

Berquin Notarissen

BV onder de vorm van CVBA

Lloyd Georgelaan 11

1000 Brussel

RPR Brussel 0474.073.840

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : ES/YD/2180692-1

Repertoriumnummer : 2018/

**"QUEST FOR GROWTH"**

PRIVAK

Openbare Beleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht

Naamloze vennootschap

B - 3000 Leuven, Lei 19, Bus 3

0463.541.422 RPR Leuven

**PROCES-VERBAAL VAN DE CARENSVERGADERING**

Op heden, zes maart tweeduizend achttien, voor mij, **Helena VERWIMP**, notaris met standplaats te Rotselaar, dewelke haar activiteit uitoefent in de vennootschap "TRIAU & VERWIMP" met zetel te Rotselaar, Provinciebaan 97, vervangende haar ambtsgenoot **Eric SPRUYT**, notaris te Brussel, die zijn ambt uitoefent in de vennootschap "BERQUIN NOTARISSSEN", met zetel te Brussel, Lloyd Georgelaan 11, onbevoegd *ratione loci*, op de maatschappelijke zetel,

**WORDT GEHOUDEN**

de buitengewone algemene vergadering van de PRIVAK (Openbare Beleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht) onder de vorm van een naamloze vennootschap "QUEST FOR GROWTH", met zetel te 3000 Leuven, Lei 19/3, hierna de "Vennootschap" genoemd.

**IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP**

De Vennootschap werd opgericht bij akte verleden voor meester Hans Berquin, voorheen notaris te Brussel, op 9 juni 1998, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 24 juni daarna, onder nummer 980624-595.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor het laatst bij akte verleden voor meester Helena Verwimp, notaris met standplaats te Rotselaar, vervangende haar ambtsgenoot meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, onbevoegd *ratione loci*, op 25 april 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 26 mei daarna, onder nummer 17074299.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder het nummer 0463.541.422.

**OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

De vergadering wordt geopend om twaalf uur en vijf onder het voorzitterschap van de heer PEETERS Josephus Bonifacius, wonende te 3110 Rotselaar, Beatrijslaan 29.

Deze duidt aan als secretaris: de heer PAUWELS Marc Eric, wonende te 3111 Rotselaar (Wezemaal), Eektstraat 37.

Er worden op voorstel van de voorzitter door de vergadering geen stemopnemers aangeduid.

**SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST**

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en het adres of de rechtsvorm, de maatschappelijke benaming en de maatschappelijke zetel, evenals het aantal aandelen dat elk van hen bezit vermeld is op de aanwezigheidslijst die aan dit proces-verbaal zal gehecht blijven.



Eerste  
dubbel  
blad

Deze lijst werd ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders of hun gevolmachtigden. Terzake de volmachten werden de bepalingen van artikel 547*bis* van het Wetboek van vennootschappen nageleefd, hetgeen door het bureau werd geverifieerd en ons notarissen werd bevestigd.

De volmachten blijven bewaard in de archieven van de Vennootschap.

Vervolgens werd de aanwezigheidslijst door mij notaris van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notaris.

### **UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER**

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij notaris bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

#### **I. Agenda**

Huidige vergadering heeft volgende agenda:

#### **1. UITKERING KEUZEDIVIDEND**

##### **1.1. Verhoging van het maatschappelijk kapitaal door middel van keuzedividend**

#### **Voorstel van besluit:**

*"De algemene vergadering neemt kennis van de bijzondere verslagen van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig de artikelen 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen.*

*De algemene vergadering neemt kennis van de verslagen van de commissaris opgesteld overeenkomstig de artikelen 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen.*

