

BELYSSE GROUP
Naamloze vennootschap
Franklin Rooseveltlaan 172-174
8790 Waregem
Ondernemingsnummer: 0671.974.626
RPR Gent (afdeling Kortrijk)

(de “**Vennootschap**”)

**Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders
gehouden op 22 mei 2024**

Onderhavige notulen zijn de weergave van de beraadslaging en besluiten genomen tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op 22 mei 2024 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, België).

1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering werd geopend om 11.00 uur, onder het voorzitterschap van de heer Cyrille Ragoucy (de “**Voorzitter**”). De heer Hannes D’Hoop, legal counsel en secretaris van de Vennootschap, werd aangesteld als secretaris en, in zijn hoedanigheid als vertegenwoordiger van de aandeelhouders, als stemopnemer van de vergadering.

De Voorzitter, de secretaris en de stemopnemer vormen gezamenlijk het bureau van de vergadering.

Naast de Voorzitter was de heer Andy Rogiest¹, CFO van de Vennootschap, eveneens aanwezig.

De heer Andrew James Neuling², CEO van de Vennootschap, woonde de vergadering via videocall bij.

De commissaris van de Vennootschap, PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Wouter Coppens, was eveneens aanwezig.

2. OPROEPINGEN

De secretaris stelde vast dat de oproeping voor de algemene vergadering met agenda en voorstellen tot besluit werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad en De Standaard van vrijdag 19 april 2024 (meer dan 30 dagen vóór de vergadering). De oproeping werd eveneens ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de website van de Vennootschap vanaf 19 april 2024.

De aandeelhouders op naam werden opgeroepen conform de oproepingsformaliteiten zoals voorzien in de artikelen 7:128 en 7:132 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De bestuurders en de commissaris hebben verzaakt aan de oproepingsformaliteiten zoals voorzien in de artikelen 7:128 en 7:132 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

¹ als vertegenwoordiger van ANMIRU BV

² als vertegenwoordiger van EQIDNA BV

Daarnaast werd de oproeping ook bezorgd aan de FSMA en aan Euronext Brussel op 19 april 2024.

Het bureau stelde vast dat de gewone algemene vergadering overeenkomstig het artikel 7:128 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen werd bijeengeroepen en aldus geldig kon beraadslagen over de voorgestelde agendapunten.

3. AANWEZIGHEID

De secretaris zette uiteen dat verscheidene documenten, zoals de volmachtformulieren, aan de Vennootschap werden voorgelegd ter rechtvaardiging van de deelname van de aandeelhouders.

De aandeelhouders, van wie de naam opgenomen is in de aanwezigheidslijst, waren geldig vertegenwoordigd of namen geldig deel aan de vergadering, krachtens behoorlijk ondertekende volmachten.

Deze aanwezigheidslijst werd, voor opening van de vergadering, door de volmachtdrager van de vertegenwoordigde aandeelhouders getekend.

De aanwezigheidslijst alsmede de volmachtformulieren worden aan deze notulen gehecht.

De secretaris legde uit hoe de stemming door de aandeelhouders diende te verlopen.

Vervolgens stelde de secretaris vast dat de volgens de aanwezigheidslijst deelnemende aandeelhouders gezamenlijk 23.192.221 aandelen op een totaal van 35.943.396 uitgegeven en uitstaande aandelen vertegenwoordigen, hetgeen 64,5 % van alle aandelen met stemrecht van de Vennootschap uitmaakt. De secretaris verduidelijkte dat voor de gewone algemene vergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is.

De besluiten werden genomen met gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen. Elk aandeel geeft recht op één stem.

De vergadering stelde vervolgens vast dat zij geldig was samengesteld en bevoegd om over de agendapunten te beraadslagen en te stemmen.

4. AGENDA

De Voorzitter zette de agenda van de vergadering als volgt uiteen:

1. Kennisname van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2023 (inclusief bespreking inzake het corporate governance beleid) en kennisname van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2023.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

4. Goedkeuring van het bijgewerkte remuneratiebeleid.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van het bijgewerkte remuneratiebeleid van de Vennootschap, opgesteld op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, waarin tot uiting komt dat naast de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap ook de niet-uitvoerende bestuurders vergoed kunnen worden voor de uitoefening van hun mandaat.

