



DAVID INDEKEU
Notaire • Notaris • Notary

Burgerlijke Vennootschap o.d.v.v. een BVBA
« David INDEKEU, Notaris »
BTW BE0644.834.422
Congresstraat, 11 - 1000 Brussel
T:02.219.11.14 - F:02.219.65.51
mail : david.indekeu@belnot.be

Beheerder : VD/DV
Registratiekantoor : BXL 1 A 1
Hypotheekkantoor : /
Recht op geschriften van 95 €

Repertorium :
Dossier : 18-00-0380/001
Bijlage : /
Uitgifte : 1

"RECTICEL", naamloze vennootschap te 1140 Brussel, Olympiaden-
laan, 2.

Ondernemingsnummer: B.T.W. BE 0405.666.668 (RPR Brussel).

Uitgifte van warrants.

eerste blad

TEN JARE TWEEDUIZEND ACHTTIEN.

Op vijftieng april, om veertien uur.

In de zetel van de vennootschap, te 1140 Brussel, Olympiadenlaan, 2.

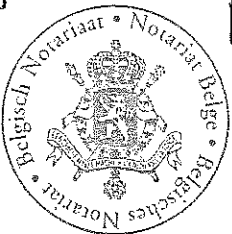
Voor ons, David INDEKEU, notaris te Brussel.

ZIJN VERSCHENEN :

1. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid « **THIJS JOHNNY** », waarvan de zetel gevestigd is te 8300 Knokke-Heist, Zegemeerpad 3, vertegenwoordigd door de heer **Thijs Johnny**, geboren te Sint-Truiden, op acht mei negentienhonderd tweeënvijftig, gedomicilieerd te 9000 Gent, Sint-Antoniuskaai 25.

2. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid « **OLIVIER CHAPELLE** », waarvan de zetel gevestigd is te 1180 Brussel, Denneboslaan 28, vertegenwoordigd door de heer **Chapelle Olivier Marie Paul Hubert**, geboren te Ukkel, op zeven augustus negentienhonderd vierenzestig, gedomicilieerd te 1180 Brussel, Denneboslaan 28.

3. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid « **REVALUE** », waarvan de zetel gevestigd is te 3212 Pellenberg, Slijkstraat 67, vertegenwoordigd door de heer **Missorten Luc**, geboren te Leuven, op



vierentwintig juni negentienhonderd vijfenvijftig, gedomicilieerd te 3212 Pellenberg, Slijkstraat 67.

4. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**IMRADA**", waarvan de zetel gevestigd is te 3001 Heverlee, Kloosterlaan 7, vertegenwoordigd door mevrouw **Merckx** Ingrid Henriette Gisèle, geboren te Brussel, op zestien mei negentienhonderd zesenzestig, gedomicilieerd te 3001 Heverlee, Kloosterlaan 7.

5. De naamloze vennootschap «**COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE**» waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, vertegenwoordigd door de heer **de Laminne de Bex** Pierre-Yves, geboren te Montegnée, op negentwintig juli negentienhonderd achtenzestig, gedomicilieerd te 1950 Kraainem, Brusselsesteenweg, 305.

6. De Heer **PIERLOOT** Kurt, geboren op achtentwintig oktober negentienhonderd tweeënzeventig, gedomicilieerd te 8670 Oostduinkerke, Pirsonlaan 6.

7. De naamloze vennootschap «**COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE SERVICES**» waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, vertegenwoordigd door de heer **Deckers** Benoit, geboren te Elsene, op 31 mei 1964, gedomicilieerd te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Avenue Xavier Henrard 43.

8. De naamloze vennootschap «**ENTREPRISES ET CHEMINS DE FER EN CHINE**» waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, vertegenwoordigd door de heer Frederic **Van Gansberghe**, geboren op vierentwintig december negentienhonderd achtenvijftig, gedomicilieerd te 1630 Linkebeek, Drève des Etangs 32.

