

## BELANGRIJKE MEDEDELING

DIT DOCUMENT EN DE INFORMATIE DIE HET BEVAT, WORDEN U VERSTREKT ALS AANDEELHOUDER VAN TESSENDERLO GROUP NV OVEREENKOMSTIG DE VEREISTEN VAN DE BELGISCHE WETGEVING EN ALLEEN IN UW HOEDANIGHEID VAN AANDEELHOUDER VAN DEZE VENNOOTSCHAP EN IN GEEN ENKELE ANDERE HOEDANIGHEID, EN KUNNEN NIET WORDEN GEBRUIKT OF AANGEWEND VOOR ENIG ANDER DOEL OF VOOR ENIGE ANDERE BESLISSING, MET INBEGRIJ VAN EEN INVESTERINGSBESLISSING OM EFFECTEN TE VERWERVEN, TE KOPEN, EROP IN TE SCHRIJVEN, TE VERKOPEN OF TE RUILEN (OF ENIG AANBOD OF HET UITLOKKEN VAN EEN AANBOD OM DAT TE DOEN).

HET AANBOD VAN EFFECTEN IN RUIL VOOR ANDERE EFFECTEN DAT IN DIT DOCUMENT WORDT BESCHREVEN, WORDT NIET GEDAAN IN OF NAAR, EN KAN NIET WORDEN AANVAARD IN OF VANUIT DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZWITSERLAND EN HET VERENIGD KONINKRIJK OF ENIG ANDER RECHTSGEBIED WAAR DIT EEN OVERTREDING VAN DE WETTEN VAN DAT RECHTSGEBIED ZOU UITMAKEN. DIT DOCUMENT VORMT GEEN AANBOD TOT HET VERWERVEN, KOPEN, INSCHRIJVEN OP, VERKOPEN OF RUILEN VAN EFFECTEN (OF HET UITLOKKEN VAN EEN AANBOD TOT HET VERWERVEN, KOPEN, INSCHRIJVEN OP, VERKOPEN OF RUILEN VAN EFFECTEN) IN OF VANUIT DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZWITSERLAND, HET VERENIGD KONINKRIJK OF ENIG ANDER RECHTSGEBIED WAAR DIT EEN OVERTREDING VAN DE WETTEN VAN DAT RECHTSGEBIED ZOU UITMAKEN, EN EEN DERGELIJK AANBOD (OF EEN DERGELIJK VERZOEK) MAG IN EEN DERGELIJK RECHTSGEBIED NIET WORDEN GEDAAN. DE EFFECTEN DIE IN DIT DOCUMENT WORDEN BESPROKEN, ZIJN NIET EN ZULLEN NIET WORDEN GEREgistREERD ONDER “US SECURITIES ACT” VAN 1933, ZOALS NADIEN GEWIJZIGD, OF BIJ ENIGE EFFECTEN REGULERENDE INSTANTIE VAN ENIGE STAAT VAN DE VERENIGDE STATEN, EN MOGEN NIET WORDEN AANGEBODEN OF VERKOCHT IN DE VERENIGDE STATEN ZONDER REGISTRATIE OF EEN TOEPASSELIJKE VRIJSTELLING VAN REGISTRATIE DAARONDER. ER ZAL GEEN OPENBARE AANBIEDING VAN EFFECTEN IN DE VERENIGDE STATEN PLAATSVINDEN.

DIT DOCUMENT EN DE HIERIN VERVATTE INFORMATIE ZIJN UITSLUITEND VOOR U BESTEMD EN DE PUBLICATIE, VERSPREIDING, VERZENDING, DOORZENDING OF TRANSMISSIE VAN DIT DOCUMENT OF DE HIERIN VERVATTE INFORMATIE AAN EEN ANDERE PERSOON KAN IN STRIJD ZIJN MET DE “US SECURITIES ACT” OF ANDERE TOEPASSELIJKE WETGEVING.

## IMPORTANT NOTICE

THIS DOCUMENT AND THE INFORMATION CONTAINED HEREIN IS BEING PROVIDED TO YOU AS SHAREHOLDER OF THE TESSENDERLO GROUP NV IN ACCORDANCE WITH THE REQUIREMENTS OF BELGIAN LAW AND ONLY IN YOUR CAPACITY AS SHAREHOLDER OF THAT COMPANY AND IN NO OTHER CAPACITY AND CANNOT BE USED OR RELIED ON FOR ANY OTHER PURPOSE OR FOR ANY OTHER DECISION INCLUDING ANY INVESTMENT DECISION TO ACQUIRE, PURCHASE, SUBSCRIBE FOR, SELL OR EXCHANGE ANY SECURITIES (OR ANY OFFER OR THE SOLICITATION OF AN OFFER TO DO SO).

