

BALTA 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 25 mei 2022**

Onderhavige notulen zijn de weergave van de beraadslaging en besluiten genomen tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op 25 mei 2022 in de modulys Inspiration Hub, gelegen in Dok-Noord 7/109B, 9000 Gent, 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 werd aangesteld als secretaris van de vergadering.

De heer Simon Kerckaert werd aangesteld 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 Jan-Christian Werner, CFO van de Vennootschap, eveneens aanwezig.

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

Tenslotte waren een aantal medewerkers van de Vennootschap aanwezig, louter ter praktische ondersteuning. Deze personen namen op geen enkele manier deel aan de vergadering.

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 22 april 2022 (30 dagen vóór de vergadering). De oproeping werd eveneens ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders op de website van de Vennootschap vanaf 22 april 2022.

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.

Daarnaast werd de oproeping ook bezorgd aan de FSMA en aan Euronext Brussel op 22 april 2022.

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 stelde vast dat de volgens de aanwezigheidslijst deelnemende aandeelhouders gezamenlijk 22.963.752 aandelen op een totaal van 35.943.396 uitgegeven en uitstaande aandelen vertegenwoordigen, hetgeen 63,9 % 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 2021 (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 2021.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

5. Kennisname van het ontslag van een onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap en bevestiging van de coöptatie van een onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor de resterende duur van het mandaat van de onafhankelijk bestuurder die zij vervangt en zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Voorstel tot besluit:

Kennisname van het ontslag van mevrouw Sarah Hedger als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap met ingang van 31 december 2021 om 23u59m59 en bevestiging van de coöptatie door de Raad van Bestuur van mevrouw Vanessa Temple als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, met ingang van 1 januari 2022 om 00u00min01 voor de resterende duur van het mandaat van mevrouw Sarah Hedger en zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

6. 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 2021.

7. Kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit:

Kwijting aan de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Peter Opsomer, voor de uitoefening van haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

8. 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, met recht tot indeplaatsstelling, 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 22 april 2022 ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap (www.baltainvestors.com), 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 Jan-Christian Werner. De heer Werner besprak vervolgens de financiële resultaten voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

De Voorzitter gaf hierna een toelichting over een aantal punten aangaande *corporate governance*, alsook over het remuneratieverslag voor het boekjaar 2021. 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 donderdag 19 mei 2022 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 2021 (inclusief bespreking inzake het corporate governance beleid) en bespreking van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2021.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.
 - Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 22.963.752 aandelen.
 - Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,9 %
 - Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
19.859.675	3.104.077	0
86,5 %	13,5 %	0%

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 22.963.752 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
22.963.752	0	0
100 %	0 %	0%

5. Kennisname van het ontslag van een onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap en bevestiging van de coöptatie van een onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor de resterende duur van het mandaat van de onafhankelijk bestuurder die zij vervangt en zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 22.963.752 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 63,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
22.963.752	0	0
100 %	0%	0%

6. Kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het voorbije boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 22.963.752 aandelen.

- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:
63,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
22.963.752	0	0
100 %	0 %	0%

7. Kwijting aan de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Peter Opsomer, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 22.963.752 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:
63,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
22.963.752	0	0
100 %	0 %	0%

8. Machten ter uitvoering van de beslissingen.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 22.963.752 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:
63,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

Voor	Tegen	Onthouding
22.963.752	0	0
100 %	0 %	0%

Het recht tot indeplaatsstelling werd verworpen.

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 11.40 uur.

(ondertekend)

Cyrille Ragoucy
Voorzitter

(ondertekend)

Hannes D'Hoop
Secretaris

(ondertekend)

Simon Kerckaert
Stemopnemer

Bijlagen:

- Bijlage 1: aanwezigheidslijst
- Bijlage 2: volmachtformulieren

BIJLAGE 1
AANWEZIGHEIDSLIJST

BIJLAGE 2
VOLMACHTFORMULIEREN