

BELYSSE GROUP NV

Naamloze vennootschap/ *Public limited liability company*
Franklin Rooseveltlaan 172-174
8790 Waregem
Ondernemingsnummer/ *Entreprise number*: 0671.974.626
RPR/RLE Gent (afdeling/*division* Kortrijk)

(de “**Vennootschap**”)
(the “**Company**”)

VOLMACHT PROXY¹

De aandeelhouders die niet aanwezig zullen zijn, maar zich willen laten vertegenwoordigen op de gewone en/of buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap op **woensdag 22 mei 2024** om 11 uur (CET) met onderstaande agenda, dienen gebruik te maken van dit volmachtformulier. Uitsluitend dit volmachtformulier met duidelijke steminstructies zal worden aanvaard. Bij voorkeur wordt een volmacht verleend (met recht tot indeplaatsstelling) aan de heer Hannes D’Hoop, Legal Counsel van de Vennootschap.

The shareholders who will not attend, but who wish to be represented at the annual shareholders’ meeting and/or extraordinary shareholders’ meeting of the Company on Wednesday 22 May 2024 at 11.00 am (CET) with the agenda below, have to use this proxy form. Only this proxy form with clear voting instructions will be accepted. Preferably a proxy is granted (with full power of substitution) to Mr. Hannes D’Hoop, Legal Counsel of the Company.

Een volledig ondertekend exemplaar van het volmachtformulier dient ten laatste op vrijdag 17 mei 2024 om middernacht (CET), bij voorkeur per e-mail verstuurd te worden naar general.meeting@belysse.com of ontvangen te zijn op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, ter attentie van het juridisch departement, Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem.

A duly signed proxy form must be submitted preferably by e-mail to general.meeting@belysse.com or must be delivered by letter at the registered office of the Company, being Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, to the attention of the legal department, no later than Friday 17 May 2024 at midnight (CET).

Voor de goede orde wordt erop gewezen dat de ondergetekende aandeelhouder tevens de in de oproeping opgenomen registratieformaliteiten dient na te leven.

For the sake of good order, it is noted that the undersigned shareholder also needs to fulfil the registration formalities referred to in the convening notice.

De ondergetekende: / *The undersigned:*

[* naam, adres] / [* *name, address*]

¹ This is a translation of the Dutch text into English. Reasonable care was taken to ensure that it is accurate. However, you should be aware that words and legal concepts used in one language may not have exact equivalents in another. It cannot be guaranteed that the translation will have exactly the same meaning as the original.

BELYSSE™

Hierna genoemd de “**Ondergetekende**”.

*Hereinafter the “**Undersigned**”.*

Eigenaar van _____ [**aantal*] aandelen op naam/gedematerialiseerde aandelen (**schrappen wat niet past*) van de Vennootschap,

*Owner of _____ [**number*] registered shares / dematerialized shares (**delete where not applicable*) of the Company,*

verleent hierbij bijzondere volmacht, met recht tot indeplaatsstelling aan:

hereby grants special authority, with power of substitution to:

OF/OR	
<input type="checkbox"/> Hannes D'Hoop Legal Counsel Secretaris van de Raad van Bestuur <i>Secretary of the Board of Directors</i> Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem	<input type="checkbox"/> _____, _____, _____, [<i>*naam, adres</i>] / [<i>*name, address</i>]
Hierna genoemd de “ Volmachtdrager ”. <i>Hereinafter the “Proxy Holder”.</i>	

GEWONE ALGEMENE VERGADERING ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING

- I. De Ondergetekende verleent de Volmachtdrager alle machten om hem/haar te vertegenwoordigen op de gewone algemene vergadering van de Vennootschap, die zal gehouden worden op woensdag 22 mei 2024 om 11.00 uur (CET) op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, België), met onderstaande agenda, of op enige latere vergadering met dezelfde agenda, of een deel van de agenda.
- I. *The Undersigned grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the annual shareholders' meeting of the Company, which will be held on Wednesday 22 May 2024 at 11.00 am (CET) at the registered office of the Company (Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, Belgium), with the agenda below, or at any later meeting with the same agenda or a part thereof.*

Agenda van de gewone algemene vergadering en voorstellen tot besluit **Agenda of the annual shareholders' meeting and proposed resolutions**

- (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.

