoging binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal in geval van kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) van een openbaar overnamebod op aandelen van de vennootschap.

(ii) Aanpassing van artikel 34 der statuten om te luiden als volgt:

"De Raad van Bestuur is gemachtigd om gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van 9 mei 2018 in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, binnen de wettelijke beperkingen, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, zowel door inbreng in speciën als door inbreng in natura, evenals door incorporatie van reserves en/of van uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe maatschappelijke aandelen, alsook om in één of meerdere malen in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect uit te geven, en dit alles ten belope van een maximum globaal bedrag van éénenveertig miljoen driehonderdénentachtigduizend vierhonderdendrie euro drieënzestig cent (41.381.403,63 euro).

Dit plafond van 41.381.403,63 euro (éénenveertig miljoen driehonderdénentachtigduizend vierhonderdendrie euro drieënzestig cent) is van toepassing voor wat betreft de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, op het bedrag van de kapitaalverhogingen die zouden kunnen voortvloeien uit de conversie van die obligaties of uit de uitoefening van die warrants.

De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om gedurende drie jaar vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, de door de huidige bepaling toegestane machtiging te gebruiken om het kapitaal te verhogen, in de gevallen, onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen.

De Raad van Bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhogingen die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's.

Wanneer gebruik gemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de Raad van Bestuur overeenkomstig artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig dezelfde artikelen 592 en verder, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken

of afschaffen, ten gunste van één of meerdere bepaalde personen die hij kiest, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge huidige bepaling, dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een reserverekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de Raad van Bestuur overeenkomstig de eerste alinea worden genomen."

STEMMING:

VOOR	<i>alle aanwezigen en vertegenwoordigde</i>
TEGEN	
ONTHOUDING	

Voorstel is goedgekeurd / ~~niet goedgekeurd~~.

VIJFDE BESLUIT

Hernieuwing van de machtigingen tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

(i) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Goedkeuring van hernieuwing van de statutaire bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de Vennootschap te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar.

(ii) Hernieuwing van de machtiging tot vervreemding van aandelen.

Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om de eigen aandelen in het bezit van de Vennootschap opgenomen in de notering van Euronext Brussels te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is.

(iii) Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Goedkeuring van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen voor een periode van vijf jaar aan een prijs gelijk aan tenminste vijfentachtig ten honderd (85%) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115%) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar.

(iv) Ingevolge het voorgaande, goedkeuring van wijziging van artikel 35 van de statuten om de tekst volledig door de volgende tekst te vervangen:

"De Algemene Vergadering van 9 mei 2018 heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek

van vennootschappen, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van bovenvermelde beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen, worden hernieuwd.

De eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de notering van Euronext Brussels kunnen door de Raad van Bestuur vervreemd worden zonder de voorafgaande toestemming van de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering van 9 mei 2018 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan ten minste vijftientig ten honderd (85%) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115%) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan, overeenkomstig artikel 620 paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen, hernieuwd worden."

STEMMING:

VOOR	<i>alle aanwezigen en vertegenwoordigd</i>
TEGEN	
ONTHOUDING	

Voorstel is goedgekeurd / ~~niet goedgekeurd~~.

INFORMATIE - RAADGEVING

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

SLOT

Aangezien alle voorziene agendapunten zijn afgehandeld wordt de vergadering gesloten.

Bevestiging van identiteit

De notaris bevestigt dat de identiteit van de comparanten hem werd aangetoond aan de hand van hoger vermelde bewijskrachtige identiteitsbewijzen.

De ondergetekende notaris waarmerkt de naam, de rechtsvorm, de zetel, de datum van de oprichting en het ondernemingsnummer van de vennootschap.

Recht op geschriften

Ingevolge de wet van negentien december tweeduizend en zes tot omvorming van het Wetboek der met het zegel gelijkgestelde taksen, tot het Wetboek diverse rechten en taksen, tot opheffing van het Wetboek der Zegelrechten, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van negentwintig december tweeduizend en zes, is voor onderhavige akte het forfaitair recht ten belope van **vijfennegentig Euro (€ 95,00)** van toepassing.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

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

The page contains several handwritten signatures in black ink. At the top left is a signature that appears to be 'J. B. S.'. Below it is another signature, possibly 'J. B. S.'. To the right of these is a signature that looks like 'S. J.'. Below that is a signature that looks like 'A.'. In the middle right is a signature that reads 'H. van den Broek'. At the bottom left is a signature that looks like 'A. J. S.'. At the bottom right is a large, complex signature that is difficult to decipher but appears to be 'J. B. S.'. There are also several other scribbled-out or less legible signatures scattered across the page.