THE OFFER OF SECURITIES IN EXCHANGE FOR OTHER SECURITIES DESCRIBED IN THIS DOCUMENT IS NOT BEING MADE IN OR INTO, AND IS NOT CAPABLE OF ACCEPTANCE IN OR FROM, THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SWITZERLAND AND THE UNITED KINGDOM OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE LAWS OF SUCH JURISDICTION. THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE THE EXTENSION OF AN OFFER TO ACQUIRE, PURCHASE, SUBSCRIBE FOR, SELL OR EXCHANGE (OR THE SOLICITATION OF AN OFFER TO ACQUIRE, PURCHASE, SUBSCRIBE FOR, SELL OR EXCHANGE) ANY SECURITIES IN OR FROM THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SWITZERLAND, THE UNITED KINGDOM OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE LAWS OF SUCH JURISDICTION AND ANY SUCH OFFER (OR SOLICITATION) MAY NOT BE EXTENDED IN ANY SUCH JURISDICTION. ANY SECURITIES DISCUSSED IN THIS DOCUMENT HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE US SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED, OR WITH ANY SECURITIES REGULATORY AUTHORITY OF ANY STATE OF THE UNITED STATES, AND MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES ABSENT REGISTRATION OR AN APPLICABLE EXEMPTION FROM REGISTRATION THEREUNDER. THERE WILL BE NO PUBLIC OFFERING OF SECURITIES IN THE UNITED STATES.

THIS DOCUMENT AND THE INFORMATION CONTAINED HEREIN IS ADDRESSED SOLELY TO YOU AND THE PUBLICATION, DISTRIBUTION, MAILING, FORWARDING OR TRANSMISSION OF THIS DOCUMENT OR THE INFORMATION CONTAINED HEREIN TO ANY OTHER PERSON MAY VIOLATE THE US SECURITIES ACT OR OTHER APPLICABLE LAWS.

**TESSENDERLO GROUP**

naamloze vennootschap

met zetel te 1050 Brussel, Troonstraat 130.

Gerechtelijk arrondissement Brussel.

Ondernemingsnummer 0412.101.728

Rechtspersonenregister Brussel, Nederlandstalige afdeling

(de **Vennootschap**)

\* \* \*

Opgericht onder de benaming "P.B. GELATINES" blijkens akte verleden voor notaris Thierry VAN HALTEREN, te Brussel, op veertien maart negentienhonderd tweeënzeventig, gepubliceerd in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van acht april daarna, onder nummer 746-3.

De statuten werden voor het laatst gewijzigd ingevolge akte van notaris Damien HISETTE, te Brussel, op 10 mei 2022, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 2022-05-19 / 0332805 .

**OPENBAAR RUILAANBOD**

**INBRENG IN NATURA**

**HET JAAR TWEEDUIZEND TWEEENTWINTIG**

Op **achttien oktober**,

Voor Damien HISETTE, notaris te Brussel (2de kanton), lid van "Van Halteren", geassocieerde notarissen, te Brussel, de Lignestraat 13.

Ten zetel,

Wordt gehouden de buitengewone algemene vergadering der aandeelhouders van de naamloze vennootschap TESSENDERLO GROUP, met zetel te 1050 Brussel, Troonstraat 130.

De leden van het bureau van de vergadering hebben ondergetekende notaris verzocht akte te nemen van volgende verklaringen en vaststellingen.

**- \* Bureau \* -**

De vergadering wordt geopend om 10 uur 30 minuten onder het voorzitterschap van heer Stefaan Haspeslagh, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Brandstraat 104, voorzitter van de raad van bestuur.

De Voorzitter stelt aan als secretaris Mevrouw Annemieke Vanwalleghem, wonende te 1780 Wemmel, de Limburg Stirumlaan 70

De Voorzitter kiest als stemopnemers:

- De Heer Kurt Dejonckheere, wonende te 1760 Roosdaal, Daalbeekstraat 60
- De Heer John Van Essche, wonende te 3061 Leefdaal, Het Bies 3.



Van Halteren  
Notaires  
Associés

SCCRL-RPM  
TVA-BTW BE  
0542.505.756

Rue de Ligne 13  
1000 Bruxelles

**.\* Uiteenzetting van de Voorzitter \*.**

De Voorzitter zet uiteen en verzoekt de instrumenterende notaris bij authentieke akte vast te stellen:

**I. Samenstelling van de vergadering.**

Dat op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn de aandeelhouders wiens identiteit evenals het aantal effecten die zij bezitten, vermeld zijn op de hier aangehechte aanwezigheidslijst, dewelke door al de aanwezige aandeelhouders en volmachtdragers, de leden van het bureau en de notaris werd ondertekend.

De daarin vermelde volmachten zullen hier aangehecht blijven.

Op de vergadering zijn een aantal niet-aandeelhouders aanwezig, onder meer leden van het personeel die diensten verlenen aan de Vennootschap en personen die aandeelhouders vergezellen alsook bepaalde aandeelhouders of vertegenwoordigers van aandeelhouders die niet of niet tijdig aan de toelatingsvereisten hebben voldaan.