9. Mevrouw Danielle **SIOEN**, geboren te Roeselare op zeventien juni negentienhonderd zesenzestig, gedomicilieerd te 2610 Wilrijk, Hagedoornlaan 15, ~~hier vertegenwoordigd door de heer Johnny THUIS, voornoemd, volgens volmacht die hieraan gehecht zal blijven.~~

10. De vennootschap naar Zwitsers recht "**IPGM Consulting GmbH**" waarvan de zetel gevestigd is in Zwitserland te 8706 Mellen, Ruebsteinstrasse 17, statutair vertegenwoordigd door Mevrouw Anne De Vos,

geboren in negentienhonderd vierenzestig, gedomicilieerd in Zwitserland te 8706 Mellen, Ruebsteinstrasse 17.

Samen de eenparigheid vormend van de raad van bestuur van de naamloze vennootschap "**RECTICEL**" (Ondernemingsnummer: B.T.W. BE 0405.666.668 (RPR Brussel)), waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2, opgericht onder de naam "POUDRERIE DE CASTEAU", volgens akte verleden voor Emile DELANNEY, notaris te Mons, op negentien juni achttienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vier juli achttienhonderd zesennegentig, onder nummer 2422, en waarvan de statuten meermalen gewijzigd werden en het laatst, volgens proces-verbaal opgemaakt op negenentwintig maart tweeduizend achttien door David INDEKEU, notaris te Brussel, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van twintig april tweeduizend achttien, onder nummer 18064934.

De raad van bestuur wordt voorgezeten door de Heer Johnny **Thijs**, voormeld, die ons, notaris, verzoekt authentieke akte te verlijden van wat volgt:

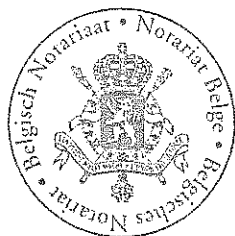
De voorzitter verklaart dat de Raad rechtsgeldig is samengesteld en rechtsgeldig kan beraadslagen over de dagorde.

I. **Uiteenzetting van de Voorzitter**

A. De voorzitter verklaart dat de volgende punten op de agenda staan:

1. Uitgifte en toekenning van maximum 460.000 Warrants aan uitvoerende bestuurders van de Vennootschap (of vertegenwoordigers van vennootschappen die deze functie uitoefenen) en aan bepaalde fysieke personen die diensten leveren, hetzij hoofdzakelijk hetzij bijkomstig, rechtstreeks of onrechtstreeks in het voordeel van de Vennootschap, van een verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen of van een vennootschap waarin de Vennootschap een deelneming heeft in de zin van de artikelen 13 en 14 van het Wetboek van Vennootschappen, in hun hoedanigheid van werknemer, bestuurder, onafhankelijke bedrijfsleider, vertegenwoordiger van een management-

tweede blad



vennootschap of als verstrekker van andere gelijkaardige functies;

B. Voor enige beraadslaging, geeft de voorzitter voorlezing van de brief, gedateerd op 17 april 2018, van de heer Olivier CHAPELLE in zijn hoedanigheid van vertegenwoordiger van Olivier CHAPELLE SPRL, bestuurder, aan de andere bestuurders van de vennootschap, waarvan een kopie is gehecht aan de huidige notulen. In overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, werd de commissaris op de hoogte gebracht van het bestaan van een belangenconflict in hoofde van de persoon genoemd in de vorige paragraaf.

De heer Olivier CHAPELLE trekt zich terug en neemt noch deel aan beraadslaging noch aan de stemming.

II. Besluiten

Na voorlezing van de agenda en na beraadslaging, worden de volgende besluiten met meerderheid van stemmen aangenomen:

De Raad van Bestuur beslist de uitgifte en de toekenning van maximum 460.000 Warrants op naam aan de uitvoerende bestuurders van de vennootschap (of vertegenwoordigers van vennootschappen die deze functie uitoefenen) en aan bepaalde fysieke personen die diensten leveren, hetzij hoofdzakelijk hetzij bijkomstig, rechtstreeks of onrechtstreeks in het voordeel van de Vennootschap, van een verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen of van een vennootschap waarin de Vennootschap een deelneming heeft in de zin van de artikelen 13 en 14 van het Wetboek van Vennootschappen, in hun hoedanigheid van werknemer, bestuurder, onafhankelijke bedrijfsleider, vertegenwoordiger van een managementvennootschap of als verstrekker van andere gelijkaardige functies in de verhoudingen die worden aangeduid in Bijlage 2 van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur keurt het bijzonder verslag (met drie bijlagen), opgesteld in overeenstemming met de artikelen 583, 596 en 598 Wetboek van Vennootschappen, goed. Dit verslag zal aan de onderhavige notulen aangehecht blijven.