5. Goedkeuring van de "mogelijkheid tot toegekende aandelen" in de contingent value rights overeenkomst tussen de Vennootschap, als Moedermaatschappij, met bepaalde entiteiten van de Blantyre groep, als CVR Begunstigden, en Belysse NV, als CVR Emittent, op 7 december 2023 (de CVR Overeenkomst), in overeenstemming met artikel 7:151 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Context:

In verband met de kredietfaciliteit van EUR 120 miljoen met Blantyre hebben de Vennootschap, Belysse NV en bepaalde entiteiten van Blantyre de CVR Overeenkomst gesloten. De CVR Overeenkomst geeft de CVR Begunstigden het recht om een betaling te ontvangen van de CVR Emittent in geval bepaalde gebeurtenissen plaatsvinden, inclusief in het geval dat een persoon of een groep aandelen van de Vennootschap verwerft die groter zijn dan de participatie van met Lone Star (LS) verbonden fondsen in de Vennootschap, of in het geval dat de participatie van LS in de Vennootschap daalt tot 40% of minder (gezamenlijk, de CoC trigger). Het bedrag van de betaling (de Opbrengst) is gelijk aan 20% (onderhevig aan aanpassingen) van het deel van de waarde van het eigen vermogen van de Vennootschap boven een drempelwaarde van ongeveer EUR 41,1 miljoen.

De CVR Overeenkomst laat de CVR Emittent toe om de Toepasbare Opbrengst te betalen bij een CoC trigger ofwel: (i) in contanten (de Contante Betaling); of (ii) door de overdracht van de aandelen van, of het uitvoeren van een uitgifte (afhankelijk van het verkrijgen van de vereiste goedkeuringen) van aandelen door, de Vennootschap, met een zelfde waarde (de Toegekende Aandelen). De Vennootschap, die de moedermaatschappij is van de CVR Emittent, is een partij bij de CVR Overeenkomst en heeft zich ertoe verbonden de uitgifte van aandelen aan de CVR Begunstigden te faciliteren in het geval dat de CVR Emittent ervoor kiest om de betaling van de Opbrengst te doen via een uitgifte van Toegekende Aandelen. De CVR Emittent (die onder zeggenschap staat van de Vennootschap) is niet verplicht om de Opbrengst te betalen door de uitgifte van Toegekende Aandelen.

Voorstel tot besluit:

In overeenstemming met artikel 7:151 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor zover als nodig, goedkeuring van de bepalingen van de CVR Overeenkomst die rechten toekennen aan derden die afhankelijk zijn van een controlewijziging over of een openbaar overnamebod op de Vennootschap, in die zin dat ze de CVR Emittent het recht geven om, naar diens eigen keuze, zijn voorwaardelijke verplichtingen tegenover de CVR Begunstigde

na te komen door de uitgifte van aandelen in de Vennootschap die gelijk zijn aan 20% (onderhevig aan aanpassingen) van het deel van de waarde van het eigen vermogen van de Vennootschap boven een drempelwaarde van ongeveer EUR 41.1 miljoen (de "mogelijkheid tot toegekende aandelen") in het geval dat een persoon of een groep aandelen van de Vennootschap verwerft die groter zijn dan de participatie van LS in de Vennootschap, of in het geval de participatie van LS in de Vennootschap daalt tot 40% of minder.

6. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

7. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel tot besluit:

Kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het voorbije boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

8. Kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit:

Kwijting aan de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Wouter Coppens, voor de uitoefening van haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

9. Benoeming van een auditeur voor de assurance van het geconsolideerd duurzaamheidsverslag.

Voorstel van besluit:

De Richtlijn (EU) 2022/2464 van 14 december 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 537/2014, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn 2013/34/EU, met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (CSRD) vereist dat over de duurzaamheidsinformatie een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid wordt uitgevoerd. In afwachting van de omzetting van deze Europese richtlijn in nationaal recht, besluit de gewone algemene vergadering verder om het mandaat van de commissaris PwC Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0429.501.944, vast vertegenwoordigd door Wouter Coppens BV, bedrijfsrevisor, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0803.437.043, vast vertegenwoordigd door Wouter Coppens, tevens bedrijfsrevisor, uit te breiden en tevens aan te stellen, voor een periode van 1 jaar tot na de algemene vergadering die de jaarrekening per 31 December 2024 dient goed te keuren, voor de assurance opdracht over de geconsolideerde duurzaamheidsrapportering over FY 2024. Deze opdracht zal worden beschouwd als de wettelijke opdracht zoals deze door de wet tot omzetting van CSRD zal worden voorzien, zodra deze wordt afgekondigd.

10. Machten ter uitvoering van de beslissingen.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring om aan elke bestuurder van de Vennootschap, elk individueel handelend, evenals aan haar werknemers, aangestelden en lasthebbers, en in het bijzonder aan de heer Hannes D'Hoop, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

De documenten waarnaar verwezen hierboven, werden eveneens sinds 19 april 2024 ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap (<https://www.belysse.com/nl/investeerd/agm>), zodat aandeelhouders in de mogelijkheid geweest zijn om er voorafgaandelijk aan de vergadering kennis van te nemen.

5. BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Alvorens tot stemming over te gaan, gaf de Voorzitter het woord aan de CFO van de Vennootschap, de heer Andy Rogiest. De heer Rogiest besprak vervolgens de financiële resultaten voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

De Voorzitter gaf hierna een toelichting over een aantal punten aangaande *corporate governance*, alsook over het remuneratieverslag voor het boekjaar 2023. Daarna gaf de Voorzitter een overzicht van de documenten die ter voorbereiding van de vergadering aan de aandeelhouders ter beschikking werden gesteld.

