

STATWIJ  
nv FAGRON

REF: KB/D.2160387

Recht van 95,00 euro betaald op aangifte door de minuuthoudende notaris.

In het jaar tweeduizend zestien.

Op één juli.

Voor ons, Liesbet DEGROOTE, notaris te Kortrijk.

WORDT GEHOUDEN:

De buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap "FAGRON", vennootschap die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen, met zetel te 8790 Waregem, Textielstraat 24, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent, afdeling Kortrijk, met ondernemingsnummer 0890.535.026 en met btw-nummer BE 890.535.026.

Vennootschap opgericht onder de naam "ARSEUS" blijkens akte verleden voor meester Dirk Vanhaesebrouck, destijds notaris te Kortrijk, op 29 juni 2007, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 12 juli daarna, onder nummer 07102120. Waarvan de statuten, volgens verklaring van de hierna vermelde comparanten, voor het laatst werden gewijzigd blijkens proces-verbaal opgemaakt door de instrumenterende notaris op 20 mei 2016, bekendgemaakt in zelfde bijlagen van 27 juni daarna, onder nummer 16087784.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING:

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd, de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en de woonplaats of de naam en zetel, alsook het aantal effecten van ieder van hen, zijn opgenomen in de aanwezigheidslijst aan onderhavig proces-verbaal gehecht.

Deze aanwezigheidslijst is getekend door ieder van de aandeelhouders of door hun volmachthouder; deze lijst is opgesteld en getekend door de leden van het bureau, wordt voorzien van de vermelding van bijlage en wordt door de notaris ondertekend.

De volmachten vermeld in de aanwezigheidslijst, zijn allen onderhands en worden bewaard op het kantoor van de instrumenterende notaris.

BESTUURDERS EN COMMISSARIS(SEN):

De heer VANDEWALLE Luc Alfons Cornil Paul, geboren te Brugge op 23 februari 1944 (rijksregister 44.02.23-061.90), met woonplaats te 8670 Koksijde, Dewittelaan 19, bus 402.

Bestuurder van de vennootschap.

Die verklaart hier spontaan te verschijnen en uitdrukkelijk te verzaken aan alle formaliteiten tot samenroeping van de algemene vergadering, voorzien bij de wet en de statuten.

BUREAU:

De vergadering wordt geopend om 14.00 uur onder voorzitterschap van de heer Luc VANDEWALLE, voornoemd.

De voorzitter stelt aan als secretaris: de heer VERLINDEN Johan Amelia Frans, geboren te Turnhout op 25 juni 1983 (rijksregister 83.06.25-211.48), met woonplaats te 2275 Lille, Wechelsebaan 119.

De vergadering duidt als stemopnemer aan: de heer Johan

VERLINDEN, voornoemd.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER:

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

A. Dat de buitengewone algemene vergadering van vandaag volgende agenda heeft:

1. Goedkeuring van het Warrantenplan 2016, overeenkomstig bepaling 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code.

*Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, bijgestaan door het Benoemings- en Remuneratiecomité, goedkeuring van het Warrantenplan 2016 zoals bekendgemaakt op de website (www.fagron.com), overeenkomstig bepaling 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code.*

2. Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (hierna: “W.Venn.”) – Warrantenplan 2016.

*Voorstel tot besluit: Overeenkomstig artikel 556 W.Venn., goedkeuring van de bepalingen van, en de verrichtingen ingevolge het Warrantenplan 2016, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden (in casu de begunstigden van het Warrantenplan 2016) die een invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap of een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.*

3. Lezing en bespreking van:

- Het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikelen 582, 583 en 596 *juncto* 598 W.Venn., met betrekking tot de uitgifte van één miljoen (1.000.000) warranten (de Warranten) die elk recht geven om in te schrijven op één aandeel van de Vennootschap, met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van bepaalde personeelsleden van de vennootschap en van haar dochtervennootschappen en ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en aan een uitgifteprijs die mogelijks onder de fractiewaarde ligt, en,

- Het bijzonder verslag van de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikelen 582 en 596 *juncto* 598 W.Venn. met betrekking tot de uitgifte van de Warranten met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van bepaalde personeelsleden van de vennootschap en van haar dochtervennootschappen en ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en aan een uitgifteprijs die mogelijks onder de fractiewaarde ligt.