In dit verband maakt ook de commissaris, "**Deloitte Bedrijfsreviso-**

ren **BV o.v.v.e CVBA**", in toepassing van artikel 583 en artikel 596 van het Wetboek Vennootschappen verslag op, verslag dat hieraan gehecht zal blijven, met als doel een omstandige verantwoording te geven van deze transactie en de financiële gevolgen van deze transactie op de aandeelhouders.

De besluiten van het verslag van de commissaris luiden als volgt:

"Tot besluit van onze opdracht in het kader van artikel 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen, kunnen wij besluiten dat de financiële en boekhoudkundige gegevens, die in het verslag van de Raad van Bestuur opgenomen zijn, in verband met de opheffing van het voorkeurrecht n.a.v. een uitgifte van maximum 460.000 Warrants, getrouw en voldoende zijn om de algemene vergadering voor te lichten."

Er wordt voorgesteld om maximum 460.000 Warrants op naam toe te kennen aan de uitvoerende bestuurders van de Vennootschap (of vertegenwoordigers van de vennootschappen die deze functie uitoefenen) en aan bepaalde fysieke personen die diensten leveren, hetzij hoofdzakelijk hetzij bijkomstig, rechtstreeks of onrechtstreeks in het voordeel van de Vennootschap, van een verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen of van een vennootschap waarin de Vennootschap een deelneming heeft in de zin van de artikelen 13 en 14 van het Wetboek van Vennootschappen, in hun hoedanigheid van werknemer, bestuurder, onafhankelijke bedrijfsleider, vertegenwoordiger van een managementvennootschap of als verstrekker van andere gelijkaardige functies in de verhoudingen zoals vermeld in bijlage 2 bij het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat het voordeel dat wordt toegekend aan de uitvoerende bestuurders van de Vennootschap (of vertegenwoordigers van vennootschappen die deze functie uitoefenen) geen bijzondere nadelige vermogensrechtelijke gevolgen zal hebben voor de Vennootschap, en hetzelfde dilutief effect zal hebben dan hetgeen geldt voor alle begunstigten volgens het verslag opgesteld overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen.

derde blad



In het kader van de door de Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders d.d. 7 juli 2017 gegeven machtiging aan de Raad van Bestuur tot kapitaalverhoging, in één of meerdere keren, onder meer door de uitgifte van inschrijvingsrechten ten belope van honderd zesendertig miljoen drie honderd vijfenvijftig duizend negen honderd vijfenvijftig euro (136.355.955,00 EUR) onder de voorwaarden vastgelegd in artikel 6 van de statuten van de Vennootschap, beslist de Raad van Bestuur om ten voordele van de in bijlage opgesomde personen, buiten het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, gratis maximum 460.000 Warrants op naam uit te geven, die elk recht geven om in te schrijven op één aandeel van de Vennootschap voor de prijs van 10,21 euro onder de voorwaarden vastgesteld in bijlage 1 van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, gedurende een periode die zich uitstrekt van 1 januari 2022 tot 24 april 2025.

Alle machten worden verleend aan de bestuurders en aan de heren Dirk **Verbruggen**, Jean-Pierre **Mellen**, Olivier **Deweerd** en Mevrouw Nathalie **Spelkens**, die twee aan twee gezamenlijk optreden om, in één of meerdere keren, bij een authentieke akte vast te stellen de daaruit voortvloeiende verhoging van het maatschappelijk kapitaal en het aantal ter vertegenwoordiging van die verhoging uitgegeven nieuwe aandelen onder overlegging van een lijst van de uitgeoefende Warrants, voor echt verklaard door de commissaris of de commissarissen. Deze vaststelling heeft wijziging tot gevolg van de statutaire bepalingen betreffende het bedrag van het maatschappelijk kapitaal en het aantal aandelen die ze vertegenwoordigen. Zij zal de hoedanigheid van aandeelhouder verlenen aan de houder van de Warrant die zijn recht zal hebben uitgeoefend.

Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, zal de onderhavige beslissing van de Raad van Bestuur worden opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur.

De aanvaardingsbrief van de Warrants zal worden verstuurd naar de begunstigden op dezelfde dag dat onderhavige beslissing wordt genomen.