*De algemene vergadering besluit, onder opschortende voorwaarde van de beslissing tot uitkering van een dividend voor het boekjaar 2017 door de jaarlijkse algemene vergadering van 29 maart 2018, om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen door aan de aandeelhouders van de Vennootschap, bij wijze van keuzedividend, de mogelijkheid te bieden om (voor de houders van A-Aandelen en B-Aandelen een deel van, en voor de houders van Gewone Aandelen het geheel van) hun netto-dividendvordering die ontstaat uit de uitkering van voornoemd dividend voor het boekjaar 2017 (het **Dividendrecht**) in natura in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap tegen uitgifte van nieuwe aandelen van de klasse "gewone aandelen" zonder nominale waarde (de **Nieuwe Aandelen**) (het **Keuzedividend**). De uitkering van het Keuzedividend en de overeenstemmende kapitaalverhoging zullen plaatsvinden in overeenstemming met de voorwaarden en modaliteiten zoals uiteengezet in de volgende bepalingen:*

##### **1.1.1. Keuzemogelijkheid**

*Elke bestaande aandeelhouder van de Vennootschap (zowel de houders van aandelen van de klasse "aandelen A" (de **A-Aandelen**), de klasse "aandelen B" (de **B-Aandelen**) als de klasse "gewone aandelen" (de **Gewone Aandelen**)) zal, zonder afbreuk te doen aan de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen, bij de uitkering van het Keuzedividend de keuze hebben tussen:*

- de inbreng van zijn Dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor Nieuwe Aandelen;*
- uitbetaling van zijn Dividendrechten in geld; of*
- een combinatie van beide voorgaande opties.*

*Aandeelhouders die tijdens de keuzeperiode geen keuze kenbaar hebben gemaakt op de daartoe voorziene wijze, zullen het dividend in ieder geval in geld ontvangen.*

##### **1.1.2. Dividendrecht verbonden aan A-Aandelen, B-Aandelen en Gewone Aandelen**

*Volgens artikel 44 van de statuten van de Vennootschap, genieten de houders van A-Aandelen en B-Aandelen een preferent dividend (hetgeen is samengesteld uit (i) een bedrag dat eveneens aan de houders van Gewone Aandelen als dividend wordt uitgekeerd (het 'gewoon*

dividend') en (ii) een surplus bovenop het 'gewoon dividend' dat uitsluitend aan de houders van A-Aandelen en B-Aandelen als dividend wordt uitgekeerd (het 'surplus')). Bijgevolg heeft het Dividendrecht verbonden aan de A-Aandelen en de B-Aandelen (dat het bedrag van het 'gewoon dividend' en het 'surplus' vertegenwoordigt) een hogere waarde dan het Dividendrecht verbonden aan de Gewone Aandelen (dat enkel het bedrag van het 'gewoon dividend' vertegenwoordigt).

Teneinde bij de voorgenomen kapitaalverhoging naar aanleiding van het Keuzedividend (de "**Kapitaalverhoging**") de pro rata verhouding van het aandelenbelang van de respectieve bestaande aandeelhouders te respecteren, zal voor de houders van A-Aandelen en B-Aandelen dezelfde Ruilverhouding (zoals hierna gedefinieerd) gelden als voor de houders van Gewone Aandelen om op de Kapitaalverhoging te kunnen inschrijven. Rekening houdend met het feit dat de Dividendrechten verbonden aan de A-Aandelen en de B-Aandelen een hogere waarde hebben dan de Dividendrechten verbonden aan de Gewone Aandelen, zal het verschil tussen (i) de totale waarde van de door een houder van A-Aandelen en/of B-Aandelen ingebrachte Dividendrechten en (ii) de totale Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders (zoals hierna gedefinieerd) die de desbetreffende aandeelhouder verschuldigd is voor de Nieuwe Aandelen waarop hij heeft ingeschreven, worden terugbetaald in geld.

#### 1.1.3. Modaliteiten van de verrichting

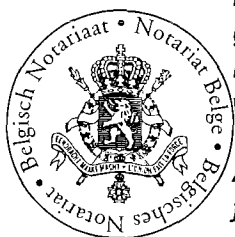
##### (a) **Uitgifteprijs**

De uitgifteprijs per nieuw Gewoon Aandeel waarop in het kader van het Keuzedividend kan worden ingeschreven, zal verschillend zijn voor de houders van Gewone Aandelen, enerzijds, en de houders van A-Aandelen en B-Aandelen, anderzijds.