**II. Agenda.**

Dat huidige vergadering als agenda heeft :

**1. Verslagen overeenkomstig artikelen 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen**

Kennisname en bespreking van (i) het bijzonder verslag van de raad van bestuur over de voorgestelde kapitaalverhoging door inbreng in natura waarvan sprake onder punt 2, waarin een beschrijving van de inbreng in natura, het belang ervan voor de Vennootschap, een gemotiveerde waardering en de vergoeding die als tegenprestatie zal worden verstrekt worden uiteengezet, en (ii) het bijzonder verslag van de commissaris over de voorgestelde kapitaalverhoging door inbreng in natura waarvan sprake onder punt 2, waarin de door het bestuursorgaan toegepaste waardering en de aangewende waarderingsmethoden worden onderzocht.

**2. In het kader van het vrijwillig en voorwaardelijk openbaar ruilbod, beslissing om het kapitaal te verhogen door inbreng in natura van aandelen van de vennootschap PICANOL NV**

Voorafgaande toelichting:

Op 8 juli 2022 heeft de Vennootschap haar voornemen om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar ruilbod uit te brengen op de aandelen van Picanol NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, ondernemingsnummer 0405.502.362 (hierna "**Picanol**") aangekondigd.

Op 6 september 2022 heeft de raad van bestuur van de Vennootschap de effectieve lancering van het vrijwillig en voorwaardelijk openbaar ruilbod op alle aandelen van Picanol (het "**Ruilbod**") goedgekeurd en op 7 september 2022 heeft de Vennootschap hiertoe formeel haar bod overeenkomstig artikel 5 van het Koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen ingediend bij de FSMA. Het Ruilbod heeft betrekking op alle 17.931.766 aandelen die op dat moment zullen zijn uitgegeven door Picanol in ruil voor maximum 42.318.967 nieuwe aandelen van de Vennootschap (de "**Nieuwe Aandelen**"). Het Ruilbod wordt echter niet gedaan in of naar, en kan niet worden aanvaard in of vanuit de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan en het Verenigd Koninkrijk of enig ander rechtsgebied waar dit een schending van de wetten van dat rechtsgebied zou uitmaken.

Het aanbod zal effectief plaatsvinden vanaf de openingsdatum van de periode van aanbod zoals zij zal worden vermeld in het prospectus die, na goedkeuring door de



*FSMA, ter beschikking van het publiek zal worden gesteld in overeenstemming met de toepasbare regels, en onder de daarin vermelde voorwaarden.*

Voorstel van besluit:

Ter verwezenlijking van het Ruilbod, beslist de algemene vergadering om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een maximaal bedrag van EUR 212.042.949,64, waarbij een uitgiftepremie voor een maximaal bedrag van EUR 1.505.820.233,16 op een beschikbare eigen vermogensrekening zal worden geboekt, door het aanbod tot publieke ruiling voor een maximum van 42.318.967 Nieuwe Aandelen als tegenprestatie voor de inbreng van een maximum aantal van 17.931.766 aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen van Picanol.

De algemene vergadering beslist dat de kapitaalverhoging zal plaatsvinden volgens de volgende modaliteiten:

1.- De Nieuwe Aandelen worden ter openbare inschrijving aangeboden tegen inbreng in natura van aandelen van Picanol, volgens de ruilverhouding 1 aandeel van Picanol geeft recht op 2,36 Nieuwe Aandelen van de Vennootschap. Enige fracties van Nieuwe Aandelen die zouden moeten worden uitgegeven op basis van de voormelde ruilverhouding aan een bepaalde houder van aandelen van Picanol (i.e. aldus op basis van zijn totaal aantal ingebrachte aandelen van Picanol in het Ruilbod), zullen in geld worden afgerekend. Meer bepaald zal voor de fractie van het Nieuw Aandeel dat zou moeten worden uitgegeven een vergoeding in geld worden betaald, die als volgt zal worden berekend: fractie van het Nieuw Aandeel x EUR 40,59 = vergoeding in geld (waarbij het resultaat zal worden afgerond op twee cijfers na de komma, waarbij vanaf 0,005 naar boven zal worden afgerond en onder 0,005 naar beneden zal worden afgerond).

2.- Indien het aantal ingebrachte aandelen Picanol minder is dan het aantal aandelen Picanol dat vereist is opdat de kapitaalverhoging waartoe hieronder wordt besloten integraal werd onderschreven (met name 17.931.766 aandelen in Picanol tegen het maximaal bedrag van de kapitaalverhoging waartoe werd besloten (met name EUR 212.042.949,64, waarbij een uitgiftepremie voor een maximaal bedrag van EUR 1.505.820.233,16 op een beschikbare eigen vermogensrekening zal worden geboekt), dan worden het kapitaal en de uitgiftepremie verhoogd pro rata het bedrag van de ontvangen inschrijvingen (i.e. met de waarde van de in het Ruilbod ingebrachte aandelen van Picanol).