2. Overige punten

De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn over andere punten die niet op de agenda staan. Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen.

III. Sluiting

Aangezien er geen verder punten op de dagorde staan, wordt de vergadering om 14.15 uur opgeheven.

RECHT OP GESCHRIFTEN (Wetboek diverse rechten en taksen).

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (95 €).

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt en verleden plaats en datum als voormeld.

Na voorlezing dezer, hebben de comparanten met ons, notaris, getekend.

**vierde en laatste
blad**

[illegible]



Société Civile sous forme de SPRL
« David INDEKEU, Notaire »
TVA BE0644.834.422
11 rue du Congrès, 1000 Bruxelles
T:02.219.11.14 - F:02.219.65.51
mail : david.indekeu@belnot.be

Gestionnaire : VD/DV
Bureau d'enregistrement : BXL 1 A 1
Bureau de conservation des hypothèques : /
Droit d'écriture de 95 € payé sur déclaration du Notaire instrumentant

Répertoire : 007179
Dossier : 18-00-0380/001
Annexe(s) :
Expédition : 1

"RECTICEL", société anonyme à Evere (1140 Bruxelles), avenue des Olympiades, 2.

Numéro d'entreprise : T.V.A. BE 0405.666.668 (RPM Bruxelles).

Emission de droits de souscription (warrants).

L'AN DEUX MILLE DIX-HUIT.

Le vingt-cinq avril, à quatorze heures.

Au siège de la société, à 1140 Bruxelles, avenue des Olympiades, 2.

Devant nous, David INDEKEU, notaire à Bruxelles

ONT COMPARU :

1. La société privée à responsabilité limitée « **THIJS JOHNNY** », dont le siège social est établi à 8300 Knokke-Heist, Zegemeerpad 3, représentée par Monsieur **Thijs Johnny**, né à Sint-Truiden, le huit mai mil neuf cent cinquante-deux, domiciliée à 9000 Gent, Sint-Antoniuskaai 25.

2. La société de personnes à responsabilité limitée « **OLIVIER CHAPELLE** », dont le siège social est établi à 1180 Bruxelles, avenue de la Sapinière 28, représentée par Monsieur **Chapelle Olivier Marie Paul Hubert**, né à Uccle, le sept août mil neuf cent soixante-quatre, domicilié à 1180 Bruxelles, avenue de la Sapinière 28.

3. La société privée à responsabilité limitée « **REVALUE** », dont le siège social est établi à 3212 Pellenberg, Slijkstraat, 67, représentée par

Monsieur **Missorten Luc**, né à Leuven, le vingt-quatre juin mil neuf cent cinquante-cinq, domicilié à 3212 Pellenberg, Slijkstraat 67.

4. La société privée à responsabilité limitée "**IMRADA**" dont le siège social est établi à 3001 Heverlee, Kloosterlaan 7, représentée par Madame **Merckx** Ingrid Henriette Gisèle, née à Bruxelles, le seize mai mil neuf cent soixante-six, domiciliée à 3001 Heverlee, Kloosterlaan 7.

5. La société anonyme «**COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE**» dont le siège social est établi à 1000 Bruxelles, Rue du Bois Sauvage 17, représentée par Monsieur **de Laminne de Bex** Pierre-Yves, né à Montegnée, le vingt-neuf juillet mil neuf cent soixante-huit, domicilié à 1950 Kraainem, Brusselsesteenweg, 305.

6. Monsieur **PIERLOOT** Kurt, né le vingt-huit octobre mil neuf cent septante-deux, domicilié à 8670 Oostduinkerke, Pirsonlaan 6,

7. La société anonyme «**COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE SERVICES**» dont le siège social est établi à 1000 Bruxelles, Rue du Bois Sauvage 17, représentée par Monsieur **Deckers** Benoît, né à Ixelles, le trente et un mai mil neuf cent soixante-quatre, domicilié à 1150 Woluwe-Saint-Pierre, Avenue Xavier Henrard 43.

8. La société anonyme «**ENTREPRISES ET CHEMINS DE FER EN CHINE**» dont le siège social est établi à 1000 Bruxelles, Rue du Bois Sauvage 17, représentée par Monsieur Frédéric Van Gansberghe, né le vingt-quatre décembre mil neuf cent cinquante-huit, domicilié à 1630 Linkebeek, Drève des Etangs 32.