De uitgifteprijsen zullen door de raad van bestuur worden bepaald aan de hand van de beurskoers van het aandeel Quest for Growth gedurende de periode van 21 maart 2018 tot en met 27 maart 2018 op Euronext Brussel. Meer bepaald zal de uitgifteprijs voor de houders van Gewone Aandelen (de "**Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders**") worden berekend als de gemiddelde slotkoers van het aandeel Quest for Growth over voornoemde periode, verminderd met een bedrag gelijk aan het totaal bedrag van het bruto dividend dat voor het boekjaar 2017 zal worden uitgekeerd aan de houders van Gewone Aandelen, A-Aandelen en B-Aandelen gedeeld door het totaal aantal aandelen die de Vennootschap op die datum heeft uitgegeven (het "**Dividend Bedrag**"), waarop vervolgens een korting zal worden toegepast. De korting zal niet meer bedragen dan 12,5% op de slotkoers van het aandeel Quest for Growth (verminderd met het Dividend Bedrag) op 27 maart 2018. De Uitgifteprijs voor de houders van A-Aandelen en B-Aandelen (de "**Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders**") zal gelijk zijn aan de gemiddelde slotkoers van het aandeel Quest for Growth over diezelfde periode, verminderd met het Dividend Bedrag. Bijgevolg zal aan de houders van A-Aandelen en B-Aandelen geen korting worden toegekend op de beurskoers verminderd met het Dividend Bedrag.

Rekening houdend met voorgaande, is het mogelijk dat de Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders en de Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders beneden de fractiewaarde van de aandelen Quest for Growth zal liggen. De raad van bestuur en de commissaris hebben in dit kader de verslagen vereist door artikel 582 W.Venn. opgesteld.

Zoals voormeld, zal, ondanks het feit dat voor de houders van A-Aandelen en B-Aandelen een verschillende uitgifteprijs zal gelden dan voor de houders van Gewone Aandelen, voor de houders van A-Aandelen en B-Aandelen dezelfde Ruilverhouding (zoals hierna gedefinieerd) worden toegepast als voor de houders van Gewone Aandelen. Gezien de Dividendrechten verbonden aan de A-Aandelen en B-Aandelen een hogere waarde hebben dan de Dividendrechten verbonden aan de Gewone Aandelen, zal het verschil tussen (i) de totale waarde van de door een houder van A-Aandelen en/of B-Aandelen ingebrachte Dividendrechten en (ii)



Tweede  
dubbel  
blad

de totale Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders die de desbetreffende aandeelhouder verschuldigd is voor de Nieuwe Aandelen waarop hij heeft ingeschreven, worden terugbetaald in geld.

Voor de aandeelhouders die genieten van een verminderde roerende voorheffing of vrijstelling van roerende voorheffing (andere dan de vrijstelling voorzien door artikel 106, §9, a) van het Koninklijk Besluit tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 die voor alle aandeelhouders van de Vennootschap van toepassing is), zal het saldo ten aanzien van het netto-dividend dat aan de aandeelhouders die geen bijkomende vermindering of vrijstelling van roerende voorheffing genieten wordt uitgekeerd en dat het gevolg is van de verminderde roerende voorheffing of vrijstelling van roerende voorheffing (andere dan de vrijstelling voorzien door artikel 106, §9, a) van het Koninklijk Besluit tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992), in geld worden uitbetaald.

De Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders c.q. de Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders zal volledig volstort zijn op het moment waarop de Nieuwe Aandelen worden uitgegeven door de inbreng in natura van de Dividendrechten. De datum van de uitgifte van de Nieuwe Aandelen zal door de raad van bestuur worden bepaald en bekendgemaakt. De Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders en de Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders zullen ten belope van het bedrag van de fractiewaarde van de aandelen volledig worden toegewezen aan het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap en, indien van toepassing, ten belope van het saldo aan de onbeschikbare reserverekening "uitgiftepremie". De uitgiftepremie wordt vermeld op de passiefzijde van de balans van de Vennootschap onder het eigen vermogen, en de rekening waarop de uitgiftepremie desgevallend zal worden geboekt vormt, zoals het maatschappelijk kapitaal, de waarborg voor derden en kan alleen worden verminderd ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering, getroffen met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen die van toepassing zijn op de statutenwijzigingen.