- (1) *Acknowledgement of the Board of Directors' annual report with respect to the statutory and consolidated annual accounts relating to the financial year ending on 31 December 2023 (including discussion on corporate governance) and acknowledgement of the statutory auditor's report with respect to the statutory and consolidated annual accounts relating to the financial year ending on 31 December 2023.*

Comment:

No decision needed regarding this item on the agenda.

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

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

- (2) *Acknowledgement of the consolidated annual accounts relating to the financial year ending on 31 December 2023.*

Comment:

No decision needed regarding this item on the agenda.

- (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.

- (3) *Approval of the remuneration report relating to the financial year ending on 31 December 2023.*

Proposed resolution:

Approval of the remuneration report of the Board of Directors relating to the financial year ending on 31 December 2023.

Voor/Agreed **Tegen/Not agreed** **Onthouding/Abstention**

- (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.

- (4) *Approval of the updated remuneration policy.*

Proposed resolution:

Approval of the updated remuneration policy of the Company, drawn up upon advice of the Remuneration and Nomination Committee, reflecting that in addition to the Company's independent directors, its non-executive directors may also be remunerated for the performance of their mandate.

Voor/Agreed **Tegen/Not agreed** **Onthouding/Abstention**

- (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.

- (5) *Approval of the "discharge share option" in the contingent value rights agreement between the Company, as Parent, with certain Blantyre group entities, as CVR Beneficiaries, and Belysse NV, as CVR Issuer, on 7 December 2023 (the CVR Agreement), in accordance with article 7:151 of the Belgian Companies and Associations Code.*

Context:

In connection with the EUR 120m credit facility with Blantyre, the Company, Belysse NV and certain Blantyre entities entered into the CVR Agreement. The CVR Agreement provides the CVR Beneficiaries the right to receive a payment from the CVR Issuer upon certain trigger events, including in the event any person or group acquires shares of the Company greater than the shareholding of funds affiliated with Lone Star (LS) in the Company, or in the event shareholding of LS in the Company reduces to 40% or less (collectively, the CoC trigger). The amount of payment (the Applicable Proceeds) is equal to 20% (subject to adjustments) of the portion of the equity value of the business above an equity value threshold of approximately EUR 41.1 million.

The CVR Agreement permits the CVR Issuer to pay the Applicable Proceeds upon a CoC trigger either: (i) in cash (the Cash Payment); or (ii) by transferring the shares of, or causing an issuance (subject to receipt of requisite corporate approvals) of shares by, the Company, of equivalent value (the Discharge Shares). The Company, being the holding company of the CVR Issuer, is a party to the CVR Agreement and has undertaken to facilitate the issuance of shares to the CVR Beneficiaries in the event the CVR Issuer elects to make the payment of Applicable Proceeds through an issuance of Discharge Shares. There is no obligation on part of the CVR Issuer (which is controlled by the Company) to pay the Applicable Proceeds through issuance of Discharge Shares

Proposed resolution:

In accordance with article 7:151 of the Belgian Companies and Associations Code, insofar as necessary, approval of the provisions of the CVR Agreement granting rights to third parties that are conditional upon a change of

control over or public takeover bid in respect of the Company, to the effect that they entitle the CVR Issuer, at its own option, to discharge its contingent obligations to the CVR Beneficiary by an issuance of shares in the Company equal to 20% (subject to adjustments) of the portion of the equity value of the business above a total equity value threshold of approximately €41.1 million (the “discharge share option”) in the event of any person or group acquiring shares of the Company which are greater than the shareholding of LS in the Company, or shareholding of LS in the Company reducing to 40% or less.

Voor/Agreed **Tegen/Not agreed** **Onthouding/Abstention**

- (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.

- (6) *Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year ending on 31 December 2023 and of the proposed allocation of the results.*

Proposed resolution:

Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year ending on 31 December 2023, including the allocation of the results as proposed by the Board of Directors

Voor/Agreed **Tegen/Not agreed** **Onthouding/Abstention**

- (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.

