MONTEA
Openbare gereglementeerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht
Alfons Van de Maelestraat 96
9320 Aalst (Erembodegem)
RPR Gent, afdeling Dendermonde
BTW BE 0417.186.211
(de **Vennootschap** of **Montea**)

Bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen betreffende de bijzondere omstandigheden waarin gebruik kan worden gemaakt van het toegestane kapitaal en van de doeleinden die daarbij kunnen worden nagestreefd

---

Geachte aandeelhouders,

We hebben de eer u hierbij een bijzonder verslag voor te leggen overeenkomstig artikel 7:199, lid 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna **WVV**), met betrekking tot het voorstel tot hernieuwing en vervanging van de machtiging tot aanwending van het toegestane kapitaal. Dit bijzonder verslag gaat nader in op de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur van de voorgestelde nieuwe machtiging gebruik zal kunnen maken en licht daarbij de nagestreefde doeleinden toe.

Deze voorgestelde hernieuwing en vervanging van de machtiging tot aanwending van het toegestane kapitaal zal worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap die zal worden gehouden op 3 december 2026 of, indien het quorum op deze vergadering niet wordt bereikt, aan de tweede buitengewone algemene vergadering die zal worden gehouden op 22 december 2026 (de **Buitengewone Algemene Vergadering**).

De Buitengewone Algemene Vergadering zal voorafgaand aan het voorstel tot hernieuwing en vervanging van de machtiging tot aanwending van het toegestane kapitaal worden gevraagd om een kapitaalverhoging door inbreng in natura goed te keuren (de **Kapitaalverhoging**). De Kapitaalverhoging kadert in een grotere transactie tussen de Vennootschap, WLP Investments NV, een naamloze vennootschap en gespecialiseerd vastgoedbeleggingsfonds (in aanvraag), met zetel gevestigd te Heersterveldweg 11, 3700 Tongeren-Borgloon en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1044.611.014 (de **Inbrenger**) en Weerts Logistics Parks NV, met zetel gevestigd te Heersterveldweg 11, 3700 Tongeren-Borgloon en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0778.449.447 (RPR Antwerpen, afdeling Tongeren-Borgloon) (**WLP NV**) (de Inbrenger, WLP NV, samen met de dochtervennootschappen van WLP NV, hierna **Weerts**), waarbij (i) Montea van Weerts haar bijna integrale Italiaanse portefeuille van logistiek vastgoed en een deel van haar portefeuille van logistiek vastgoed in Duitsland verwerft (fase 1), en (ii) er een exclusieve ontwikkelingssamenwerking tot stand wordt gebracht voor toekomstige ontwikkelingen in Italië (fase 2) (de **Transactie**). De totstandkoming van de kapitaalverhoging zal op of rond 15 december 2026 worden vastgesteld bij authentieke akte op verzoek van de raad van bestuur of van één of meer daarvoor speciaal gemachtigde bestuurders of lasthebbers overeenkomstig artikel 7:186 WVV (de **Totstandkoming van de Kapitaalverhoging**). In het geval de Buitengewone Algemene Vergadering wordt gehouden op 22 december 2026, zal de Totstandkoming van de Kapitaalverhoging op of rond 22 december 2026 worden vastgesteld bij authentieke akte. De Kapitaalverhoging en de Transactie worden verder uiteengezet in het bijzonder verslag van de raad van bestuur dat werd opgesteld overeenkomstig de artikelen 7:179, §1 *juncto* 7:197, §1 van het WVV op datum van 29 oktober 2026.

<u>Opschortende voorwaarden</u>
Het voorstel tot hernieuwing en vervanging van de machtiging tot aanwending van het toegestane kapitaal is onderhevig aan de opschortende voorwaarden van (i) de goedkeuring van het besluit tot Kapitaalverhoging door de Buitengewone Algemene Vergadering en (ii) de Totstandkoming van de Kapitaalverhoging.

