"Biotalys"
naamloze vennootschap
te 9051 Gent, Buchtenstraat 11
BTW (BE) 0508.931.185 rechtspersonenregister Gent afdeling Gent
(de ***"Vennootschap"***)

Notulen van de gewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op de maatschappelijke zetel op 22 april 2025.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 10 uur onder het voorzitterschap van Douglas Minder, Chief Financial Officer, wonende te 9080 Lochristi, Meerhout 10.

In toepassing van artikel 34 van de statuten van de Vennootschap werd Geert Verhoeven, advocaat, wonende te 8300 Knokke, Meerlaan 119 aangesteld als secretaris en Caroline Neels, wonende te Marcel Van der Aastraat 60, 9120 Beveren als stemopnemer.

Het bureau van de vergadering bestaat uit de voorzitter, de secretaris en de stemopnemer.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU – AANWEZIGHEDEN

De secretaris brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering.

1. Bijeenroeping

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen verschenen in het *Belgisch Staatsblad* en in de pers voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn:

- op 21 maart 2025 in het *Belgisch Staatsblad*; en
- op 21 maart 2025 in *De Standaard*.

De tekst van de oproeping, het bericht van registratie en de modellen van volmacht en stemming per brief werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (https://www.biotalys.com/investors/shareholder-information) vanaf 21 maart 2025. Een mededeling werd verstuurd naar persagentschappen teneinde internationale verspreiding te garanderen eveneens op 21 maart 2025.

Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven of desgevallend van de e-mails, vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd op 21 maart 2025, door middel van een brief of desgevallend van een e-mail (indien er aan de Vennootschap een e-mailadres werd meegedeeld om via dit communicatiemiddel te communiceren), aan de houders van aandelen op naam en de houders van inschrijvingsrechten op naam.

De bestuurders en de commissaris hebben schriftelijk verklaard kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige algemene vergadering en van haar agenda en verklaard te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze documenten zullen worden bewaard in de archieven van de Vennootschap. Dezelfde personen hebben in voormeld document tevens verzaakt aan de toezending van de stukken die hen ter beschikking moeten worden gesteld overeenkomstig artikel 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Er zijn geen converteerbare obligaties of winstbewijzen op naam, noch certificaten op naam, noch aandelen zonder stemrecht op naam die door of met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven.

De secretaris meldt eveneens dat er geen bijkomende agendapunten werden voorgesteld door aandeelhouders.

2. **Verificatie van de deelnemers aan de vergadering**

Wat betreft de deelneming tot de algemene vergadering, werd door het bureau nagegaan of artikel 30 en 31 van de statuten werden gerespecteerd. De diverse bewijsdocumenten alsmede de volmachten en stemmen per brief zullen in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

3. **Lijst van de aanwezigheden**

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld. Deze lijst werd ondertekend door de lasthebbers van de aandeelhouders. Er waren geen aandeelhouders in persoon aanwezig die optraden voor eigen rekening. Het origineel blijft gehecht aan deze notulen.

Het bureau heeft vastgesteld dat uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 23.163.423 aandelen op een totaal van 37.470.062 op heden uitstaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn of een stem per brief hebben uitgebracht, hetgeen (afgerond), 61,82 % van het aandelenkapitaal is.

De Vennootschap bezit op heden geen eigen aandelen ingekocht.

De algemene vergadering kan dus geldig beraadslagen en beslissen over de punten op de agenda. Er is geen aanwezigheidsquorum vereist door de statuten of de toepasselijke vennootschapswetgeving om te kunnen overgaan tot stemming over de agendapunten.

4. Derden aanwezig op de vergadering

Er zijn, behoudens de leden van het bureau geen derden aanwezig op de vergadering.

AGENDA

De secretaris brengt in herinnering dat de agenda van de vergadering de volgende is:

1. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Mededeling en bespreking van (i) de geconsolideerde jaarrekening, (ii) het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening en (iii) het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Aangezien dit om een loutere mededeling, kennisname en bespreking gaat, is er geen voorstel van besluit opgenomen met betrekking tot dit agendapunt.

2. Mededeling van de verslagen over de enkelvoudige jaarrekening

Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Aangezien dit om een loutere mededeling, kennisname en bespreking gaat, is er geen voorstel van besluit opgenomen met betrekking tot dit agendapunt.

3. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening - Bestemming van het resultaat

Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 en goedkeuring van de voorgestelde bestemming van het resultaat met name overdracht naar het volgende boekjaar van het verlies van het boekjaar van €13.135.588.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 en de voorgestelde bestemming van het resultaat met name overdracht naar het volgende boekjaar van het verlies van het boekjaar van €13.135.588 goed te keuren.

4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag

Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, opgenomen in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit het remuneratieverslag, zoals opgenomen in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed te keuren.

5. Verlenen van kwijting aan de bestuurders

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders (en, waar van toepassing, hun vaste vertegenwoordiger) die in functie waren gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, voor de uitoefening van hun mandaat gedurende dat boekjaar.

6. Kwijting aan de commissaris

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris met name Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, vast vertegenwoordigd door Mr. Pieter-Jan Van Durme voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

7. Benoeming van de commissaris voor de boekjaren 2025, 2026 en 2027 en bezoldiging

Op voorstel van het auditcomité, na vergelijking van verschillende voorstellen, beveelt de Raad van Bestuur (a) de benoeming aan van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem vertegenwoordigd door dhr. Pieter-Jan Van Durme als commissaris van de Vennootschap voor een periode van drie boekjaren waarvan het eerste zal eindigen op 31 december 2025 en (b) de goedkeuring aan van de bezoldiging voor de commissaris die 80.000 EUR bedraagt (excl. (i) aan de opdracht gerelateerde kosten, (ii) bijdrage aan het IBR en (iii) BTW), op jaarbasis en onderhevig aan indexatie.

In hun voorstel hebben de Raad van Bestuur en het auditcomité rekening gehouden met verschillende criteria, waaronder ervaring, kennis van de sector van de Vennootschap, voorgesteld team en prijsstelling.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering keurt de aanstelling van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem vertegenwoordigd door dhr. Pieter-Jan Van Durme als commissaris van de Vennootschap goed voor een periode van drie boekjaren waarvan het eerste zal eindigen op 31 december 2025 en keurt de bezoldiging goed die 80.000 EUR bedraagt (excl. (i) aan de opdracht gerelateerde kosten, (ii) bijdrage aan het IBR en (iii) BTW), op jaarbasis en onderhevig aan indexatie.

8. Bevestiging van de benoeming van Mevr. Laura Jean Meyer als bestuurder van de Vennootschap

Mevr. Laura Jean Meyer werd als bestuurder benoemd door de Raad van Bestuur met ingang van 25 september 2024 op basis van artikel 13 van de statuten van de Vennootschap. Conform artikel 7:88 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen wordt deze benoeming ter bevestiging voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

De Raad van Bestuur, rekening houdend met de aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de aandeelhouders aan om de benoeming van Mevr. Laura Jean Meyer als bestuurder van de Vennootschap te bevestigen. Behoudens hernieuwing, loopt dit mandaat af onmiddellijk na de Algemene Vergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering bevestigt de benoeming van Mevr. Laura Jean Meyer, wonende te 2313 Canyon Drive, St. Charles, MO 63303 USA, Verenigde Staten van Amerika, als bestuurder van de Vennootschap. Behoudens hernieuwing, loopt dit mandaat af onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van de Vennootschap die wordt gehouden op 22 april 2025.

9. Benoeming en hernieuwing van de benoeming van bestuurders

Het mandaat van de volgende bestuurders loopt ten einde onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering: Simon E. Moroney, Johan Cardoen, Laura Jean Meyer, Pieter Bevernage, Patrick Van Beneden en Kevin Helash. Dhr. Markus Heldt wenst zijn mandaat als bestuurder niet te verlengen.

9.1 Herbenoeming van Dhr. Kevin Helash, als bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Kevin Helash als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Dhr. Kevin Helash ontvangt geen bezoldiging uit hoofde van het mandaat als bestuurder.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering tot herbenoeming van de heer Kevin Helash wonende te 242 Capellan St., Wake Forest, North Carolina 27587, Verenigde Staten van Amerika, als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Dhr. Kevin Helash ontvangt geen bezoldiging uit hoofde van het mandaat als bestuurder.