- (7) *Directors' liability discharge.*

Proposed resolution:

Discharge of liability for each of the directors regarding the execution of their mandate during the financial year ending on 31 December 2023.

Voor/Agreed **Tegen/Not agreed** **Onthouding/Abstention**

- (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.

- (8) *Auditor's liability discharge.*

Proposed resolution:

Discharge of liability for the statutory auditor PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, represented by Mr Wouter Coppens, regarding the execution of its mandate during the financial year ending on 31 December 2023.

Voor/Agreed Tegen/Not agreed Onthouding/Abstention

- (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.

- (9) *Appointment auditor for the assurance of the consolidated sustainability reporting.*

Proposed resolution:

The Directive (EU) 2022/2464 of 14 December 2022 amending Regulation (EU) No 537/2014, Directive 2004/109/EC, Directive 2006/43/EC and Directive 2013/34/EU, in relation to sustainability reporting by companies (CSRD) requires an assurance engagement with limited assurance to be performed on the sustainability information. Pending the transposition of this European Directive into national law, the general meeting resolves to extend the mandate of auditor PwC Bedrijfsrevisoren BV, with registered office at 1831 Diegem, Culliganlaan 5, registered with the Crossroads Bank for Enterprises under number 0429.501.944, permanently represented by Wouter Coppens BV, company auditor, registered with the Crossroads Bank for Enterprises under number 0803.437.043, permanently represented by Wouter Coppens, also company auditor, and to add to the appointment, for a period of 1 year until after the general meeting approving the financial statements as at 31 December 2024, the assurance assignment on the consolidated sustainability reporting for FY 2024. This assignment will be considered as the statutory assignment as will be provided by the law transposing CSRD, once promulgated.

Voor/Agreed Tegen/Not agreed Onthouding/Abstention

- (10) Machten ter uitvoering van de beslissingen.

Voorstel van 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

BELYSSE™

inschrijving/aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

(10) *Powers in order to execute the decisions.*

Proposed resolution:

Approval to grant the power to each director of the Company, each acting individually, as well as its employees, servants and agents, and in particular to Mr Hannes D'Hoop, to complete all formalities towards the Belgian authorities and administrative authorities, in particular in order to register/modify details at the Crossroad Bank of Enterprises, and if necessary, with the Belgian VAT authorities.

Voor/Agreed

Tegen/Not agreed

Onthouding/Abstention

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING EXTRAORDINATY SHAREHOLDERS' MEETING

- II. De Ondergetekende verleent de Volmachtdrager alle machten om hem/haar te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, die zal gehouden worden op woensdag 24 mei 2023 om 12.00 uur (CET) op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, België), met onderstaande agenda, of op enige latere vergadering met dezelfde agenda, of een deel van de agenda.
- II. *The Undersigned grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the extraordinary shareholders' meeting of the Company, which will be held on Wednesday 24 May 2023 at 12.00 am (CET) at the registered office of the Company (Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, Belgium), with the agenda below, or at any later meeting with the same agenda or a part thereof.*

Agenda van de buitengewone algemene vergadering en voorstellen tot besluit *Agenda of the extraordinary shareholders' meeting and proposed resolutions*

- (1) Kennisname van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen inzake de hernieuwing van de machtiging van het toegestaan kapitaal.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

- (1) *Acknowledgment of the special report of the Board of Directors drafted in accordance with article 7:199 of the Belgian Code on Companies and Associations with respect to the renewal of the authorisation regarding the authorised capital.*

Comment:

No decision needed regarding this item on the agenda.

- (2) Goedkeuring van de hernieuwing van de machtiging inzake toegestaan kapitaal in overeenstemming met artikel 7:199 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en wijziging van artikel 6 van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit:

Goedkeuring van de hernieuwing van de bestaande machtiging inzake het toegestaan kapitaal voor een periode van 5 jaar, inclusief, voor alle duidelijkheid:

- (i) de toelating tot kapitaalverhogingen of uitgften van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders wordt opgeheven of beperkt;
- (ii) de goedkeuring van kapitaalverhogingen of uitgften van converteerbare obligaties waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders wordt opgeheven of beperkt ten gunste van één of meer specifieke personen die geen personeelsleden zijn;
- (iii) de goedkeuring van kapitaalverhogingen door omzetting van reserves,

overeenkomstig het verslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de modaliteiten inzake het toegestaan kapitaal en wijziging van artikel 6 van de statuten van de Vennootschap door de volgende tekst:

[§1. De raad van bestuur kan het kapitaal van de vennootschap in één of meer malen verhogen met een (gecumuleerd) bedrag van maximaal 100% van het bedrag van het kapitaal. Deze machtiging kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen. De raad van bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende een periode van vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2024.