1. VOORSTEL TOT HERNIEUWING EN VERVANGING VAN DE MACHTIGING TOT AANWENDING VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

1.1. Overzicht toestand huidige machtiging toegestane kapitaal

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap heeft op 25 januari 2024 een machtiging verleend aan het bestuursorgaan om het kapitaal in één of meerdere keren te verhogen op de data

en overeenkomstig de modaliteiten die hij zal bepalen, conform de toepasselijke wetgeving, met een maximum bedrag van:

(a) tweehonderd en vijf miljoen zevenendertigduizend vierhonderd en drie euro negenentachtig eurocent (205.037.403,89 EUR) voor publieke kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld waarbij wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap;
(b) tweehonderd en vijf miljoen zevenendertigduizend vierhonderd en drie euro negenentachtig eurocent (205.037.403,89 EUR) voor kapitaalverhogingen in het kader van de uitkering van een keuzedividend;
(c) éénenveertig miljoen zevenduizend vierhonderdtachtig euro achtenzeventig eurocent (41.007.480,78 EUR) voor een kapitaalverhoging door een inbreng in geld waarbij niet wordt voorzien in de mogelijkheid tot uitoefening door de aandeelhouders van de Vennootschap van het voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht, met dien verstande dat de raad van bestuur het kapitaal overeenkomstig dit lid (c) enkel zal kunnen verhogen voor zover en in de mate dat het gecumuleerde bedrag van de kapitaalverhogingen die overeenkomstig dit lid (c) zijn uitgevoerd over een periode van twaalf maanden, niet meer dan 10% bedraagt van het bedrag van het kapitaal op het ogenblik van de beslissing tot kapitaalverhoging;
(d) éénenveertig miljoen zevenduizend vierhonderdtachtig euro achtenzeventig eurocent (41.007.480,78 EUR) voor een (i) kapitaalverhoging via een inbreng in natura anders dan bedoeld onder lid (b) hierboven, of (ii) enige andere vorm van kapitaalverhoging niet vervat onder lid (a) t.e.m. (c) hierboven,

met dien verstande dat het bestuursorgaan in elk geval het kapitaal nooit zal kunnen verhogen met meer dan het maximumbedrag van vierhonderd en tien miljoen vierenzeventigduizend achthonderd en zeven euro zevenenzeventig eurocent (410.074.807,77 EUR).

Deze machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar die aanvang nam op 13 februari 2024 (zijnde de datum van de publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het besluit tot het verlenen van deze machtiging).

Er werd tot op heden vijfmaal gebruik gemaakt van de bestaande machtiging:

(i) kapitaalverhoging door inbreng in natura, bij notariële akte vastgesteld op 14 mei 2024, in het kader van het toegestaan kapitaal, door een inbreng in natura overeenkomstig sub (d) zoals hierboven uiteengezet. De totale uitgifteprijs van de 148.396 nieuw uitgegeven aandelen bedroeg 12.168.528,54 EUR, waarvan 3.024.301,79 EUR werd geboekt op de rekening kapitaal en 9.144.226,75 EUR op de rekening uitgiftepremie;
(ii) kapitaalverhoging door inbreng in natura, bij notariële akte vastgesteld op 12 juni 2024 in het kader van een keuzedividend overeenkomstig sub (b) zoals hierboven uiteengezet dat werd aangeboden aan de aandeelhouders m.b.t. het boekjaar per 31 december 2023. De totale uitgifteprijs van de 415.384 nieuw uitgegeven aandelen bedroeg 31.536.784,05 EUR, waarvan 8.465.484,38 EUR werd geboekt op de rekening kapitaal en 23.071.299,67 EUR op de rekening uitgiftepremie;
(iii) kapitaalverhoging door inbreng in geld, in het kader van een publieke aanbieding met onherleidbaar toewijzingsrecht voor de bestaande aandeelhouders overeenkomstig sub (a) zoals hierboven uiteengezet, bij notariële akte vastgesteld op 8 oktober 2024. De totale uitgifteprijs van de 2.298.363 nieuw uitgegeven aandelen bedroeg 153.990.321,00 EUR, waarvan 46.840.501,38 EUR werd geboekt op de rekening kapitaal en 107.149.819,62 EUR op de rekening uitgiftepremie;
(iv) kapitaalverhoging door inbreng in natura, bij notariële akte vastgesteld op 28 oktober 2024, in het kader van het toegestaan kapitaal, door een inbreng in natura overeenkomstig sub (d) zoals hierboven uiteengezet. De totale uitgifteprijs van de 147.578 nieuw uitgegeven aandelen bedroeg 10.850.000,00 EUR, waarvan 3.007.630,87 EUR werd geboekt op de rekening kapitaal en 7.842.369,13 EUR op de rekening uitgiftepremie;
(v) kapitaalverhoging door inbreng in natura, bij notariële akte vastgesteld op 2 december 2025, in het kader van het toegestaan kapitaal, door een inbreng in natura overeenkomstig sub (d) zoals hierboven uiteengezet. De totale uitgifteprijs van de 271.672 nieuw uitgegeven aandelen bedroeg 19.196.904,00 EUR, waarvan 5.536.659,22 EUR werd geboekt op de rekening kapitaal en 13.660.244,78 EUR op de rekening uitgiftepremie.