#### **(b) Ruilverhouding**

Het aantal Dividendrechten dat dient te worden ingebracht om in te schrijven op nieuwe Gewone Aandelen (de "Ruilverhouding") zal door de raad van bestuur worden bepaald aan de hand van de Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders. De raad van bestuur zal in dit kader de mogelijkheid hebben om het aantal in te brengen Dividendrechten vast te stellen en te beslissen dat het eventueel naar aanleiding van de inbreng van de Dividendrechten te veel betaalde bedrag (namelijk het in functie van de Ruilverhouding te bepalen saldo tussen de waarde van het aantal ingebrachte Dividendrechten, enerzijds, en de Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders, anderzijds) in geld zal worden uitbetaald.

Zoals hierboven vermeld, zal voor de houders van A-Aandelen en B-Aandelen dezelfde Ruilverhouding gelden als deze voor de houders van Gewone Aandelen.

De Dividendrechten zullen tijdens de keuzeperiode niet worden genoteerd of verhandeld op de beurs. Er zal ook geen mogelijkheid zijn om bijkomende Dividendrechten te verwerven.

De inbreng van Dividendrechten kan niet worden aangevuld met een opleg in geld. De aandeelhouders die niet over het nodige aantal Dividendrechten verbonden aan aandelen van dezelfde vorm beschikken om volgens de Ruilverhouding op het eerstvolgend geheel aantal Nieuwe Aandelen in te schrijven, zullen hun Dividendrechten die niet volstaan om op het eerstvolgend geheel aantal Nieuwe Aandelen in te schrijven in geld uitbetaald krijgen.

Indien een aandeelhouder aandelen bezit in verschillende vormen (een aantal aandelen op naam en een aantal aandelen in gedematerialiseerde vorm), kunnen de Dividendrechten gekoppeld aan deze onderscheiden vormen van aandelen niet worden gecombineerd om een geheel aantal Nieuwe Aandelen te verwerven. De houder van Gewone Aandelen op naam kan

de raad van bestuur schriftelijk verzoeken om deze aandelen op zijn kosten om te zetten in gedematerialiseerde aandelen en omgekeerd, naargelang het geval. Daarnaast zullen de Dividendrechten verbonden aan, enerzijds de A-Aandelen en de B-Aandelen, en, anderzijds, de Gewone Aandelen ook niet kunnen worden gecombineerd om een geheel aantal Nieuwe Aandelen te verwerven.

**(c) Aard en vorm van de Nieuwe Aandelen**

De Nieuwe Aandelen zullen van dezelfde soort zijn als de bestaande klasse "gewone aandelen" en zullen dezelfde rechten en voordelen genieten, met inbegrip van wat de dividendrechten betreft. Na de uitgifte van de Nieuwe Aandelen zullen alle (bestaande en nieuwe) aandelen hetzelfde deel van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.

Aangezien de Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders en de Uitgifteprijs voor de Prefrente Aandeelhouders nog niet is vastgesteld en de aandeelhouders de vrije keuze hebben om te kiezen voor (i) inbreng van de Dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor Nieuwe Aandelen, (ii) uitbetaling van de Dividendrechten in geld, of (iii) een combinatie van beide voorgaande opties, kan niet worden ingeschat hoeveel Nieuwe Aandelen precies zullen worden uitgegeven. In het kader van de Kapitaalverhoging naar aanleiding van het Keuzedividend zullen maximum 3.030.993 nieuwe Gewone Aandelen worden uitgegeven.