§2. De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging kan worden besloten, zullen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten en kunnen worden verwezenlijkt (i) door middel van een inbreng in geld of in natura (desgevallend met inbegrip van een onbeschikbare uitgiftepremie), (ii) door omzetting van reserves, al dan niet beschikbaar voor uitkering, en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht. De raad van bestuur kan deze machtiging ook gebruiken voor de uitgifte van converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of obligaties waaraan inschrijvingsrechten of andere roerende waarden zijn verbonden, of andere effecten. Bij gebruik van zijn machtiging binnen het kader van het toegestaan kapitaal kan de raad van bestuur, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen of ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien zij geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

§3. Indien, naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe werd besloten in het kader van het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het kapitaal van de vennootschap een waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voor wijziging van de statuten.

§4. De raad van bestuur wordt hierbij uitdrukkelijk gemachtigd om over te gaan tot een kapitaalverhoging in iedere vorm, met inbegrip van maar niet beperkt tot een kapitaalverhoging die gepaard gaat met een beperking of opheffing van het voorkeurrecht, zelfs na ontvangst door de vennootschap van de mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap. In dat geval moet de kapitaalverhoging echter voldoen aan de bijkomende bepalingen en voorwaarden zoals uiteengezet in artikel 7:202 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. De machtiging die in deze paragraaf wordt toegekend aan de raad van bestuur, wordt toegekend voor een periode van drie jaar, die een aanvang neemt op de datum van de publicatie in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de machtiging goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 24 mei 2024. Deze bevoegdheid kan voor een bijkomende periode van drie jaar hernieuwd worden bij besluit van de algemene vergadering, die beraadslaagt en besluit overeenkomstig de toepasselijke bepalingen. De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal waarvan sprake is in de eerste paragraaf.

§5. De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om na elke kapitaalverhoging, die tot stand is gekomen binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, de statuten te wijzigen om ze in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en de aandelen.].

- (2) *Approval of the renewal of the authorisation regarding authorised capital in accordance with article 7:199 of the Belgian Code on Companies and Associations and the amendment of article 6 of the Company's articles of association.*

Proposed resolution:

Approval of the renewal of the current authorisation regarding the authorised capital for a five year period, including, for the avoidance of doubt:

- (i) the authorization for capital increases or issuances of convertible bonds or of subscription rights for which the preferential subscription rights of the shareholders are cancelled or limited;
- (ii) the authorization for capital increases or issuances of convertible bonds for which the preferential subscription rights of the shareholders are cancelled or limited in favor of one or more specific persons other than members of the personnel;
- (iii) the authorization for capital increases by conversion of reserves,

in accordance with the report of the Board of Directors with respect to the modalities of the authorised capital and the amendment of article 6 of the Company's articles of association by the following text:

[§1. The board of directors may increase the capital of the company in one or several times by a (cumulated) amount of maximum 100% of the amount of the capital.

This authorisation may be renewed in accordance with the relevant legal provisions. The board of directors can exercise this power for a period of five (5) years as from the date of publication in the Annexes to the Belgian Official State Gazette of the authorisation by the extraordinary shareholders' meeting of 22 May 2024.

§2. Any capital increases which can be decided pursuant to this authorisation will take place in accordance with the modalities to be determined by the board of directors and may be effected (i) by means of a contribution in cash or in kind (where appropriate including non-distributable share premium), (ii) through conversion of reserves, whether available or unavailable for distribution, and issuance premiums, with or without issuance of new shares with or without voting rights. The board of directors can also use this authorisation for the issuance of convertible bonds, subscription rights or bonds to which subscription rights or other tangible values are connected, or other securities.