Op heden bedraagt het beschikbare saldo van het toegestane kapitaal aldus:

(a) 158.196.902,51 EUR voor publieke kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld waarbij wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap,
(b) 196.571.919,51 EUR voor kapitaalverhogingen in het kader van de uitkering van een keuzedividend,
(c) 41.007.480,78 EUR voor kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld waarbij niet wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap, met dien verstande dat de raad van

bestuur het kapitaal overeenkomstig dit lid (c) enkel zal kunnen verhogen voor zover en in de mate dat het gecumuleerde bedrag van de kapitaalverhogingen die overeenkomstig dit lid (c) zijn uitgevoerd over een periode van twaalf maanden, niet meer dan 10% bedraagt van het bedrag van het kapitaal op het ogenblik van de beslissing tot kapitaalverhoging,

(d) 29.438.888,90 EUR voor kapitaalverhogingen door (i) kapitaalverhoging via een inbreng in natura anders dan bedoeld onder lid (b) hierboven, of (ii) enige andere vorm van kapitaalverhoging niet vervat onder lid (a) t.e.m. (c) hierboven,

met dien verstande dat het bestuursorgaan in elk geval het kapitaal nooit zal kunnen verhogen met meer dan 410.074.807,77EUR.

1.2. Beschrijving voorstel tot hernieuwing en vervanging machtiging toegestane kapitaal

Rekening houdend met voorgaande alsook met het feit dat de Vennootschap in het kader van haar groeiplan en strategie over de mogelijkheid dient te beschikken om snel te kunnen inspelen op marktopportuniteiten, stelt de raad van bestuur aan de Buitengewone Algemene Vergadering voor om de bestaande machtiging te hernieuwen en te voorzien in een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur om, conform de wettelijke vereisten, het kapitaal van de Vennootschap te verhogen op de data en tegen de voorwaarden die hij zal vaststellen, in één of meerdere keren, ten belope van het maximale bedrag van:

(a) 50% van het bedrag van het kapitaal op datum van de buitengewone algemene vergadering die overgaat tot goedkeuring van de machtiging (i.e. inclusief het bedrag van de Kapitaalverhoging zoals hierboven vermeld), voor publieke kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld waarbij wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap (zoals bedoeld in de GVV wetgeving[1] (zoals gedefinieerd in artikel 1 van de statuten));

(b) 50% van het bedrag van het kapitaal op datum van de buitengewone algemene vergadering die overgaat tot goedkeuring van de machtiging (i.e. inclusief het bedrag van de Kapitaalverhoging zoals hierboven vermeld), voor kapitaalverhogingen in het kader van de uitkering van een keuzedividend;

(c) 20% van het bedrag van het kapitaal op datum van de buitengewone algemene vergadering die overgaat tot goedkeuring van de machtiging (i.e. inclusief het bedrag van de Kapitaalverhoging zoals hierboven vermeld), voor kapitaalverhogingen door (i) inbreng in natura (anders dan bedoeld onder lid (b) hierboven), (ii) inbreng in geld zonder de mogelijkheid tot uitoefening door de aandeelhouders van de Vennootschap van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht (zoals bedoeld in de GVV wetgeving), of (iii) enige andere vorm van kapitaalverhoging,

met dien verstande dat het kapitaal in het kader van deze machtiging toegestane kapitaal in totaal nooit verhoogd zal kunnen worden met een bedrag dat hoger is dan het bedrag van het kapitaal op datum van de Buitengewone Algemene Vergadering die overgaat tot goedkeuring van de machtiging (i.e. inclusief het bedrag van de Kapitaalverhoging zoals hierboven vermeld).

De raad van bestuur stelt voor om, onder de opschortende voorwaarden van (i) de goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering van de Kapitaalverhoging en (ii) de Totstandkoming van de Kapitaalverhoging (zoals hoger vermeld), de machtiging toegestane kapitaal te hernieuwen en te vervangen voor een duur van vijf jaar te rekenen vanaf de dag van publicatie in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van het uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene vergadering die de voorgestelde machtiging goedkeurt. Vanaf die datum zal de bestaande machtiging inzake het toegestane kapitaal, zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 13 februari 2024, komen te vervallen en zal de voorgestelde machtiging haar plaats innemen. Indien de voorgestelde machtiging of de nieuwe tekst van de statuten niet wordt goedgekeurd, of indien voormelde opschortende voorwaarden niet worden vervuld, dan zal de bestaande machtiging inzake het toegestane kapitaal, zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 13 februari 2024, blijven gelden.

