

BALTA GROUP
Naamloze vennootschap
Wakkensteenweg 2
8710 Sint-Baafs-Vijve
Ondernemingsnummer: 0671.974.626
RPR Gent (afdeling Kortrijk)

(de “**Vennootschap**”)

Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 26 mei 2020

COVID-19 maatregelen

Rekening houdend met de COVID-19 pandemie, maatregelen en de aanbevelingen van autoriteiten in Europa en België en het koninklijk besluit nr. 4 van 9 april 2020 met betrekking tot algemene vergaderingen van aandeelhouders en raden van bestuur in het kader van COVID-19 (het “**Koninklijk Besluit**”), heeft de raad van bestuur van de Vennootschap (de “**Raad van Bestuur**”) beslist om de gewone en buitengewone algemene vergadering achter gesloten deuren te houden zonder fysieke aanwezigheid van aandeelhouders.

De aandeelhouders konden bijgevolg uitsluitend deelnemen aan de algemene vergadering door middel van het verlenen van een volmacht of het invullen van een formulier stemmen op afstand. De modaliteiten van voormelde wijzen van deelname werden uiteengezet in de oproeping van 24 april 2020 en werden op de website van de Vennootschap gepubliceerd (www.baltainvestors.com).

Onderhavige notulen zijn de weergave van de beraadslaging en besluiten genomen tijdens de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op 26 mei 2020 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, te Wakkensteenweg 2, 8710 Sint-Baafs-Vijve.

1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering werd geopend om 11.00 uur, onder het voorzitterschap van de heer Cyrille Ragoucy (de “**Voorzitter**”). Mevrouw Annelies Willemyns werd aangesteld als secretaris en stemopnemer van de vergadering.

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

Naast de Voorzitter was eveneens de heer Jan-Christian Werner, CFO van de Vennootschap, aanwezig via videoconferentie.

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

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 24 april 2020 (ten minste 30 dagen vóór de vergadering). De oproeping werd eveneens ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap vanaf 24 april 2020.

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit werden de bestuurders, aandeelhouders op naam en de commissaris rechtsgeldig opgeroepen.

Daarnaast werd de oproeping ook bezorgd aan de FSMA en aan Euronext Brussel op 24 april 2020.

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 en formulieren stemmen op afstand, aan de Vennootschap werden voorgelegd ter rechtvaardiging van de deelname van de aandeelhouders. Zoals bepaald in het Koninklijk Besluit konden aandeelhouders deelnemen door het verlenen van een volmacht, door middel van het geldig invullen van een volmachtformulier, aan mevrouw Annelies Willemyns, General Counsel van de Vennootschap of door het geldig invullen van een formulier voor een stemming op afstand, en dit te bezorgen aan de Vennootschap ten laatste op vrijdag 22 mei 2020 om middernacht.

De aandeelhouders, waarvan de naam opgenomen is in de aanwezigheidslijst, waren geldig vertegenwoordigd of namen geldig deel aan de vergadering, krachtens behoorlijk ondertekende volmachten of formulieren stemmen op afstand.

Deze aanwezigheidslijst werd, voor de opening van de zitting, door hun vertegenwoordiger getekend. De aanwezigheidslijst alsmede de volmachtformulieren en formulieren stemmen op afstand worden aan deze notulen gehecht.

De secretaris stelde vast dat volgens de aanwezigheidslijst de aandeelhouders geldig vertegenwoordigd gezamenlijk 20.814.211 aandelen van de op een totaal van 35.943.396 uitgegeven en uitstaande aandelen vertegenwoordigen, hetgeen 57,9 % 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 2019 (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 2019.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Opmerking:

Dit agendapunt behoeft geen besluit.

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 en de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

5. Goedkeuring van de wijziging van zeggenschapsclausule in het contract van onroerende financieringshuur en dit in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring, in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van clausule 31bis en elk ander artikel in het contract van de onroerende financieringshuur dd. 20 december 2019 die voorzien in een volledige of gedeeltelijke vervroegde terugbetaling aan de betrokken financiële instellingen in het geval van een wijziging van zeggenschap van de Vennootschap.