De toegewezen nieuwe Gewone Aandelen zullen dezelfde vorm (gedematerialiseerd of op naam) hebben als de reeds aangehouden bestaande aandelen. De aandeelhouders kunnen na de uitgifte op de wijze bepaald in artikel 8 van de statuten van de Vennootschap de omzetting vragen.

**(d) Overige**

De keuzeperiode, de datum waarop de verwezenlijking van de Kapitaalverhoging zal worden vastgesteld en de datum van de uitgifte van de nieuwe Gewone Aandelen, zullen worden bepaald door de raad van bestuur. Er zal voor de nieuwe Gewone Aandelen eveneens een verzoek worden ingediend door de Vennootschap voor de toelating tot de verhandeling op Euronext Brussel.

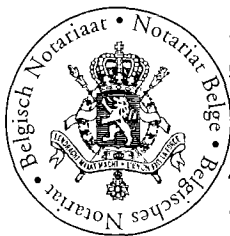
De bijzondere regels inzake inbreng in natura zoals voorzien door artikel 7, §2 van het Koninklijk Besluit van 10 juli 2016 met betrekking tot de alternatieve instellingen voor collectieve belegging in niet-genoteerde vennootschappen en in groeibedrijven zijn bij deze verrichting niet van toepassing.

**1.1.4. Aanbieding van het Keuzedividend**

Het Keuzedividend zal tijdens de keuzeperiode enkel worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap in België. Er zal geen enkele maatregel worden genomen om het Keuzedividend aan bestaande aandeelhouders aan te bieden in andere landen dan België.

In overeenstemming met de in bepaalde landen toepasselijke regels van financieel recht zullen bestaande aandeelhouders van de Vennootschap die zich in die landen bevinden mogelijks niet toegestaan worden om in te schrijven op de Nieuwe Aandelen in het kader van het Keuzedividend. In de jurisdicties waar de inschrijving op de Kapitaalverhoging naar aanleiding van het Keuzedividend aanleiding zou kunnen geven tot een verplichte voorafgaandelijke registratie of kwalificatie van de Vennootschap onder de financiële wetgeving van zulk rechtsgebied, zal zulke inschrijving slechts aanvaard worden indien ze kan gebeuren in het kader van een uitzondering op of een transactie niet onderworpen aan desbetreffende registratievereisten in de betreffende jurisdictie.

**1.1.5. Informatiememorandum**



Derde en  
laatste  
dubbel  
blad

Rekening houdend met het feit dat voor, enerzijds, de houders van Gewone Aandelen, en, anderzijds, de houders van A-Aandelen en B-Aandelen, verschillende modaliteiten van toepassing zijn voor de inschrijving op de Kapitaalverhoging die zal plaatsvinden in het kader van het Keuzedividend, zal het Keuzedividend (en de daaraan verboden Kapitaalverhoging) aan de houders van Gewone Aandelen worden aangeboden middels een openbaar aanbod waarbij, met toepassing van artikel 18, §1, (e) van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (de "**Prospectuswet**"), een informatiememorandum zal worden opgesteld en gepubliceerd door de Vennootschap, en aan de houders van A-Aandelen en B-Aandelen door middel van een private plaatsing overeenkomstig artikel 3, §2, b) van de Prospectuswet.

#### 1.1.6. Gedeeltelijke plaatsing

Voor zover niet alle aandeelhouders hun Dividendrechten in natura hebben ingebracht in ruil voor Nieuwe Aandelen, en dus de Kapitaalverhoging in het kader van het Keuzedividend niet volledig wordt geplaatst, zal de raad van bestuur de Kapitaalverhoging niettemin kunnen laten plaatsvinden en vaststellen ten belope van het bedrag van de werkelijke inschrijvingen door inbreng in natura van de Dividendrechten, in overeenstemming met de bepalingen van artikel 584 van het Wetboek van vennootschappen (de **Gedeeltelijke Plaatsing**).