3.- De Nieuwe Aandelen die door de Vennootschap zullen worden uitgegeven in uitvoering van de onderliggende kapitaalverhoging door inbreng in natura zullen gewone aandelen zijn en genieten van dezelfde rechten als de bestaande aandelen. Zij zullen delen in het resultaat van de Vennootschap vanaf 1 januari 2023 en zullen worden uitgegeven met coupon nr. 77 aangehecht.

4.- De uitgiftepremie, gelijk aan het verschil tussen de waarde van inbreng en de fractiewaarde van de Nieuwe Aandelen, zal op een beschikbare rekening "uitgiftepremies" worden geplaatst.

Deze beslissing wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het bereiken van alle vereiste toelatingen vanwege elke bevoegde publieke autoriteit.

**3. Machten met betrekking tot de kapitaalverhoging**

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist alle machten te verlenen aan twee bestuurders van de Vennootschap, huidige of toekomstige, samen optredend en met het recht om deze bevoegdheid over te dragen, ten einde alle nodige of nuttige handelingen te vervullen om de uitvoering, in al haar aspecten, van het genomen besluit onder





agendapunt 2 te verzekeren, met inbegrip van de bevoegdheid om ze aan te passen of ze te vervullen zonder dat ervan kan afgeweken worden, waaronder:

- 1) de vaststelling van de vervulling van de opschortende voorwaarde van het besluit tot kapitaalverhoging door inbreng in natura waarvan sprake in agendapunt 2;
- 2) het resultaat van het Ruilbod, het aantal nieuwe uit te geven aandelen, hun volstorting, de bijbehorende verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de daaruit volgende wijzigingen van de statuten, in een of meerdere malen, authentiek te laten vaststellen.

#### **4. Overboeken van onbeschikbare uitgiftepremies naar beschikbare rekening**

##### Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist om het volledige bedrag van de (onbeschikbare) uitgiftepremies over te boeken naar een beschikbare eigen vermogensrekening.

De algemene vergadering beslist verder om een statutenwijziging door te voeren teneinde op te nemen dat, in geval van een toekomstige kapitaalverhoging die gepaard gaat met de betaling van een uitgiftepremie, de uitgiftepremie naar keuze van het orgaan dat over de modaliteiten van de kapitaalverhoging beslist (met name de algemene vergadering of de raad van bestuur) op een onbeschikbare of beschikbare rekening onder het eigen vermogen op het passief van de balans zal worden geplaatst:

- (a) In artikel 6 van de statuten zullen de volgende twee alinea's worden toegevoegd:

*"Aandelen kunnen worden uitgegeven onder, boven of met de fractiewaarde van de bestaande aandelen van dezelfde soort, met of zonder uitgiftepremie. Indien de kapitaalverhoging een uitgiftepremie omvat, beslist het orgaan dat de modaliteiten van de kapitaalverhoging bepaalt (de algemene vergadering of de raad van bestuur) of de uitgiftepremie op een beschikbare of een onbeschikbare eigen vermogensrekening zal worden geboekt. Indien de uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening wordt geboekt, zal deze (net zoals het kapitaal) de waarborg van derden uitmaken en slechts door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist door artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kunnen worden verminderd of opgeheven, zulks onverminderd het recht van de raad van bestuur en de algemene vergadering om deze uitgiftepremie geheel of gedeeltelijk om te zetten in kapitaal en het recht van de algemene vergadering om de uitgiftepremie geheel of gedeeltelijk beschikbaar te maken."*

- (b) In artikel 7 zal de eerste zin van de vierde alinea worden geschrapt. Deze zin luidt als volgt:

*"Wanneer een door de raad van bestuur besloten kapitaalverhoging een uitgiftepremie omvat, zal het bedrag ervan, na eventuele afneming van de kosten, van rechtswege op de onbeschikbare rekening worden geboekt "Uitgiftepremies" genaamd welke, net zoals het kapitaal, de waarborg van derden zal uitmaken en slechts door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist door artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zal kunnen verminderd of opgeheven worden, onverminderd het recht van de raad van bestuur bepaald in voorgaande alinea, deze uitgiftepremie geheel of gedeeltelijk om te zetten in kapitaal."*

#### **5. Statutenwijziging**

##### Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist om de statuten van de Vennootschap op enkele punten te verduidelijken door de volgende wijzigingen aan te brengen:



(a) In de eerste alinea van artikel 10 wordt volgende zin toegevoegd: *“Iedere bestaande aandeelhouder of derde die naar aanleiding van een kapitaalverhoging op nieuwe aandelen van de Vennootschap inschrijft en deze onmiddellijk volstort, heeft de keuze om de nieuw uitgegeven aandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm te ontvangen.”*

(b) In artikel 12 worden de derde en de vierde alinea vervangen door de volgende twee alinea's:

*“De raad van bestuur wordt uitdrukkelijk gemachtigd om de effecten die werden verkregen op basis van voorgaande machtiging of anderszins met toepassing van artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, hetzij op basis van hetgeen bepaald in artikel 7:216 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, op de beurs of op enige andere wijze te vervreemden in overeenstemming met de wettelijke bepalingen, zonder beperking in de tijd en met inbegrip van een vervreemding aan een of meer bepaalde personen andere dan het personeel. De raad van bestuur wordt eveneens uitdrukkelijk gemachtigd om de door de vennootschap op basis van voorgaande machtiging of anderszins met toepassing van artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, hetzij op basis van hetgeen bepaald in artikel 7:216 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, verkregen eigen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij notariële akte te laten vaststellen en de statuten, in het bijzonder het aantal aandelen in de statuten, aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen. De machtiging om de door de vennootschap verkregen eigen aandelen te vernietigen kan zonder beperking in de tijd gebruikt worden.*

*De bovenvermelde bepalingen gelden eveneens voor de verkrijging, vervreemding en vernietiging van voornoemde effecten van de vennootschap door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen en personen die in eigen naam maar voor rekening van deze dochtervennootschappen handelen, overeenkomstig hetgeen bepaald in artikelen 7:221 en 7:222 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”*

## **6. Machten**

### Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist alle machten te verlenen aan twee bestuurders van de Vennootschap, huidige of toekomstige, samen optredend en met het recht om deze bevoegdheid over te dragen, ten einde alle nodige of nuttige handelingen te vervullen om de uitvoering, in al haar aspecten, van het genomen besluit onder agendapunten 4 en 5 te verzekeren.

De algemene vergadering beslist alle machten te verlenen aan notaris Hisette voor de indiening en de publicatie van dit document, de coördinatie van de statuten naar aanleiding van de genomen besluiten evenals het vervullen van alle formaliteiten die in het kader van de genomen besluiten dienen te worden uitgevoerd, met mogelijkheid tot delegatie.

## III. Oproepingen.

Dat de bijeenroepingen, die de agenda vermelden, werden gedaan overeenkomstig artikel 7 :128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen door middel van aankondigingen geplaatst in:

- het Belgisch Staatsblad van 16 september 2022;  
- het nationaal verspreide dagblad "De Standaard" van 16 september 2022;  
Eveneens werden alle stukken ter beschikking gesteld op de website van Vennootschap vanaf 16 september 2022.

De Voorzitter legt de stukken ter staving voor.

De tekst van de oproeping, evenals de modellen van volmacht, werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders, houders van obligaties of warrants op de website van de Vennootschap (<http://www.tessenderlo.com>).

Bovendien werden de bijeenroepingen verstuurd aan de houders van aandelen op naam:

- bij e-mail op 16 september 2022 aan de houders van deze effecten die een e-mailadres aan de Vennootschap meegedeeld hebben;
- bij gewone brief op 16 september 2022 aan de houders van deze effecten voor wie de Vennootschap geen e-mailadres bezit.

Dat de leden van de raad van bestuur en commissaris overeenkomstig de wettelijke bepalingen opgeroepen werden.

### III. Toelating op de vergadering.

Dat om de vergadering bij te wonen de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders zich geschikt hebben naar artikel 25 van de statuten met betrekking tot de voorwaarden voor toelating op de vergaderingen.

### IV. Quorum.

Dat om geldig te kunnen beraadslagen over de voorstellen tot besluit opgenomen in de agenda, de vergadering minstens de helft van het kapitaal moet vertegenwoordigen.

Overeenkomstig artikel 7:140 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, gelet op het feit dat de Vennootschap op de registratiedatum 31.503 eigen aandelen bezit, wordt er slechts rekening gehouden met 43.123.476 van de 43.154.979 bestaande aandelen voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheidsquorums.

Dat er uit de aanwezigheidslijst blijkt dat op de 43.123.476 bestaande aandelen, huidige vergadering er 28.927.775 hetzij meer dan de helft en dat deze aandelen 50.489.615 stemrechten vertegenwoordigen.

### V. Stemrecht - Meerderheid.

Dat overeenkomstig de statuten, ieder aandeel recht geeft op één (1) stem.

Dat om geldig te worden aangenomen, de besluiten van de agenda een meerderheid van drie vierden van de stemmen moeten behalen overeenkomstig artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De aan de 31.503 eigen aandelen verbonden stemrechten (art. 7:217 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) worden geschorst.

Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 10 juli 2019 werd evenwel beslist een loyauteitsstemrecht in te voeren. Als gevolg daarvan geeft ieder volgestort aandeel dat ten minste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam is ingeschreven, recht op een dubbele stem in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het recht op dubbel stemrecht voor deze buitengewone algemene vergadering werd bepaald op de Registratiedatum, met name op 4 oktober 2022 om middernacht, Belgische tijd.

De resultaten van de stemming die hierna worden vermeld, houden dus rekening met het aantal stemrechten van elke hier geldig aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouder.





### VIII. Vragen.

De Voorzitter en de aanwezige bestuurders beantwoorden de vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot de agendapunten.

### IX. Verslagen – Inbreng in natura

De raad van bestuur neemt kennis van het verslag opgesteld door de commissaris in overeenstemming met artikelen 7:179 juncto 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, betreffende de kapitaalverhoging tegen inbreng in natura.