9. Madame Danielle **SIOEN**, née à Roulers le dix-sept juin mil neuf cent soixante-six, domiciliée à 2610 Wilrijk, Hagedoornlaan 15, ~~ici représentée par Monsieur Johnny THUIS, prénommé, suivant procuration qui demeurera ci-annexée.~~

10. La société de droit suisse "**IPGM Consulting GmbH**" dont le siège est établi en Suisse à 8706 Mellen, Ruebsteinstrasse 17, représentée statutairement par Madame Anne De Vos, née en 1964, domiciliée en Suisse à 8706 Mellen, Ruebsteinstrasse 17,

Formant ensemble la totalité des membres du conseil d'administra-

tion de la société anonyme "RECTICEL" (Numéro d'Entreprise : TVA BE 0405.666.668 (RPM Bruxelles)), dont le siège social est établi à Evere (1140 Bruxelles), avenue des Olympiades, 2, constituée sous la dénomination "POUDRERIE DE CASTEAU", suivant acte reçu par Emile DELANNEY, notaire à Mons, le dix-neuf juin mil huit cent nonante-six, publié à l'annexe au Moniteur Belge du quatre juillet mil huit cent nonante-six, sous le numéro 2422, et dont les statuts ont été modifiés à diverses reprises et en dernier lieu suivant procès-verbal dressé le vingt-neuf mars deux mille dix-huit par David INDEKEU, notaire à Bruxelles, publié à l'annexe au Moniteur Belge du vingt avril deux mille dix-huit, sous le numéro 18064934.

Le conseil est présidé par Monsieur Johnny Thijs, précité, qui nous requiert, nous, notaire, de constater authentiquement de ce qui suit :

Le président déclare que le Conseil est valablement composé et peut valablement délibérer sur les points à l'ordre du jour.

I. Exposé du Président

A. Le Président déclare que les points à l'ordre du jour sont les suivants :

1. Emission et attribution d'un maximum de 460.000 Warrants aux administrateurs exécutifs de la Société (ou aux représentants de sociétés qui exercent cette fonction) et à certaines personnes physiques rendant des services, à titre principal ou accessoire, au profit direct ou indirect de la Société, d'une société liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés ou d'une société dans laquelle la Société détient une participation au sens des articles 13 et 14 du Code des sociétés, en qualité d'employé, d'administrateur, de dirigeant d'entreprise indépendant, de représentant d'une société de management ou prestataire d'autres fonctions analogues;

B. Avant toute délibération, le président donne lecture de la lettre, datée du 17 avril 2018, de Monsieur Olivier CHAPELLE en sa qualité de représentant d'Olivier CHAPELLE SPRL, administrateur, lettre adressée aux autres administrateurs de la société, et dont une copie est jointe au présent procès-verbal. Conformément à l'article 523 du Code des Sociétés, le commissaire a été tenu informé de l'existence d'un conflit d'intérêt dans

le chef de la personne citée dans le précédent paragraphe. Monsieur Olivier CHAPELLE, ici présent, se retire et ne prend part ni à la délibération, ni au vote.

II. Résolutions

Après lecture de l'ordre du jour et après délibération, les décisions suivantes ont été adoptées à l'unanimité des voix :

Le Conseil d'Administration décide l'émission et l'attribution d'un maximum de 460.000 Warrants nominatifs aux administrateurs exécutifs de la Société (ou aux représentants de sociétés qui exercent cette fonction) et à certaines personnes physiques rendant des services, à titre principal ou accessoire, au profit direct ou indirect de la Société, d'une société liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés ou d'une société dans laquelle la Société détient une participation au sens des articles 13 et 14 du Code des sociétés, en qualité d'employé, d'administrateur, de dirigeant d'entreprise indépendant, de représentant d'une société de management ou prestataire d'autres fonctions analogues dans les proportions qui sont mentionnées à l'annexe 2 du rapport spécial du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration approuve le rapport spécial (avec trois annexes) établi conformément aux articles 583, 596 et 598 du Code des sociétés. Ce rapport demeurera joint au présent procès-verbal.