De aandeelhouders hadden het recht om schriftelijk vragen te stellen, die door de Vennootschap uiterlijk op vrijdag 17 mei 2024 om middernacht dienden ontvangen te zijn. De Voorzitter bevestigde dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van het recht om schriftelijke vragen te stellen.

De Voorzitter ging vervolgens over tot behandeling van de agenda van de gewone algemene vergadering.

Na bespreking en beraadslaging nam de algemene vergadering bij afzonderlijke stemming de volgende besluiten:

1. Kennisname van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2023 (inclusief bespreking inzake het corporate governance beleid) en kennisname van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2023.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
21.792.221	1.400.000	0
94 %	6 %	0 %

4. Goedkeuring van het bijgewerkte remuneratiebeleid van de Vennootschap, opgesteld op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, waarin tot uiting komt dat naast de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap ook de niet-uitvoerende bestuurders vergoed kunnen worden voor de uitoefening van hun mandaat.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
21.792.221	1.400.000	0
94 %	6 %	0 %

5. In overeenstemming met artikel 7:151 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor zover als nodig, goedkeuring van de bepalingen van de CVR Overeenkomst die rechten toekennen aan derden die afhankelijk zijn van een controlewijziging over of een openbaar overnamebod op de Vennootschap, in die zin dat ze de CVR Emittent het recht geven om, naar diens eigen keuze, zijn voorwaardelijke verplichtingen tegenover de CVR Begunstigde na te komen door de uitgifte van aandelen in de Vennootschap die gelijk zijn aan 20% (onderhevig aan aanpassingen) van het deel van de waarde van het eigen vermogen van de Vennootschap boven een drempelwaarde van ongeveer EUR 41.1 miljoen (de "mogelijkheid tot toegekende aandelen") in het geval dat een persoon of een groep aandelen van de Vennootschap verwerft die groter zijn dan de participatie van LS in de Vennootschap, of in het geval de participatie van LS in de Vennootschap daalt tot 40% of minder.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %

- o Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
23.192.221	0	0
100 %	0 %	0 %

6. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en de voorgestelde bestemming van het resultaat.

- o Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- o Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- o Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
23.192.221	0	0
100 %	0 %	0 %

7. Kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het voorbije boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

- o Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- o Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- o Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
23.192.221	0	0
100 %	0 %	0 %

8. Kwijting aan de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Wouter Coppens, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

- o Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.

- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
23.192.221	0	0
100 %	0 %	0 %

9. De Richtlijn (EU) 2022/2464 van 14 december 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 537/2014, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn 2013/34/EU, met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (CSRD) vereist dat over de duurzaamheidsinformatie een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid wordt uitgevoerd. In afwachting van de omzetting van deze Europese richtlijn in nationaal recht, besluit de gewone algemene vergadering verder om het mandaat van de commissaris PwC Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0429.501.944, vast vertegenwoordigd door Wouter Coppens BV, bedrijfsrevisor, ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0803.437.043, vast vertegenwoordigd door Wouter Coppens, tevens bedrijfsrevisor, uit te breiden en tevens aan te stellen, voor een periode van 1 jaar tot na de algemene vergadering die de jaarrekening per 31 December 2024 dient goed te keuren, voor de assurance opdracht over de geconsolideerde duurzaamheidsrapportering over FY 2024. Deze opdracht zal worden beschouwd als de wettelijke opdracht zoals deze door de wet tot omzetting van CSRD zal worden voorzien, zodra deze wordt afgekondigd.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
23.192.221	0	0
100 %	0 %	0 %

10. Goedkeuring om aan elke bestuurder van de Vennootschap, elk individueel handelend, evenals aan haar werknemers, aangestelden en lasthebbers, en in het bijzonder aan de heer Hannes D'Hoop, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren. .

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 23.192.221 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 64,5 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
23.192.221	0	0
100 %	0 %	0 %

Gezien alle agendapunten werden behandeld, verzocht de Voorzitter de vergadering, die aanvaardde, de secretaris te willen vrijstellen van de lezing van de notulen, die een getrouw verslag zijn van de huidige vergadering.

De notulen werden ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die dat wensen.

De Voorzitter verklaarde de vergadering voor gesloten om 11.45 uur.

(ondertekend)

Cyrille Ragoucy
Voorzitter

(ondertekend)

Hannes D'Hoop
Secretaris en Stemopnemer

Bijlagen:

- Bijlage 1: aanwezigheidslijst
- Bijlage 2: volmachtformulieren

BIJLAGE 1
AANWEZIGHEIDSLIJST

BIJLAGE 2
VOLMACHTFORMULIEREN