De raad stelt het bijzonder verslag van de raad van bestuur op in overeenstemming met artikel artikelen 7:179 juncto 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen betreffende de kapitaalverhoging tegen inbreng in natura.

Een exemplaar van deze verslagen zal hier aangehecht blijven.

#### **-\* Geldigheid van de vergadering \*-**

De vergadering erkent de juistheid van de uiteenzetting door de Voorzitter, erkent zich eenparig als zijnde geldig samengesteld en bekwaam om te beraadslagen en beslist de punten op de agenda aan te vatten.

#### **-\* Beraadslaging en besluiten \*-**

Vervolgens legt de Voorzitter volgende besluiten ter stemming:

### **EERSTE BESLUIT**

#### *Voorafgaande toelichting:*

Op 8 juli 2022 heeft de Vennootschap haar voornemen om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar ruilbod uit te brengen op de aandelen van Picanol NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, ondernemingsnummer 0405.502.362 (hierna “**Picanol**”) aangekondigd.

Op 6 september 2022 heeft de raad van bestuur van de Vennootschap de effectieve lancering van het vrijwillig en voorwaardelijk openbaar ruilbod op alle aandelen van Picanol (het “**Ruilbod**”) goedgekeurd en op 7 september 2022 heeft de Vennootschap hiertoe formeel haar bod overeenkomstig artikel 5 van het Koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen ingediend bij de FSMA. Het Ruilbod heeft betrekking op alle 17.931.766 aandelen die op dat moment zullen zijn uitgegeven door Picanol in ruil voor maximum 42.318.967 nieuwe aandelen van de Vennootschap (de “**Nieuwe Aandelen**”). Het Ruilbod wordt echter niet gedaan in of naar, en kan niet worden aanvaard in of vanuit de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan en het Verenigd Koninkrijk of enig ander rechtsgebied waar dit een schending van de wetten van dat rechtsgebied zou uitmaken.

Het aanbod zal effectief plaatsvinden vanaf de openingsdatum van de periode van aanbod zoals zij zal worden vermeld in het prospectus die, na goedkeuring door de FSMA, ter beschikking van het publiek zal worden gesteld in overeenstemming met de toepasbare regels, en onder de daarin vermelde voorwaarden.

#### *Besluit:*

Ter verwezenlijking van het Ruilbod, beslist de algemene vergadering om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een maximaal bedrag van EUR 212.042.949,64, waarbij een uitgiftepremie voor een maximaal bedrag van EUR 1.505.820.233,16 op een beschikbare eigen vermogensrekening zal worden geboekt, door het aanbod tot publieke ruiling voor een maximum van 42.318.967 Nieuwe Aandelen als tegenprestatie voor de inbreng van een maximum aantal van 17.931.766 aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen van Picanol.



De algemene vergadering beslist dat de kapitaalverhoging zal plaatsvinden volgens de volgende modaliteiten:

1.- De Nieuwe Aandelen worden ter openbare inschrijving aangeboden tegen inbreng in natura van aandelen van Picanol, volgens de ruilverhouding 1 aandeel van Picanol geeft recht op 2,36 Nieuwe Aandelen van de Vennootschap. Enige fracties van Nieuwe Aandelen die zouden moeten worden uitgegeven op basis van de voormelde ruilverhouding aan een bepaalde houder van aandelen van Picanol (i.e. aldus op basis van zijn totaal aantal ingebrachte aandelen van Picanol in het Ruilbod), zullen in geld worden afgerekend. Meer bepaald zal voor de fractie van het Nieuw Aandeel dat zou moeten worden uitgegeven een vergoeding in geld worden betaald, die als volgt zal worden berekend: fractie van het Nieuw Aandeel x EUR 40,59 = vergoeding in geld (waarbij het resultaat zal worden afgerond op twee cijfers na de komma, waarbij vanaf 0,005 naar boven zal worden afgerond en onder 0,005 naar beneden zal worden afgerond).

2.- Indien het aantal ingebrachte aandelen Picanol minder is dan het aantal aandelen Picanol dat vereist is opdat de kapitaalverhoging waartoe hieronder wordt besloten integraal werd onderschreven (met name 17.931.766 aandelen in Picanol tegen het maximaal bedrag van de kapitaalverhoging waartoe werd besloten (met name EUR 212.042.949,64, waarbij een uitgiftepremie voor een maximaal bedrag van EUR 1.505.820.233,16 op een beschikbare eigen vermogensrekening zal worden geboekt), dan worden het kapitaal en de uitgiftepremie verhoogd pro rata het bedrag van de ontvangen inschrijvingen (i.e. met de waarde van de in het Ruilbod ingebrachte aandelen van Picanol).

3.- De Nieuwe Aandelen die door de Vennootschap zullen worden uitgegeven in uitvoering van de onderliggende kapitaalverhoging door inbreng in natura zullen gewone aandelen zijn en genieten van dezelfde rechten als de bestaande aandelen. Zij zullen delen in het resultaat van de Vennootschap vanaf 1 januari 2023 en zullen worden uitgegeven met coupon nr. 77 aangehecht.