6. Goedkeuring van de wijziging van zeggenschapsclausule in het langetermijnincentiveplan in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring, in overstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van de clausule in het langetermijnincentiveplan die voorziet in een versnelde performance share unit-verkrijging in het geval van een openbaar overnamebod op alle aandelen van de Vennootschap.

7. Herbenoeming van de commissaris.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de herbenoeming van PwC Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, als commissaris voor een termijn van 3 jaar. Deze vennootschap zal de heer Peter Opsomer, commissaris voor de vertegenwoordiging ervan, benoemen en hem belasten met de uitvoering van dit mandaat, in naam en voor rekening van de BV. Het mandaat eindigt na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders die zich moet uitspreken over de jaarrekening van het boekjaar dat wordt afgesloten op 31 december 2022.

De jaarlijkse vergoeding van de commissaris bedraagt EUR 45.872 (vermeerderd met BTW, diverse kosten en IRE-bijdrage) en wordt jaarlijks aangepast op basis van de index van de consumptieprijzen of met instemming van de partijen.

8. 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 2019.

9. 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 2019.

10. Machten ter uitvoering van de beslissingen.

Voorstel van besluit:

Goedkeuring om aan elke bestuurder van de Vennootschap, elk individueel handelend, evenals aan hun werknemers, aangestelden en lasthebbers, en in het bijzonder aan mevrouw Annelies Willemys, met recht tot indeplaatstelling, 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 24 april 2020 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 commissaris, die toelichting gaf bij haar verslag.

De Voorzitter ging vervolgens over tot behandeling van de agenda van de gewone algemene vergadering. De Voorzitter herinnerde er aan dat enkel mevrouw Annelies Willemys, voornoemd, in hoedanigheid van vertegenwoordiger van de aandeelhouders aan de stemming kan deelnemen.

De aandeelhouders hadden het recht om schriftelijk vragen te stellen, die door de Vennootschap uiterlijk op vrijdag 22 mei 2020 om middernacht dienden ontvangen te zijn. De Voorzitter bevestigde dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van het recht om schriftelijke vragen te stellen.

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 2019 (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 2019.

Opmerking:

Dit agendapunt heeft geen besluit.

2. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Opmerking:

Dit agendapunt heeft geen besluit.

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|-------------|--------------|-------------------|
| 19.408.879 | 1.405.332 | 0 |
| 93,2 % | 6,8 % | |

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|-------------|--------------|-------------------|
| 20.814.211 | 0 | 0 |
| 100 % | 0 % | |

5. Goedkeuring van de wijziging van zeggenschapsclausule in het contract van onroerende financieringshuur en dit in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|------------|-------|------------|
| 20.814.211 | 0 | 0 |
| 100 % | 0 % | |

6. Goedkeuring van de wijziging van zeggenschapsclausule in het langetermijnincentiveplan in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|------------|-----------|------------|
| 19,408,879 | 1.405.332 | 0 |
| 93,2 % | 6,8 % | |

7. Herbenoeming van de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|------------|-------|------------|
| 20.814.211 | 0 | 0 |
| 100 % | 0 % | |

8. Kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het voorbije boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|------------|-------|------------|
| 20.814.211 | 0 | 0 |
| 100 % | 0 % | |

9. 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 2019.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|------------|-------|------------|
| 20.814.211 | 0 | 0 |
| 100 % | 0 % | |

10. Machten ter uitvoering van de beslissingen.

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen werden uitgebracht: 20.814.211 aandelen.
- Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 57,9 %
- Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen, waarvan:

| Voor | Tegen | Onthouding |
|------------|-------|------------|
| 20.814.211 | 0 | 0 |
| 100 % | 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.

De Voorzitter verklaarde de vergadering voor gesloten om 11.25 uur.

(ondertekend)

Cyrille Ragoucy
Voorzitter

(ondertekend)

Annelies Willemyns
Secretaris en Stemopnemer

Bijlage: aanwezigheidslijst

BIJLAGE 1
AANWEZIGHEIDSLIJST