When exercising its authorisation within the framework of the authorised capital, the board of directors can limit or cancel the preferential subscription right of the shareholders in the interest of the company, subject to the limitations and in accordance with the conditions provided for by the Belgian Code on Companies and Associations. This limitation or cancellation can also occur to the benefit of the personnel of the company or its subsidiaries or to the benefit of one or more specific persons even if these are not members of the personnel of the company or its subsidiaries.

§3. If, pursuant to a capital increase that has been decided within the framework of the authorised capital, an issuance premium is paid, this shall be booked on the account "Issuance Premiums", that shall serve as guarantee for third parties in the same manner as the company's share capital and of which, apart from the possibility to convert this reserve into capital, can only be disposed in accordance with the conditions provided for by the Belgian Code on Companies and Associations in respect of amendments to the articles of association.

§4. The board of directors is hereby expressly empowered to proceed with a capital increase in any and all form, including but not limited to a capital increase accompanied by the restriction or withdrawal of the preferential subscription right, even after receipt by the company of a notification by the Financial Services and Markets Authority (FSMA – Autorité des Services et Marchés Financiers/Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten) of a takeover bid for the company's shares. Where this is the case, however, the capital increase must comply with the additional terms and conditions laid down in Article 7:202 of the Belgian Code on Companies and Associations. The powers hereby conferred on the board of directors remain in effect for a period of three years from the date of publication in the Annexes to the Belgian Official State Gazette of the authorisation of the extraordinary shareholders' meeting of 22 May 2024. These powers may be renewed for a further period of three years by resolution of the shareholders' meeting, deliberating and deciding in accordance with applicable rules. If the board of directors decides upon an increase of authorised capital pursuant to this authorisation, this increase will be deducted from the remaining part of the authorised capital specified in the first paragraph.

§5. The board of directors is authorised, with power of substitution, to amend the articles of association after each capital increase realised within the framework of the authorised capital, in order to bring them in line with the new situation of the capital and the shares.].

Voor/Agreed

Tegen/Not agreed

Onthouding/Abstention

- (3) Goedkeuring van de hernieuwing van de machtigingen inzake de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen, inclusief door de dochtervennootschappen en inclusief ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel, overeenkomstig artikelen 7:215 en 7:218 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en wijziging van artikel 16 van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de hernieuwing van de bestaande machtigingen voor inkoop en vervreemding van eigen aandelen, inclusief door de dochtervennootschappen en inclusief ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel, voor de wettelijk maximale termijnen en wijziging van artikel 16 van de statuten van de Vennootschap door volgende tekst:

[§1. De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 7:215 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en binnen de grenzen die deze artikelen voorzien, maximaal 20% van haar eigen aandelen op of buiten een gereguleerde markt verkrijgen, tegen een eenheidsprijs die de wettelijke vereisten zal naleven, maar alleszins niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers van de laatste dertig beursdagen voorafgaand aan de verrichting zal zijn en niet meer dan 10% boven de hoogste slotkoers van de laatste dertig beursdagen voorafgaand aan de verrichting zal zijn. Deze machtiging is geldig gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad van de machtiging goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2024. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving op of buiten een gereguleerde markt door een rechtstreekse dochtervennootschap zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 7:221, eerste lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Als de verwerving gebeurt door de vennootschap buiten een gereguleerde markt, zelfs van een dochtervennootschap, zal de vennootschap artikel 7:215, §1, 4° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen naleven.

§2. De raad van bestuur is gemachtigd om, mits naleving van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor rekening van de vennootschap haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te verkrijgen en te vervreemden, voor het geval zulke verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging is geldig voor drie jaar te rekenen vanaf de datum van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2024.

§3. Overeenkomstig artikel 7:218 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen is de raad van bestuur gemachtigd om, ter beurze of buiten de beurs, of in het kader van zijn remuneratiebeleid voor personeelsleden van de vennootschap, een deel van of alle aandelen, van de vennootschap, te vervreemden tegen een prijs die de raad van bestuur bepaalt. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben van de vennootschap door een rechtstreekse dochtervennootschap zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 7:221, eerste lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Bij besluit van de buitengewone algemene vergadering gehouden op 22 mei 2024 en in overeenstemming met artikel 7:218, §1, 4° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, is de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om de aandelen van de vennootschap te vervreemden in het voordeel van personen die geen onderdeel zijn van het personeel van de vennootschap.]