4.- De uitgiftepremie, gelijk aan het verschil tussen de waarde van inbreng en de fractiewaarde van de Nieuwe Aandelen, zal op een beschikbare rekening "uitgiftepremies" worden geplaatst.

Deze beslissing wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het bereiken van alle vereiste toelatingen vanwege elke bevoegde publieke autoriteit.

#### **Beraadslaging.**

Het totaal aantal aandelen waarvoor een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht, is gelijk aan 28.927.775 wat 100 % vertegenwoordigt van het kapitaal aanwezig op vertegenwoordigd bij de opening van de vergadering.

Het totaal aantal stemrechten dat geldig voor dit besluit werd uitgebracht is gelijk aan 50.489.615.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met :

48.113.467 stemmen voor (95,30%),

2.372.192 stemmen tegen (4.70%),

3.956 onthoudingen (-.%).

#### **TWEDE BESLUIT.**

De algemene vergadering beslist alle machten te verlenen aan twee bestuurders van de Vennootschap, huidige of toekomstige, samen optredend en met het recht om deze bevoegdheid over te dragen, ten einde alle nodige of nuttige handelingen te vervullen om de uitvoering, in al haar aspecten, van het genomen besluit onder agendapunt 2 te verzekeren, met inbegrip van de bevoegdheid om ze aan te passen of ze te vervolledigen zonder dat ervan kan afgeweken worden, waaronder:



- 1) de vaststelling van de vervulling van de opschortende voorwaarde van het besluit tot kapitaalverhoging door inbreng in natura waarvan sprake in agendapunt 2;
- 2) het resultaat van het Ruilbod, het aantal nieuwe uit te geven aandelen, hun volstorting, de bijbehorende verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de daaruit volgende wijzigingen van de statuten, in een of meerdere malen, authentiek te laten vaststellen.

### **Beraadslaging**

Het totaal aantal aandelen waarvoor een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht, is gelijk aan 28.927.775 wat 100 % vertegenwoordigt van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd bij de opening van de vergadering.

Het totaal aantal stemrechten dat geldig voor dit besluit werd uitgebracht is gelijk aan 50.489.615.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met :

48.705.508 stemmen voor (96.47%),

1.780.151 stemmen tegen (3.53%),

3.956 onthoudingen (- %)

### **DERDE BESLUIT.**

De algemene vergadering beslist om het volledige bedrag van de (onbeschikbare) uitgiftepremies over te boeken naar een beschikbare eigen vermogensrekening.

De algemene vergadering beslist verder om een statutenwijziging door te voeren teneinde op te nemen dat, in geval van een toekomstige kapitaalverhoging die gepaard gaat met de betaling van een uitgiftepremie, de uitgiftepremie naar keuze van het orgaan dat over de modaliteiten van de kapitaalverhoging beslist (met name de algemene vergadering of de raad van bestuur) op een onbeschikbare of beschikbare rekening onder het eigen vermogen op het passief van de balans zal worden geplaatst:

(a) In artikel 6 van de statuten zullen de volgende twee alinea's worden toegevoegd:

*"Aandelen kunnen worden uitgegeven onder, boven of met de fractiewaarde van de bestaande aandelen van dezelfde soort, met of zonder uitgiftepremie. Indien de kapitaalverhoging een uitgiftepremie omvat, beslist het orgaan dat de modaliteiten van de kapitaalverhoging bepaalt (de algemene vergadering of de raad van bestuur) of de uitgiftepremie op een beschikbare of een onbeschikbare eigen vermogensrekening zal worden geboekt. Indien de uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening wordt geboekt, zal deze (net zoals het kapitaal) de waarborg van derden uitmaken en slechts door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist door artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kunnen worden verminderd of opgeheven, zulks onverminderd het recht van de raad van bestuur en de algemene vergadering om deze uitgiftepremie geheel of gedeeltelijk om te zetten in kapitaal en het recht van de algemene vergadering om de uitgiftepremie geheel of gedeeltelijk beschikbaar te maken."*

(b) In artikel 7 zal de eerste zin van de vierde alinea worden geschrapt. Deze zin luidt als volgt:

*"Wanneer een door de raad van bestuur besloten kapitaalverhoging een uitgiftepremie omvat, zal het bedrag ervan, na eventuele afnemingskosten, van rechtswege op de onbeschikbare rekening worden geboekt "Uitgiftepremies" genaamd welke, net zoals het kapitaal, de waarborg van derden zal uitmaken en slechts door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist door artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zal kunnen worden verminderd of*



*opgeheven worden, onverminderd het recht van de raad van bestuur bepaald in voorgaande alinea, deze uitgiftepremie geheel of gedeeltelijk om te zetten in kapitaal.”*

#### **Beraadslaging**

Het totaal aantal aandelen waarvoor een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht, is gelijk aan 28.927.775 wat 100 % vertegenwoordigt van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd bij de opening van de vergadering.