De voorgestelde machtiging zal zowel voor een kapitaalverhoging in geld als in natura gelden (weliswaar telkens binnen de grenzen en voorwaarden van de verleende machtiging). De machtiging zal eveneens betrekking hebben op een kapitaalverhoging door omzetting van reserves en andere vermogensbestanddelen, met inbegrip van overgedragen winsten en uitgiftepremies, evenals alle eigen vermogensbestanddelen onder de enkelvoudige IFRS-jaarrekening van de Vennootschap (opgesteld uit hoofde van de GVV wetgeving) die voor conversie in kapitaal vatbaar zijn.

[1] De wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de **GVV wet**) en het Koninklijk Besluit van 13 juli 2014 met betrekking tot gereglementeerde vastgoedvennootschappen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (het **GVV koninklijk besluit**). De GVV wet en het GVV koninklijk besluit worden hierna samen de **GVV wetgeving** genoemd.

Het toegestane kapitaal kan ook worden aangewend om andere effecten uit te geven, waaronder maar niet beperkt tot, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, aandelen zonder stemrecht, aandelen met een voorrecht op dividenden en/of een liquidatievoorrecht, binnen de perken van de toepasselijke wetgeving. De Vennootschap mag echter geen winstbewijzen of soortgelijke effecten uitgeven.

Ter gelegenheid van de verhoging van het kapitaal, verwezenlijkt binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, zal de raad van bestuur de bevoegdheid hebben een uitgiftepremie te vragen. Bij een kapitaalverhoging die gepaard gaat met een storting of een boeking van een uitgiftepremie, wordt enkel het bij het kapitaal ingeschreven bedrag afgetrokken van het bruikbaar blijvend bedrag van het toegestane kapitaal. Het bedrag van de uitgiftepremie moet worden geboekt op één of meerdere afzonderlijke eigen vermogensrekeningen op het passief van de balans.

Het wordt de raad van bestuur toegestaan om het voorkeurrecht van de aandeelhouders op te heffen of te beperken, ook ten gunste van welbepaalde personen die geen personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen zijn, voor zover de toepasselijke wetgeving dat toestaat en voor zover er, indien en in de mate waarin de (GVV) wetgeving dit vereist, aan de bestaande aandeelhouders een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend bij de toekenning van nieuwe effecten. Dat onherleidbaar toewijzingsrecht dient in voorkomend geval tenminste te voldoen aan de modaliteiten vermeld in de wettelijke en statutaire bepalingen. De raad van bestuur zal daarnaast gebruik kunnen maken van de beperkingen en uitzonderingen op, alsook van de opheffing van, het wettelijk voorkeurrecht en het onherleidbaar toewijzingsrecht zoals opgenomen in de dwingende bepalingen van de toepasselijke vennootschaps- en GVV wetgeving, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

De tekst van de machtiging voorgesteld door de raad van bestuur luidt als volgt:

"6.3 Toegestane kapitaal
Het bestuursorgaan is gemachtigd om het kapitaal in één of meerdere keren te verhogen op de data en overeenkomstig de modaliteiten die hij zal bepalen, conform de toepasselijke wetgeving, met een maximum bedrag van:

a) Tweehonderdvijfenzestig miljoen vierhonderdveertienduizend zeventig euro en twee cent (€ 265.414.070,02), voor publieke kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld waarbij wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap (zoals bedoeld in de GVV wetgeving (zoals gedefinieerd in artikel 1 van de statuten));
b) Tweehonderdvijfenzestig miljoen vierhonderdveertienduizend zeventig euro en twee cent (€ 265.414.070,02), voor kapitaalverhogingen in het kader van de uitkering van een keuzedividend;
c) Honderdzes miljoen honderdvijfenzestigduizend zeshonderdachtentwintig euro en één cent (€ 106.165.628,01), voor kapitaalverhogingen door (i) inbreng in natura (anders dan bedoeld onder lid (b) hierboven), (ii) inbreng in geld zonder de mogelijkheid tot uitoefening door de aandeelhouders van de Vennootschap van het voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht (zoals bedoeld in de GVV wetgeving), of (iii) enige andere vorm van kapitaalverhoging,

met dien verstande dat het kapitaal in het kader van deze machtiging toegestane kapitaal in totaal nooit verhoogd zal kunnen worden met meer dan het maximumbedrag van vijfhonderddertig miljoen achthonderdachtentwintigduizend honderdveertig euro en drie cent (€ 530.828.140,03).