#### 1.1.7. Opschortende voorwaarden

De beslissing tot de uitkering van een Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging) is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden en de mate van de inschrijvingen op de Nieuwe Aandelen:

1. de beslissing van de jaarlijkse algemene vergadering, die zal gehouden worden op 29 maart 2018, tot uitkering van een dividend voor het boekjaar 2017;
2. de raad van bestuur heeft niet beslist dat de marktomstandigheden verhinderen dat de uitkering van het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging) kan plaatsvinden onder bevredigende omstandigheden;
3. de raad van bestuur heeft niet beslist dat het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging) dient te worden herroepen of opgeschort omdat de koers van het aandeel Quest for Growth op Euronext Brussel aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de gemiddelde koers op basis waarvan de Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders en de Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders werden vastgelegd door de raad van bestuur; en
4. de voorafgaande goedkeuring van de FSMA voor de voorgenomen Kapitaalverhoging in het kader van het Keuzedividend en de daarmee verband houdende statutenwijziging.

Indien de raad van bestuur vaststelt dat één of meerdere opschortende voorwaarden niet zijn vervuld, kan het tot de schorsing of herroeping van de uitkering van het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging) besluiten. De raad van bestuur kan evenwel beslissen om te verzaken aan de tweede en derde opschortende voorwaarde.

#### 1.1.8. Wijziging van de statuten

Bij de vaststelling van de verwezenlijking van de Kapitaalverhoging door inbreng in natura van de Dividendrechten naar aanleiding van het Keuzedividend, zal artikel 6 in de gecoördineerde tekst van de statuten na statutenwijziging van 25 april 2017 van de Vennootschap worden gewijzigd teneinde het nieuwe bedrag van het maatschappelijk kapitaal en het nieuwe aantal bestaande aandelen te weerspiegelen."

#### 1.2. **Bijzondere volmachten**

"De algemene vergadering machtigt de raad van bestuur om, binnen de perken van het eerste besluit sub 1.1.:

- de Uitgifteprijs voor de Gewone Aandeelhouders en de Uitgifteprijs voor de Preferente Aandeelhouders te bepalen;
- de Ruilverhouding te bepalen;
- het finaal maximum bedrag van de Kapitaalverhoging te bepalen;
- de begin- en einddatum van de keuzeperiode vast te stellen;
- de datum van de verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en uitgifte van de Nieuwe Aandelen vast te stellen en dit bekend te maken;
- vast te stellen of de opschortende voorwaarden zijn vervuld;
- te beslissen om te verzaken aan de tweede en derde opschortende voorwaarde onder punt 1.1.7;
- een Gedeeltelijke Plaatsing te aanvaarden;
- te beslissen tot de schorsing of herroeping van de uitkering van het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging);
- de praktische modaliteiten van de uitkering van het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging) en de toekenning van Nieuwe Aandelen te bepalen, met inbegrip van het nemen van alle nodige en nuttige stappen bij alle toezichthoudende autoriteiten om de uitkering van het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging) te bewerkstelligen en Euronext Brussel om de toelating tot de verhandeling van de Nieuwe Aandelen te bekomen; en
- alle andere handelingen te stellen die nuttig, gepast of vereist zijn in verband met het voorgaande.

De algemene vergadering machtigt twee bestuurders, gezamenlijk handelend, om alle maatregelen van tenuitvoerlegging te nemen met betrekking tot de uitkering van het Keuzedividend (en de daaraan verbonden Kapitaalverhoging), zoals zal worden verwezenlijkt onder de modaliteiten bepaald door de raad van bestuur, met inbegrip van maar niet beperkt tot het ondertekenen van alle documenten, het vervullen van alle formaliteiten en het vaststellen van de verwezenlijking van de Kapitaalverhoging overeenkomstig artikel 589 van het Wetboek van vennootschappen en de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit.