*Commentaar bij het agendapunt: de Raad van Bestuur verzoekt de buitengewone algemene vergadering om kennis te nemen van haar bijzonder verslag opgesteld overeenkomstig artikelen 582, 583 en 596 *juncto* 598 W.Venn. en van het bijzonder verslag opgesteld*

*door de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikelen 582 en 596 juncto 598 W.Venn.*

4. Uitgifte van de Warranten en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten.

Voorstel tot besluit: *Uitgifte van één miljoen (1.000.000) Warranten en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten overeenkomstig het Warrantenplan 2016. De Warranten zullen een looptijd hebben van vijf (5) jaar vanaf de datum van het aanbod en zullen gratis worden toegekend zoals omschreven in het Warrantenplan 2016. Overeenkomstig het Warrantenplan 2016 zullen de Warranten worden toegekend aan bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen en aan huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen. De uitoefenprijs zal gelijk zijn aan het laagste van (a) de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de Vennootschap gedurende 30 dagen die het aanbod voorafgaan en (b) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod, met dien verstande dat de uitoefenprijs van warranten aangeboden aan personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 598, lid 2 W.Venn. niet lager zal zijn dan de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de Vennootschap gedurende 30 dagen die de datum van uitgifte voorafgaan.*

5. Beslissing tot kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde van de uitoefening van de Warranten en de vaststelling ervan in een notariële akte en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap met de zelfde rechten en voordelen als de bestaande aandelen van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: *Verhoging van het kapitaal van de Vennootschap, onder de opschortende voorwaarde van het aanbod, de aanvaarding en de uitoefening van de Warranten en de vaststelling van de kapitaalverhoging in een notariële akte met een bedrag gelijk aan het product van (i) het aantal aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de Warranten met (ii) de uitoefenprijs of, indien deze de fractiewaarde te boven gaat, de fractiewaarde van de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van de uitoefening, en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap, met dezelfde rechten en voordelen als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap die zullen delen in de eventuele winst van het boekjaar waarin de onderliggende warranten worden uitgeoefend en alle volgende boekjaren; het eventuele positieve verschil tussen de uitoefenprijs van de Warranten en het bedrag van de kapitaalverhoging zal dienen als een uitgiftepremie, die zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening "uitgiftepremie", die ten aanzien van derden een garantie zal vormen op dezelfde manier als het kapitaal van de Vennootschap en die enkel verminderd of uitgekeerd kan worden overeenkomstig*

*de voorwaarden die door het Wetboek van vennootschappen vereist zijn voor een statutenwijziging.*

6. Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders (i) ten voordele van bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen, (ii) ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en (iii) ten voordele van de volgende bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of één van haar dochtervennootschappen: Johannes (Hans) Stols, Michaël Hillaert, Johan Verlinden en Céline Caveye (of hun respectievelijke managementvennootschappen).

*Voorstel tot besluit: Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de uitgifte van de Warranten (i) ten voordele van bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen, (ii) ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en (iii) ten voordele van de volgende bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of één van haar dochtervennootschappen: Johannes (Hans) Stols, Michaël Hillaert, Johan Verlinden en Céline Caveye (of hun respectievelijke managementvennootschappen).*

7. Inschrijving op de Warranten.

*Voorstel tot besluit: Toekenning van de Warranten aan de Vennootschap, met het oog op de aanbieding en toekenning ervan aan personeelsleden van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen, aan huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en aan Johannes (Hans) Stols, Michaël Hillaert, Johan Verlinden en Céline Caveye (of hun respectievelijke managementvennootschappen) op basis van de aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité in het kader van het Warrantenplan 2016. De Vennootschap kan de Warranten niet zelf uitoefenen.*

8. Volmacht aan de leden van de Raad van Bestuur.

*Voorstel tot besluit: Machtiging aan elk lid van de Raad van Bestuur, alleen handelend, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, tot vaststelling van de uitoefening van de Warranten, de verwezenlijking van de daaruit eventueel vloeiende kapitaalverhogingen (met inbegrip van de incorporatie van de uitgiftepremie, zoals toepasselijk) en de uitgifte van de aandelen, tot verlijden van de notariële aktes houdende de vaststelling van de kapitaalverhogingen naar aanleiding van de uitoefening van de Warranten, tot wijziging van de statuten teneinde deze aan te passen aan het nieuw bedrag van het kapitaal en het nieuwe aantal aandelen ingevolge de uitoefening, alsmede tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de opname in het aandeelhoudersregister van de vennootschap, de aanvraag tot*