- (3) *Approval of the renewal of the authorisations regarding the acquisition and divestment of own shares, including acquisition by the subsidiaries and including for avoidance of serious and imminent harm in accordance with articles 7:215 and 7:218 of the Belgian Code on Companies and Associations and the amendment of article 16 of the Company's articles of association.*

Proposed resolution:

Approval of the renewal of the current authorisations regarding the acquisition and divestment by the Company of its own shares, including acquisition by the subsidiaries and including for avoidance of serious and imminent

harm for the legal maximum time limits and the amendment of article 16 of the Company's articles of association by the following text:

[§1. The company may, without any prior authorisation of the shareholders' meeting, in accordance with article 7:215 ff. of the Belgian Code on Companies and Associations and within the limits set out in these provisions, acquire, on or outside a regulated market, maximum 20% of its own shares, for a price which will respect the legal requirements, but which will in any case not be more than 10% below the lowest closing price in the last thirty trading days preceding the transaction and not more than 10% above the highest closing price in the last thirty trading days preceding the transaction. This authorisation is valid for five years from the date of the publication in the Annexes to the Official Belgian State Gazette of the authorisation by the extraordinary shareholders' meeting of 22 May 2024. This authorisation covers the acquisition on or outside a regulated market by a direct subsidiary within the meaning and the limits set out by article 7:221, indent 1 of the Belgian Code on Companies and Associations. If the acquisition is made by the company outside a regulated market, even from a subsidiary, the company shall comply with article 7:215, §1, 4° of the Belgian Code on Companies and Associations.

§2. The board of directors is authorised, subject to compliance with the provisions of the Belgian Code on Companies and Associations, to acquire and to divest for the company's account the company's own shares, profit-sharing certificates or associated certificates if such acquisition is necessary to avoid serious and imminent harm to the company. Such authorisation is valid for three years as from the date of publication in the Annexes to the Belgian Official State Gazette of the authorisation by the extraordinary shareholders' meeting of 22 May 2024.

§3. In accordance with article 7:218 of the Belgian Code on Companies and Associations the board of directors is authorised to divest itself of part of or all the company's shares, at any time and at a price it determines, on or outside the stock market or in the framework of its remuneration policy to members of the personnel of the company. This authorisation covers the divestment of the company's shares, profit-sharing certificates or associated certificates by a direct subsidiary within the meaning of article 7:221, indent 1 of the Belgian Code on Companies and Associations. By authorisation of the extraordinary shareholders' meeting held on 22 May 2024 the board of directors is, in accordance with article 7:218, §1, 4° of the Belgian Code on Companies and Associations, explicitly authorised to divest its own shares in favour of persons who are not part of the personnel of the company.]

Voor/Agreed Tegen/Not agreed Onthouding/Abstention

(4) Machten ter uitvoering van de beslissingen.

Voorstel van 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.

(4) Powers in order to execute the decisions.

Proposed resolution:

Approval to grant the power to each director of the Company, each acting individually, as well as its employees, servants and agents, and in particular to Mr Hannes D'Hoop, to complete all formalities towards the Belgian authorities and administrative authorities, in particular in order to register/modify details at the Crossroad Bank of Enterprises, and if necessary, with the Belgian VAT authorities.

Voor/Agreed Tegen/Not agreed Onthouding/Abstention

Indien er geen enkele steminstructie vermeld wordt, zal deze volmacht niet worden aanvaard.

If not a single voting instruction is given, the proxy will not be accepted.

Indien er voor een bepaald besluit geen duidelijke steminstructie wordt gegeven, wordt de Ondergetekende geacht zich te hebben onthouden met betrekking tot het betreffende besluit.

If no clear voting instruction is given for a certain resolution, the Undersigned will be deemed to abstain from the resolution concerned.