En application de l'article 583 et des articles 596 et 598 du Code des Sociétés, le commissaire, la société "**Deloitte Réviseurs d'entreprises SC s.l.f.d. SCRL**", a en outre établi un rapport, qui demeurera ci-annexé, afin de fournir une justification circonstanciée de cette transaction ainsi que ses conséquences financières pour les actionnaires.

Les conclusions du rapport du commissaire s'établissent comme suit :

« En conclusion de notre mission dans le cadre de l'article 596 du Code des Sociétés, nous pouvons certifier que les données financières et comptables, contenues dans le rapport du Conseil d'Administration sur la suppression du droit de préférence, rédigé à l'occasion de l'émission de

maximum 460.000 Warrants, sont fidèles et suffisantes pour informer l'assemblée générale. »

Il est proposé d'attribuer au maximum 460.000 Warrants nominatifs répartis entre les administrateurs exécutifs de la Société (ou aux représentants de sociétés qui exercent cette fonction) et à certaines personnes physiques rendant des services, à titre principal ou accessoire, au profit direct ou indirect de la Société, d'une société liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés ou d'une société dans laquelle la Société détient une participation au sens des articles 13 et 14 du Code des sociétés, en qualité d'employé, d'administrateur, de dirigeant d'entreprise indépendant, de représentant d'une société de management ou prestataire d'autres fonctions analogues dans les proportions qui sont mentionnées à l'annexe 2 du rapport spécial du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration estime que l'avantage qui est octroyé aux administrateurs exécutifs de la Société (ou aux représentants de sociétés qui exercent cette fonction) n'aura pas de conséquences patrimoniales défavorables pour la Société et qu'il aura le même effet de dilution que celui qui s'applique à tous les bénéficiaires suivant le rapport établi en conformité avec l'article 596 du Code des sociétés.

Dans le cadre du mandat accordé par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 7 juillet 2017 au Conseil d'administration pour une augmentation de capital à effectuer en une ou plusieurs fois, en particulier par l'émission de droits de souscription à hauteur de cent trente-six millions trois cent cinquante-cinq mille neuf cent cinquante-cinq euros (EUR 136.355.955,00), aux conditions établies à l'article 6 des statuts de la Société, le Conseil d'administration décide d'émettre gratuitement, en faveur des personnes dont la liste est reprise en annexe en dehors du droit prioritaire des actionnaires existants, un maximum de 460.000 Warrants nominatifs qui donnent droit chacun à souscrire à une action de la Société pour un prix de 10,21 euros aux conditions établies à l'annexe 1 du rapport spécial du Conseil d'administration, pendant une période qui s'étend du 1 janvier 2022 au 24 avril 2025.

Les administrateurs, ainsi que Messieurs Dirk **Verbruggen**, Jean-Pierre **Mellen**, Olivier **Deweerd** et Madame Nathalie **Spelkens** agissant conjointement deux à deux, ont tout pouvoir pour faire constater par un acte authentique en une ou plusieurs fois l'augmentation corrélative du capital social et le nombre d'actions nouvelles créées en représentation de cette dernière, acte dressé sur présentation d'une liste des Warrants exercés certifiée par le ou les commissaire(s). Cette constatation emporte la modification des clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent ; elle confère la qualité d'actionnaire à l'obligataire qui a demandé régulièrement la conversion de son titre ou au titulaire du droit de souscription qui a exercé son droit.

Conformément à l'article 523 du Code des sociétés, la présente décision du Conseil d'administration sera reprise dans le rapport annuel du Conseil d'administration.

La lettre d'acceptation des Warrants sera envoyée aux bénéficiaires le même jour où la présente décision se trouve adoptée.

2. Autres points

Le président demande s'il y a des questions ou des remarques sur d'autres points figurant à l'ordre du jour. Il n'y a pas d'autres questions ou remarques.

III. Conclusion

Comme plus aucun autre point ne figure à l'ordre du jour, la séance est levée à 14.15 heures

DROITS D'ÉCRITURE (Code des droits et taxes divers).

Le droit s'élève à 95,00 euros.

DONT ACTE.

Fait et passé à date et lieu que dessus.

Lecture faite des présentes, les comparants ont signé avec nous,

notaire.

GOEDGEKEURD DE
DOORHALING VAN
LIJNEN
WOORDEN
CIJFERS
LETTERS

NIETIG