Het totaal aantal stemrechten dat geldig voor dit besluit werd uitgebracht is gelijk aan 50.489.615.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met :

50.087.330 stemmen voor (99,20%),

402.285 stemmen tegen (0,85 %),

geen onthoudingen (- %).

#### **VIERDE BESLUIT.**

De algemene vergadering beslist om de statuten van de Vennootschap op enkele punten te verduidelijken door de volgende wijzigingen aan te brengen:

(a) In de eerste alinea van artikel 10 wordt volgende zin toegevoegd: *“Iedere bestaande aandeelhouder of derde die naar aanleiding van een kapitaalverhoging op nieuwe aandelen van de Vennootschap inschrijft en deze onmiddellijk volstort, heeft de keuze om de nieuw uitgegeven aandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm te ontvangen.”*

(b) In artikel 12 worden de derde en de vierde alinea vervangen door de volgende twee alinea's:

*“De raad van bestuur wordt uitdrukkelijk gemachtigd om de effecten die werden verkregen op basis van voorgaande machtiging of anderszins met toepassing van artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, hetzij op basis van hetgeen bepaald in artikel 7:216 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, op de beurs of op enige andere wijze te vervreemden in overeenstemming met de wettelijke bepalingen, zonder beperking in de tijd en met inbegrip van een vervreemding aan een of meer bepaalde personen andere dan het personeel. De raad van bestuur wordt eveneens uitdrukkelijk gemachtigd om de door de vennootschap op basis van voorgaande machtiging of anderszins met toepassing van artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, hetzij op basis van hetgeen bepaald in artikel 7:216 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, verkregen eigen aandelen te vernietigen, deze vernietiging bij notariële akte te laten vaststellen en de statuten, in het bijzonder het aantal aandelen in de statuten, aan te passen en te coördineren om ze in overeenstemming te brengen met de aldus genomen beslissingen. De machtiging om de door de vennootschap verkregen eigen aandelen te vernietigen kan zonder beperking in de tijd gebruikt worden.*

*De bovenvermelde bepalingen gelden eveneens voor de verkrijging, vervreemding en vernietiging van voornoemde effecten van de vennootschap door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen en personen die in eigen naam maar voor rekening van deze dochtervennootschappen handelen, overeenkomstig hetgeen bepaald in artikelen 7:221 en 7:222 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”*

#### **Beraadslaging**

Het totaal aantal aandelen waarvoor een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht, is gelijk aan 28.927.775 wat 100 % vertegenwoordigt van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd bij de opening van de vergadering.



Het totaal aantal stemrechten dat geldig voor dit besluit werd uitgebracht is gelijk aan. 50.489.615.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met :

50.173.045 stemmen voor (99,38 %),

314.892 stemmen tegen (0.62%),

1.678 onthoudingen (- %).

#### **VIJFDE BESLUIT**

De algemene vergadering beslist alle machten te verlenen aan twee bestuurders van de Vennootschap, huidige of toekomstige, samen optredend en met het recht om deze bevoegdheid over te dragen, ten einde alle nodige of nuttige handelingen te vervullen om de uitvoering, in al haar aspecten, van het genomen besluit onder agendapunten 4 en 5 te verzekeren.

De algemene vergadering beslist alle machten te verlenen aan notaris Hisette voor de indiening en de publicatie van dit document, de coördinatie van de statuten naar aanleiding van de genomen besluiten evenals het vervullen van alle formaliteiten die in het kader van de genomen besluiten dienen te worden uitgevoerd, met mogelijkheid tot delegatie.

#### **Beraadslaging**

Het totaal aantal aandelen waarvoor een stem voor dit besluit geldig werd uitgebracht, is gelijk aan 28.927.775 wat 100 % vertegenwoordigt van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd bij de opening van de vergadering.

Het totaal aantal stemrechten dat geldig voor dit besluit werd uitgebracht is gelijk aan 50.489.615.

Dit besluit wordt door de vergadering aangenomen met :

50.173.045 stemmen voor (99,91 %),

40.892 stemmen tegen (0,08%),

275.678 onthoudingen (- %).

#### **-\* Identiteit van de partijen \*-**

De identiteit en woonplaats van de comparanten werd vastgesteld op basis van hun identiteitskaart of paspoort.

#### **-\* Recht op geschriften \*-**

Het recht op geschriften (Wetboek diverse rechten en taksen) bedraagt honderd euro (100 EUR) en wordt betaald op aangifte door ondergetekende notaris.

#### **-\* Afsluiting \*-**

De Voorzitter stelt vast dat de agenda afgehandeld is.

De vergadering wordt opgeheven om 10 uur 56 minuten.

#### **WAARVAN PROCES-VERBAAL**

Opgemaakt datum en plaats als hierboven.

Na volledige lezing en toelichting van de akte, hebben de leden van het bureau en de leden van de vergadering die het wensten met de notaris getekend.