Indien op grond van artikel 7:130 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen nieuwe punten en/of bijkomende voorstellen tot besluit op de agenda worden geplaatst, zal de Vennootschap ten laatste op dinsdag 7 mei 2024 om middernacht (CET) een nieuwe agenda en een volmachtformulier met de bijkomende punten en/of voorstellen tot besluit publiceren op de website van de Vennootschap.

If, pursuant to article 7:130 of the Belgian Companies and Associations Code, new items and/or additional proposals of resolution are placed on the agenda, the Company will by Tuesday 7 May 2024 at the latest at midnight (CET), publish an amended agenda and proxy form including the additional items on the agenda and/or proposals of resolution on the website of the Company.

Volmachtformulieren die op tijd ontvangen zijn door de Vennootschap (bij voorkeur bij e-mail) voor de publicatie van een gewijzigde agenda, zullen geldig blijven voor de punten waarop deze volmacht betrekking heeft. Voor de bijkomende punten van de gewijzigde agenda, dient de Ondergetekende ten laatste vrijdag 17 mei 2024 om middernacht (CET) het nieuw gepubliceerd volmachtformulier vervuldigd en ondertekend te bezorgen aan de Vennootschap. Indien geen nieuw volmachtformulier tijdig wordt ontvangen dan wordt de Ondergetekende geacht zich te hebben onthouden met betrekking tot de nieuwe agendapunten en/of voorstellen van besluit.

Proxy forms which arrive at the Company (preferably by e-mail) in time before the publication of an amended agenda, will remain valid for the items on the agenda whereto the proxy relates. For items on the agenda for which new proposals of resolution have been submitted, the Undersigned should provide the Company with the completed and signed proxy form regarding the new items no later than Friday 17 May 2024 at midnight (CET). If no new proxy form is submitted the Undersigned will be deemed to abstain from the new items and/or proposed resolutions.

Het tijdig bezorgen van een geldig en ondertekend volmachtformulier geldt tevens als een kennisgeving van het voornemen om deel te nemen aan de vergadering in de zin van artikel 7:134 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

The timely provision of a valid signed proxy form shall also serve as notification to participate in the meeting within the meaning of article 7:134 of the Belgian Companies and Associations Code.

- III. De Ondergetekende verleent de Volmachtdrager alle machten om in naam en voor rekening van de Ondergetekende aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen en, in overeenstemming met de instructies opgenomen in onderhavig Volmachtformulier, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge de agenda aan de gewone of buitengewone algemene vergadering wordt voorgelegd.

BELYSSE™

- III. *The Undersigned grants the Proxy Holder all powers to sign all attendance lists and minutes and to, in accordance with the instructions set forth in this Proxy Form, vote with respect to all resolutions or items that are, pursuant to the agenda, presented to the annual shareholders' meeting or extraordinary shareholders' meeting in name and on behalf of the Undersigned.*
- IV. De Ondergetekende verleent de Volmachtdrager alle machten om, in het algemeen, alles te doen wat nuttig of nodig blijkt voor de uitvoering van deze volmacht.
- IV. *The Undersigned grants the Proxy Holder the power to, in general, do all what appears useful or necessary for the execution of this proxy.*

Opgemaakt te (Done at) _____ op (on) _____,

OPTIE A: Enkel in te vullen als aandeelhouder een NATUURLIJKE PERSOON IS (zo niet, zie OPTIE B):
OPTION A: Only to be completed if the shareholder is a PHYSICAL PERSON (if not, see OPTION B):

'goed voor volmacht ' + handtekening
'good for proxy' + signature

OPTIE B: Enkel in te vullen indien de aandeelhouder een RECHTSPERSOON is:
OPTION B: Only to be completed in case the shareholder is a LEGAL ENTITY:

'goed voor volmacht ' + handtekening
'good for proxy' + signature

Naam van de perso(n)en die ondertekent/ondertekenen:
Name of the signator(y)(ies)

Functie/Function:

Die verklaart gemachtigd te zijn (rechtstreeks of onrechtstreeks) dit volmachtformulier te ondertekenen in naam en voor rekening van de op p.1 genoemde aandeelhouder.
Who certifies being authorised (directly or indirectly) to sign this proxy form for and on behalf of the shareholder identified on page 1.