De algemene vergadering besluit om volmacht te verlenen aan de heer Marc Pauwels, wonend te 3111 Wezemaal, Eektweg 37, individueel handelend met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om (i) alle vereiste handelingen te verrichten met het oog op de publicatie van de beslissingen door de algemene vergadering van de in deze oproeping vermelde agendapunten in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad (met inbegrip van het tekenen van de formulieren I en II), daartoe alle administratieve formaliteiten te vervullen en de Vennootschap onder meer te vertegenwoordigen bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, een ondernemingsloket naar keuze van de lasthebber en de griffie van de rechtbank van koophandel, en te dien einde, al het nodige te doen, en (ii) met het oog op de aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen eventuele formaliteiten bij een ondernemingsloket te vervullen.

#### **UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER (VERVOLG)**

De voorzitter vervolgt zijn uiteenzetting met de navolgende vaststellingen omtrent de legitimiteit van de vergadering, met betrekking tot de bijeenroepingen, de toegang tot de vergadering, het aanwezigheidsquorum, het stemrecht en het vereiste meerderheidsquorum.

#### **I. Oproepingen**

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en de voorstellen van besluit, werden gedaan via aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van 2 februari 2018;
- b) de Tijd van 2 februari 2018;

c) l'Echo van 2 februari 2018;

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van deze documenten neer op het bureau nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd. De tekst van de oproeping, de verslaggeving van de raad van bestuur en de commissaris opgesteld in toepassing van de artikelen 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen, evenals de modellen van volmacht werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap vanaf 2 februari 2018.

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en vergezeld van de documenten werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam, aan de bestuurders en aan de commissaris bij gewone brief *de dato* 5 februari 2018.

De voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er noch houders van obligaties of warrants op naam, noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven, zijn.

## **II. Toelating tot de vergadering**

Terzake de deelneming tot de algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen werd gerespecteerd hetgeen ons notaris door het bureau werd bevestigd en waarvan de nodige stavingsdocumenten in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

## **III. Aanwezigheidsquorum**

Er zijn thans 15.155.969 aandelen, namelijk 15.154.969 gewone aandelen, 750 aandelen A en 250 aandelen B.

De Vennootschap bezit op heden geen eigen aandelen, waardoor het aantal stemgerechtigde aandelen 15.155.969 is.

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat er 22.443 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn waarvan 22.429 gewone aandelen, 14 aandelen A en 0 aandelen B.

Zij die deelnemen aan de vergadering vertegenwoordigen niet de helft van het kapitaal zoals vereist door artikel 38 van de statuten *juncto* artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen, en bijgevolg stelt de voorzitter vast dat de buitengewone algemene vergadering niet rechtsgeldig kan beraadslagen over de agendapunten.

## **IV. Goedkeuring van de FSMA**

De voorzitter brengt in herinnering dat een wijziging van statuten van de Vennootschap pas definitief is aangenomen, eens zij formeel werd goedgekeurd door de FSMA. Deze goedkeuring wordt verwacht op of rond 27 maart 2018.

## **VASTSTELLING DAT DE VERGADERING**

### **NIET GELDIG KAN BERAADSLAGEN**

De vergadering erkent dat ze niet geldig samengesteld is om over de agendapunten te beraadslagen.

De voorzitter kondigt aan dat er nieuwe oproepingen zullen gebeuren en dat de nieuwe buitengewone algemene vergadering op **29 maart 2018 om 12 uur** op dezelfde plaats zal worden gehouden, die op geldige wijze kan beraadslagen en besluiten, ongeacht het aanwezige of vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

## **SLUITING VAN DE VERGADERING**

Daar de dagorde uitgeput is, wordt de vergadering geheven.

## **RECHTEN OP GESCHRIFTEN**

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

## **IDENTITEIT**

De notaris bevestigt de identiteitsgegevens van de voorzitter en de leden van het bureau op die ondergetekende notaris hebben verzocht onderhavig proces-verbaal mee te ondertekenen.



Goedgekeurd de  
doorhaling van  
.... volledige  
lijnen, ....  
letters, ....  
cijfers, en  
.... woorden  
nietig

**WAARVAN PROCES-VERBAAL**

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing wordt het proces-verbaal ondertekend door de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders, die erom verzochten, en door mij, notaris.