*dematerialisatie of toelating tot de verhandeling van de aandelen op Euronext Brussel en Euronext Amsterdam.*

9. Toepassing van artikel 556 W.Venn. – Note Purchase Agreement en Credit Agreement.

Voorstel tot besluit: *Overeenkomstig artikel 556 W.Venn. goedkeuring van (i) artikel 8.9 (Change of Control Prepayment Offer) van de Note Purchase Agreement, gesloten op 15 april 2014 tussen de Vennootschap en bepaalde note-houders zoals aangepast door het verzoek tot amendement en verzaking (de Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement), en (ii) artikel 9.2 (Change of Control) van de Revolving Credit Facility gesloten op 3 juli 2012 tussen de Vennootschap en haar financiers, gewijzigd op 16 december 2014 en zoals aangepast door het verzoek tot amendement en verzaking (de RCF Waiver and Amendment Request).*

10. Toepassing van artikel 556 W.Venn. – Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement en de RCF Waiver and Amendment Request.

Voorstel tot besluit: *Overeenkomstig artikel 556 W.Venn., goedkeuring van de bepalingen van, en de verrichtingen ingevolge de Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement en de RCF Waiver and Amendment Request, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap of een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.*

11. Kapitaalvermindering ter aanzuivering van de geleden verliezen.

Voorstel tot besluit: *Vermindering van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap met vierenvijftig miljoen honderdtweëntachtigduizend driehonderdzesentwintig euro zeventwintig eurocent (54.182.316,27 EUR), om het van vierhonderdzesentwintig miljoen honderdnegenendertig honderdzevenenzeventig euro vijftien eurocent (460.109.177,55 EUR) naar vierhonderdenvijf miljoen negenhonderdzesentwintigduizend achthonderdeenentwintig euro achtentwintig eurocent (405.926.861,28 EUR) te verlagen, door aanzuivering van hetzelfde bedrag van de overgedragen verliezen (zoals eerst aangerekend op de (on)beschikbare reserves van de vennootschap), zonder vernietiging van aandelen. Overeenkomstig deze aanzuivering werden ook de volgende balansposten verminderd zodat een totaal bedrag van vierenvijftig miljoen tweehonderdentweeduizend driehonderdvierentachtig euro negenentwintig eurocent (54.202.384,89 EUR) als volgt werd afgeboekt: (a) op de post “Beschikbare reserves” ten bedrage van zeventwintig miljoen veertienduizend zeshonderdvierentachtig euro zeventwintig eurocent (27.014.684,47 EUR), (b) op de post “Uitgiftepremie”*

ten bedrage van negentien miljoen tweehonderdentweeduizend achtenzestig euro ééneenzestig eurocent (19.202.068,61 EUR) en (c) op de post "Wettelijke reserves" ten bedrage van zeven miljoen negenhonderdvijfentachtigduizend zeshonderdeenendertig euro eenentachtig eurocent (7.985.631,81 EUR).

12. Coördinatie van de statuten – Publicatieformaliteiten.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de opdracht tot coördinatie, neerlegging en publicatie van de statuten van de Vennootschap door de notaris.

13. Volmacht.

Voorstel tot besluit: Toekennen van een volmacht aan de heer Johan Verlinden, met recht van indeplaatsstelling, woonplaats kiezende te Textielstraat 24, 8790 Waregem, en aan mevrouw Susana Gonzalez Melón, met recht van indeplaatsstelling, woonplaats kiezende te Tervurenlaan 268A, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, bevoegd om individueel te handelen en om de Vennootschap te vertegenwoordigen met betrekking tot het vervullen van de neerleggings- en bekendmakingsverplichtingen vervat in het Wetboek van vennootschappen. Deze volmacht houdt in dat de volmachtdrager alle noodzakelijke en nuttige handelingen kan stellen en alle documenten kan ondertekenen die verband houden met deze neerleggings- en bekendmakingsverplichtingen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de neerlegging van voornoemde besluitvorming op de bevoegde griffie van de rechtbank van koophandel met het oog op de publicatie ervan in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

B. Dat de bijeenroepingen die de agenda vermelden, werden gedaan overeenkomstig de artikelen 533 en 533bis van het Wetboek van vennootschappen, door middel van aankondigingen opgenomen :

- in "De Tijd" van 1 juni 2016;

- in het "Belgisch Staatsblad" van 1 juni 2016, en,

- in een "Europees verspreid medium" van 1 juni 2016.