Deze machtiging wordt verleend voor een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het proces-verbaal van de buitengewone algemene vergadering van 3 december 2026.

Bij een kapitaalverhoging die gepaard gaat met een storting of een boeking van een uitgiftepremie, wordt enkel het bij het kapitaal ingeschreven bedrag afgetrokken van het bruikbaar blijvend bedrag van het toegestane kapitaal. Wanneer de kapitaalverhogingen waartoe ingevolge deze machtigingen werd beslist, een uitgiftepremie bevatten, moet het bedrag ervan worden geboekt op één of meerdere afzonderlijke eigen vermogensrekeningen op het passief van de balans.

De kapitaalverhogingen waartoe het bestuursorgaan aldus heeft beslist, kunnen plaatsvinden door inschrijving tegen contanten of door inbrengen in natura met naleving van de wettelijke bepalingen, of door incorporatie van reserves of van uitgiftepremies met of zonder creatie van nieuwe effecten. De kapitaalverhogingen kunnen aanleiding geven tot de uitgifte van aandelen met of zonder stemrecht. Deze kapitaalverhogingen kunnen ook gebeuren door de uitgifte van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten - al dan niet aan een andere roerende waarde gehecht - die aanleiding kunnen geven tot het creëren van aandelen met of zonder stemrecht.

Kapitaalverhogingen door inbreng in natura worden verricht in overeenstemming met de voorwaarden voorgeschreven door de GVV wetgeving, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, en in overeenstemming met de voorwaarden opgenomen in de statuten. Dergelijke inbrengen kunnen ook betrekking hebben op het dividendrecht in het kader van de uitkering van een keuzedividend.

Onverminderd de toepassing van dwingende bepalingen van de toepasselijke vennootschaps- en GVV wetgeving, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, is het bestuursorgaan gemachtigd om het voorkeurrecht en/of het onherleidbaar toewijzingsrecht van de aandeelhouders op te heffen of te beperken, ook ten gunste van welbepaalde personen die geen personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen zijn."

2. DE OMSTANDIGHEDEN WAARIN EN DE DOELEN WAARVOOR HET TOEGESTANE KAPITAAL KAN WORDEN AANGEWEND

De machtiging die de raad van bestuur hierbij vraagt heeft o.m. tot doel het bestuursorgaan toe te laten in te spelen op de snelle evolutie van de kapitaalmarkten, de interestvoeten, de beurskoers van het aandeel van de Vennootschap evenals andere economische factoren, ten einde op een snelle en efficiënte wijze één of meerdere operaties (zoals o.m. het structureren van overnames, de uitvoering van nieuwe financieringsrondes, het reageren op opportuniteiten, etc.) die de uitgifte van nieuwe effecten van de Vennootschap vereisen, te kunnen verwezenlijken. De financiële middelen die aldus ter beschikking van de Vennootschap zouden worden gesteld, dienen haar toe te laten haar financiële situatie te verstevigen en haar groei te bewerkstelligen.

Verder biedt de techniek van het toegestane kapitaal de raad van bestuur een mate van flexibiliteit en snelheid van uitvoering, welke nodig zijn voor een optimaal bestuur van de Vennootschap en een verdere ontwikkeling van haar activiteiten. De relatief complexe, dure en tijdrovende procedures die een beursgenoteerd bedrijf moet volgen om een buitengewone algemene vergadering bijeen te roepen om te beslissen over een kapitaalverhoging kunnen in bepaalde omstandigheden onverenigbaar zijn met bepaalde schommelingen op de kapitaalmarkten of bepaalde opportuniteiten die zich kunnen voordoen of bepaalde bedreigingen waarmee de Vennootschap kan worden geconfronteerd. Indien in dergelijke omstandigheden niet tijdig een buitengewone algemene vergadering kan worden samengeroepen, dan kan dat nadelig zijn voor de Vennootschap.