Hij legt de bewijsexemplaren neer op het bureau.

C. Dat aan de houders van aandelen en/of warrants op naam, alsook aan de bestuurders en de commissaris van de vennootschap, op 1 juni 2016 een brief werd gezonden, die de agenda vermeldt.

Dat er geen houders van certificaten op naam zijn die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven.

D. Dat de aandeelhouders de formaliteiten hebben nageleefd die door het Wetboek van vennootschappen en/of de statuten worden opgelegd om aan de algemene vergadering deel te nemen.

E. Dat er thans vierenvijftig miljoen zeshonderdachtendertigduizend tweehonderdveertien (54.738.214) aandelen zijn.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders (registratiedatum: 17 juni 2016 om 24.00 uur Central European Time, Belgisch uur) hebben aangegeven te willen deelnemen aan deze vergadering met éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen en dat aldus meer dan de helft van het

maatschappelijk kapitaal, met name zesenvijftig komma éénenzeventig procent (56,71%), is vertegenwoordigd.

De voorzitter stelt bijgevolg vast dat deze vergadering geldig kan beraadslagen over de agenda.

F. Dat om te worden aangenomen, de agendapunten 4, 5, 6, 7 en 11, de drie vierden ( $3/4^{\text{den}}$ ) van de stemmen die aan de stemming deelnemen, moeten bekomen.

De overige agendapunten moeten een gewone meerderheid bekomen om te worden aanvaard.

G. Dat ieder aandeel recht geeft op één (1) stem.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING  
GELDIG IS SAMENGESTELD:

De uiteenzetting door de voorzitter wordt door de vergadering onderzocht en als juist erkend. Zij stelt vast dat ze geldig werd samengesteld en dat ze bevoegd is om over de agenda te beraadslagen.

BERAADSLAGING:

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging volgende besluiten:

EERSTE BESLUIT: Goedkeuring van het Warrantenplan 2016, overeenkomstig bepaling 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code.

Op voorstel van de Raad van Bestuur, bijgestaan door het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de vergadering het Warrantenplan 2016, zoals bekendgemaakt op de website (www.fagron.com), overeenkomstig bepaling 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code goed te keuren.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.745.215 stemmen voor, 294.695 stemmen tegen, en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.745.215 aandelen vertegenwoordigen 99,05 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

TWEEDE BESLUIT: Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging – Toepassing van artikel 556 W.Venn – Warrantenplan 2016.

De vergadering besluit om, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, de bepalingen van, en de verrichtingen ingevolge het Warrantenplan 2016 goed te keuren, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden (in casu de begunstigen van het Warrantenplan 2016) die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een openbaar bod op de

aandelen van de Vennootschap of een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.600.544 stemmen voor, 439.366 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.600.544 aandelen vertegenwoordigen 98,58 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

DERDE BESLUIT: Verslagen.

De voorzitter licht het bijzonder verslag toe van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582, 583 en 596 *juncto* 598 W.Venn., met betrekking tot de uitgifte van één miljoen (1.000.000) warranten (de Warranten) die elk recht geven om in te schrijven op één aandeel van de vennootschap, met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van bepaalde personeelsleden van de vennootschap en van haar dochtervennootschappen en ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de vennootschap en haar dochtervennootschappen en aan een uitgifteprijs die mogelijks onder de fractiewaarde ligt.

Daarnaast licht de voorzitter eveneens het bijzonder verslag van de commissaris van de vennootschap toe overeenkomstig de artikelen 582 en 596 *juncto* 598 W.Venn. met betrekking tot de uitgifte van de Warranten met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van bepaalde personeelsleden van de vennootschap en van haar dochtervennootschappen en ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de vennootschap en haar dochtervennootschappen en aan een uitgifteprijs die mogelijks onder de fractiewaarde ligt.

De voorzitter wordt door de vergadering ontslagen lezing van deze verslagen te geven.

VIERDE BESLUIT: Uitgifte van de Warranten en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten.

De vergadering besluit tot de uitgifte van één miljoen (1.000.000) Warranten en stelt de uitgiftevoorwaarden van de Warranten overeenkomstig het Warrantenplan 2016, aangehecht aan dit proces-verbaal, vast. De Warranten zullen een looptijd hebben van vijf (5) jaar vanaf de datum van het aanbod en zullen gratis worden toegekend zoals omschreven in het Warrantenplan 2016. Overeenkomstig het Warrantenplan 2016 zullen de Warranten worden toegekend aan bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen en aan huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen. De uitoefenprijs zal gelijk zijn aan het laagste van (a) de gemiddelde slotkoers van



het aandeel van de Vennootschap gedurende 30 dagen die het aanbod voorafgaat en (b) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod, met dien verstande dat de uitoefenprijs van warranten aangeboden aan personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 598, lid 2 W.Venn. niet lager zal zijn dan de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de vennootschap gedurende 30 dagen die de datum van uitgifte voorafgaan.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.745.215 stemmen voor, 294.695 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.745.215 aandelen vertegenwoordigen 99,05 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een drie vierden meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

VIJFDE BESLUIT: Kapitaalverhoging.

De vergadering besluit om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen, onder de opschortende voorwaarde van het aanbod, de aanvaarding en de uitoefening van de Warranten en de vaststelling van de kapitaalverhoging in een notariële akte met een bedrag gelijk aan het product van (i) het aantal aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de Warranten met (ii) de uitoefenprijs of, indien deze de fractiewaarde te boven gaat, de fractiewaarde van de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van de uitoefening, en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap, met dezelfde rechten en voordelen als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap die zullen delen in de eventuele winst van het boekjaar waarin de onderliggende warranten worden uitgeoefend en alle volgende boekjaren; het eventuele positieve verschil tussen de uitoefenprijs van de Warranten en het bedrag van de kapitaalverhoging zal dienen als een uitgiftepremie, die zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening "uitgiftepremie", die ten aanzien van derden een garantie zal vormen op dezelfde manier als het kapitaal van de Vennootschap en die enkel verminderd of uitgekeerd kan worden overeenkomstig de voorwaarden die door het Wetboek van vennootschappen vereist zijn voor een statutenwijziging.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.745.215 stemmen voor, 294.695 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.745.215 aandelen vertegenwoordigen 99,05 procent van

het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een drie vierden meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

ZESDE BESLUIT: Opheffing voorkeurrecht.

De vergadering besluit om, in het kader de uitgifte van de Warranten, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen (i) ten voordele van bepaalde personeelsleden van de vennootschap en van haar dochtervennootschappen, (ii) ten voordele van huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de vennootschap en haar dochtervennootschappen en (iii) ten voordele van de volgende bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen: Johannes (gezegd Hans) Stols, Michaël Hillaert, Johan Verlinden en Céline Caveye (of hun respectievelijke managementvennootschappen).

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.745.215 stemmen voor, 294.695 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.745.215 aandelen vertegenwoordigen 99,05 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een drie vierden meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

ZEVENDE BESLUIT: Inschrijving op de Warranten.

De vergadering besluit tot toekenning van de voormelde één miljoen (1.000.000) Warranten aan de Vennootschap, met het oog op de aanbieding en toekenning ervan aan personeelsleden van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen, aan huidige en toekomstige zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en aan Johannes (gezegd Hans) Stols, Michaël Hillaert, Johan Verlinden en Céline Caveye (of hun respectievelijke managementvennootschappen), allen voornoemd, op basis van de aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité in het kader van het Warrantenplan 2016. De Vennootschap kan de Warranten niet zelf uitoefenen. De Raad van Bestuur van de Vennootschap kan de warranten uit de pool vrij alloceren aan één of meerdere geselecteerde deelnemers overeenkomstig het Warrantenplan 2016.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.745.215 stemmen voor, 294.695 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.745.215 aandelen vertegenwoordigen 99,05 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een drie vierden meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

ACHTSTE BESLUIT: Volmacht aan de leden van de Raad van Bestuur.