Hieronder een niet-limitatieve opsomming van de bijzondere omstandigheden en doeleinden (allen te interpreteren in de meest ruime zin) waartoe de raad van bestuur het toegestane kapitaal kan aanwenden:

- De de financiering (geheel of gedeeltelijk) van partnerships of van overnames van ondernemingen en/of belangrijke activa.
- Het aantrekken van eventuele (nieuwe) investeringen van nieuwe of bestaande partners of aandeelhouders in de kapitaalstructuur van de Vennootschap of het verbreden van de internationale dimensie van de aandeelhoudersstructuur; ;
- In het kader van een "accelerated bookbuilding" (**ABB**), een kapitaalverhoging waarbij de samenstelling van het orderboek over een korte termijn van enkele uren of enkele dagen wordt gespreid, met gebruikmaking van weinig of geen promotiemiddelen, om het voor de Vennootschap mogelijk te maken snel financiering te vinden en/of van bijzondere marktomstandigheden te profiteren. Gelet op voormelde termijnen, kan een dergelijke verrichting enkel worden uitgevoerd met gebruik van het toegestane kapitaal en een opheffing van het voorkeurrecht en de onherleidbare toewijzingsrechten;
- Kapitaalverhogingen in het kader van een keuzedividend om op deze manier de aandeelhouders op een bijzondere manier te vergoeden;
- Indien, omwille van het dringende karakter of andere kenmerken van de situatie, zou blijken dat een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal het vennootschapsbelang beter behartigt dan de lange procedure voor de oproeping van een buitengewone algemene vergadering. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn wanneer een bijeenroeping van een algemene vergadering zou leiden tot een te vroege aankondiging van de betrokken transactie, wat in het nadeel van de Vennootschap zou kunnen zijn, of de kosten verbonden aan het bijeenroepen van een algemene vergadering of het aanbieden van de mogelijkheid aan de aandeelhouders van de Vennootschap tot de uitoefening van het voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht niet in verhouding zou zijn met het bedrag van de voorgenomen (rechtstreekse of uitgestelde) kapitaalverhoging.

Belangrijk om te melden is dat de raad van bestuur zijn bevoegdheid met betrekking tot het toegestane kapitaal niet kan gebruiken voor:

- de uitgifte van inschrijvingsrechten die in hoofdzaak is bestemd voor één of meer bepaalde personen, andere dan de leden van het personeel (art. 7:201, 1° WVV);

- de uitgifte van aandelen met meervoudig stemrecht of van effecten die recht geven op de uitgifte van of de conversie in aandelen met meervoudig stemrecht (art. 7:201, 2° WVV);
- kapitaalverhogingen die voornamelijk tot stand worden gebracht door een inbreng in natura uitsluitend voorbehouden aan een aandeelhouder van de Vennootschap die effecten in zijn bezit houdt waaraan meer dan 10% van de stemrechten van de Vennootschap verbonden zijn (art. 7:201, 3° WVV);
- de uitgifte van een nieuwe soort van effecten (art. 7:201, 4° WVV).

3. VERDERE STAPPEN

De beslissing tot machtiging tot aanwending van het toegestane kapitaal staat geagendeerd op de Buitengewone Algemene Vergadering van 3 december 2026 en is onder opschortende voorwaarden van (i) de goedkeuring door de Buitengewone Algemene Vergadering van het besluit tot Kapitaalverhoging en (ii) de Totstandkoming van de Kapitaalverhoging (zoals hierboven vermeld). Indien het vereiste quorum niet wordt bereikt op de eerste Buitengewone Algemene Vergadering van 3 december 2026, zal een tweede Buitengewone Algemene Vergadering met dezelfde agenda plaatsvinden op 22 december 2026. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering plaatsvindt op 3 december 2026, zal de Totstandkoming van de Kapitaalverhoging op of rond 15 december 2026 worden vastgesteld bij authentieke akte. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering plaatsvindt op 22 december 2026, zal de Totstandkoming van de Kapitaalverhoging op of rond 22 december 2026 worden vastgesteld bij authentieke akte.

Een aanwezigheidsquorum van ten minste de helft van de bestaande aandelen is vereist (tenzij in het geval van een tweede vergadering, die zal plaatsvinden ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen, indien de eerste vergadering het vereiste aanwezigheidsquorum niet heeft bereikt) om geldig te kunnen beraadslagen over het voorstel.

Het voorstel met betrekking tot hernieuwing en vervanging van de machtiging inzake het toegestane kapitaal vereist een stemming met drie vierde meerderheid van de op de vergadering uitgebrachte stemmen waarbij onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend.

* *

*

De raad van bestuur stelt de Buitengewone Algemene Vergadering bijgevolg voor om het toegestane kapitaal te hernieuwen volgens de modaliteiten en onder de opschortende voorwaarden uiteengezet in dit bijzonder verslag.

Opgesteld te Erembodegem, op 29 oktober 2026

Voor de raad van bestuur,

DocuSigned by:
7269FCAA8615427...

De heer Jo De Wolf,
Gedelegeerd bestuurder en bijzonder gevolmachtigde