De vergadering besluit volmacht te verlenen aan elk lid van de Raad van Bestuur, alleen handelend, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, tot vaststelling van de uitoefening van de Warranten, de verwezenlijking van de daaruit eventueel vloeiende kapitaalverhogingen (met inbegrip van de incorporatie van de uitgiftepremie, zoals toepasselijk) en de uitgifte van de aandelen, tot verlijden van de notariële aktes houdende de vaststelling van de kapitaalverhogingen naar aanleiding van de uitoefening van de Warranten, tot wijziging van de statuten teneinde deze aan te passen aan het nieuw bedrag van het kapitaal en het nieuwe aantal aandelen ingevolge de uitoefening, alsmede tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de opname in het aandeelhoudersregister van de vennootschap, de aanvraag tot dematerialisatie of toelating tot de verhandeling van de aandelen op Euronext Brussel en Euronext Amsterdam.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 31.039.910 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 31.039.910 aandelen vertegenwoordigen 100 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

NEGENDE BESLUIT: Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging – Toepassing van artikel 556 W.Venn. – Note Purchase Agreement en Credit Agreement.

De voorzitter verwijst naar de hierna vermelde Note Purchase Agreement, gesloten op 15 april 2014 tussen de Vennootschap en bepaalde note-houders zoals aangepast door het verzoek tot amendement en verzaking (de Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement) en naar de Revolving Credit Facility gesloten op 3 juli 2012 tussen de Vennootschap en haar financiers, gewijzigd op 16 december 2014 en zoals aangepast door het verzoek tot amendement en verzaking (de RCF Waiver and Amendment Request).

De vergadering besluit, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring van (i) artikel 8.9 (Change of Control Prepayment Offer) van de voormelde Note

Purchase Agreement, gesloten op 15 april 2014 tussen de Vennootschap en bepaalde note-houders zoals aangepast door het verzoek tot amendement en verzaking (de Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement), en van (ii) artikel 9.2 (Change of Control) van de voormelde Revolving Credit Facility gesloten op 3 juli 2012 tussen de Vennootschap en haar financiers, gewijzigd op 16 december 2014 en zoals aangepast door het verzoek tot amendement en verzaking (de RCF Waiver and Amendment Request).

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.774.353 stemmen voor, 265.557 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.774.353 aandelen vertegenwoordig 99,14 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

TIENDE BESLUIT: Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging – Toepassing van artikel 556 W.Venn. – Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement en de RCF Waiver and Amendment Request.

De voorzitter verwijst naar de hierna vermelde Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement en de RCF Waiver and Amendment Request.

De vergadering besluit, overeenkomstig artikel 556 W.Venn., tot goedkeuring van de bepalingen van, en de verrichtingen ingevolge de voormelde Amendment and Waiver Agreement to the Note Purchase Agreement en de voormelde RCF Waiver and Amendment Request, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap of een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 30.774.353 stemmen voor, 265.557 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 30.774.353 aandelen vertegenwoordig 99,14 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

ELFDE BESLUIT: Kapitaalvermindering – Aanpassing van artikel 5 van de statuten.

De vergadering besluit:

- 1) het kapitaal van de Vennootschap te verminderen met vierenvijftig miljoen honderdtweëntachtigduizend driehonderdzestien euro zevenentwintig eurocent (54.182.316,27 EUR), teneinde het te brengen van vierhonderdzestig miljoen honderdnegenduizend honderdzevenenzeventig euro vijftien eurocent (460.109.177,55 EUR) op vierhonderdvijf miljoen negenhonderdzesentwintigduizend achthonderdeenenzestig euro achtentwintig eurocent (405.926.861,28 EUR), door aanzuivering van hetzelfde bedrag van de overgedragen verliezen (zoals eerst aangerekend op de (on)beschikbare reserves van de Vennootschap);
- 2) dat deze kapitaalvermindering wordt gerealiseerd zonder vernietiging van aandelen;
- 3) dat deze kapitaalvermindering uitsluitend zal worden verrekend op het werkelijk gestort kapitaal.

Overeenkomstig deze aanzuivering werden ook de volgende balansposten verminderd zodat een totaal bedrag van vierenvijftig miljoen tweehonderdentweeduizend driehonderdvierentachtig euro negenentachtig eurocent (54.202.384,89 EUR) als volgt werd afgeboekt: (a) op de post “Beschikbare reserves” ten bedrage van zevenentwintig miljoen veertienduizend zeshonderdvierentachtig euro zevenenveertig eurocent (27.014.684,47 EUR), (b) op de post “Uitgiftepremie” ten bedrage van negentien miljoen tweehonderdentweeduizend achtenzestig euro eenenzestig eurocent (19.202.068,61 EUR) en (c) op de post “Wettelijke reserves” ten bedrage van zeven miljoen negenhonderdvijftientachtigduizend zeshonderdéénendertig euro éénentachtig eurocent (7.985.631,81 EUR).

De vergadering besluit ten gevolge van de kapitaalvermindering artikel 5 van de statuten te schrappen en te vervangen door:

“Artikel 5 : Kapitaal.

*Het kapitaal bedraagt vierhonderdvijf miljoen negenhonderdzesentwintigduizend achthonderdéénenzestig euro achtentwintig eurocent (405.926.861,28 EUR), vertegenwoordigd door vierenvijftig miljoen zeshonderdachtentertigduizend tweehonderdveertien (54.738.214) aandelen, zonder aanduiding van de nominale waarde, met een fractiewaarde van één vierenvijftig miljoen zeshonderdachtentertigduizend tweehonderdveertiende ( $1/54.738.214^{de}$ ) van het kapitaal.”*

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 31.010.418 stemmen voor, 29.492 stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 31.010.418 aandelen vertegenwoordigen 99,90 procent van

het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een drie vierden meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

TWAALFDE BESLUIT: Coördinatie van de statuten – Publicatieformaliteiten.

De vergadering besluit tot goedkeuring van de opdracht tot coördinatie, neerlegging en publicatie van de statuten van de Vennootschap door de instrumenterende notaris.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 31.039.910 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 31.039.910 aandelen vertegenwoordigen 100 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

DERTIENDE BESLUIT: Volmacht.

De vergadering besluit tot de toekenning van een volmacht aan de heer Johan Verlinden, met recht van indeplaatsstelling, woonplaats kiezende te Textielstraat 24, 8790 Waregem, en aan mevrouw Susana Gonzalez Melón, met recht van indeplaatsstelling, woonplaats kiezende te Tervurenlaan 268A, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, bevoegd om individueel te handelen en om de vennootschap te vertegenwoordigen met betrekking tot het vervullen van de neerleggings- en bekendmakingsverplichtingen vervat in het Wetboek van vennootschappen. Deze volmacht houdt in dat de volmachtdrager alle noodzakelijke en nuttige handelingen kan stellen en alle documenten kan ondertekenen die verband houden met deze neerleggings- en bekendmakingsverplichtingen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de neerlegging van voornoemde besluitvorming op de bevoegde griffie van de rechtbank van koophandel met het oog op de publicatie ervan in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Stemming.

Dit besluit wordt aangenomen met 31.039.910 stemmen voor, geen stemmen tegen en geen onthoudingen.

Voor dit besluit zijn aldus voor éénendertig miljoen negenendertigduizend negenhonderdentien (31.039.910) aandelen, geldige stemmen uitgebracht.

Deze 31.039.910 aandelen vertegenwoordigen 100 procent van het stemgerechtigd maatschappelijk kapitaal.

Om te worden aangenomen, moest dit voorstel, een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen bekomen om te worden aanvaard.

Dit besluit is dus aangenomen.

De agenda afgehandeld zijnde wordt de vergadering geheven om 14.50 uur.

INFORMATIE – RAADGEVING.

De comparanten verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat zij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

BEVESTIGING IDENTITEIT.

De instrumenterende notaris bevestigt dat de identiteit van de comparanten-natuurlijke personen haar werd aangetoond aan de hand van hun identiteitskaart.

INSTEMMING – GOEDKEURING.

1. De comparanten erkennen dat de instrumenterende notaris hen gewezen heeft op het recht dat elke partij de vrije keuze heeft om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman, in het bijzonder wanneer tegenstrijdige belangen of onevenwichtige bedingen worden vastgesteld.

2. Comparanten verklaren dat deze akte de juiste weergave is van hun bedoeling zelfs indien de bedingen en voorwaarden van deze akte zouden afwijken van deze vermeld in vorige overeenkomsten.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt te Kortrijk, ten kantoor.

Nadat de akte integraal werd voorgelezen en werd toegelicht, hebben de aanwezige bestuurders, de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen, samen met ons notaris, getekend

Volgen de handtekeningen.