9.2 Herbenoeming van Dhr. Simon E. Moroney als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Simon E. Moroney, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Dhr. Simon E. Moroney beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Dhr. Simon E. Moroney heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Simon E. Moroney zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Dhr. Simon E. Moroney, wonende te Hindenburgstrasse 33, 82343 Pöcking, Duitsland, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene

vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) zijn mandaat te bevestigen in diens hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Dhr. Simon E. Moroney beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Dhr. Simon E. Moroney uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Simon E. Moroney, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van Dhr. Simon E. Moroney wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

9.3 <u>Herbenoeming van Dhr. Johan Cardoen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder</u>

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Johan Cardoen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Met uitzondering van punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (*"niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder"*), beantwoordt dhr. Johan Cardoen, en heeft dhr. Johan Cardoen verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Dhr. Johan Cardoen heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Johan Cardoen zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken. Met betrekking tot punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (*"niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder"*) vermeldt de Raad van Bestuur dat dhr. Johan Cardoen sinds 2013 lid is van de Raad van Bestuur als niet-uitvoerend bestuurder en sinds 2021 als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder. De Raad van Bestuur is evenwel van mening dat er geen reden is om de onafhankelijkheid van dhr. Johan Cardoen in twijfel te trekken. Dhr. Johan Cardoen vervult geen bijzondere opdrachten voor de Vennootschap of voor een belangrijke aandeelhouder buiten zijn bestuursmandaat waarvoor hij wordt vergoed. Bovendien heeft dhr. Johan Cardoen steeds blijk gegeven van onafhankelijkheid en kritische ingesteldheid in zijn hoedanigheid van bestuurder en lid van het Comité voor Onderzoek en Ontwikkeling en levert dhr. Johan Cardoen een aanzienlijke bijdrage door zijn wetenschappelijke kennis en kennis van de sector waarin de Vennootschap actief is. De Raad van Bestuur stelt dan ook aan de algemene vergadering voor om af te wijken van het voorschrift van punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en dhr. Johan Cardoen te kwalificeren als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder.

<u>Voorstel tot besluit</u>: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene

vergadering (a) om Johan Cardoen , wonende te 9255 Buggenhout, Ten Hove 16, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) zijn mandaat te bevestigen in diens hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Dhr. Johan Cardoen beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 (met uitzondering van punt 2 ervan) van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Dhr. Johan Cardoen uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van Dhr. Johan Cardoen in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit eveneens daarbij af te wijken van punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en de onafhankelijkheid van dhr. Johan Cardoen te bevestigen niettegenstaande het feit dat door de herbenoeming dhr. Johan Cardoen langer dan 12 jaar een mandaat zal uitoefenen als niet-uitvoerend bestuurder op basis van de argumentatie van de Raad van Bestuur dat (i) dhr. Johan Cardoen geen bijzondere opdrachten voor de Vennootschap of voor een belangrijke aandeelhouder vervult buiten zijn bestuursmandaat waarvoor hij wordt vergoed, (ii) dhr. Johan Cardoen steeds blijk heeft gegeven van onafhankelijkheid en kritische ingesteldheid in zijn hoedanigheid van bestuurder en lid van het Comité voor Onderzoek en Ontwikkeling en (iii) dhr. Johan Cardoen een aanzienlijke bijdrage levert door zijn wetenschappelijke kennis en kennis van de sector waarin de Vennootschap actief is. De algemene vergadering beslist dat het mandaat van Dhr. Johan wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

9.4 <u>Herbenoeming van Mevr. Laura Jean Meyer als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder</u>

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van Mevr. Laura Jean Meyer, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Mevr. Laura Jean Meyer beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Mevr. Laura Jean Meyer heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Mevr. Laura Jean Meyer zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

<u>Voorstel tot besluit</u>: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Mevr. Laura Jean Meyer, wonende te 2313 Canyon Dr., St. Charles, MO 63303 Verenigde Staten van Amerika, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk

bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) haar mandaat te bevestigen in haar hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Mevr. Laura Jean Meyer beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Mevr. Laura Jean Meyer uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van Mevr. Laura Jean Meyer in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van Mevr. Laura Jean Meyer wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

9.5 Herbenoeming van Dhr. Pieter Bevernage, als bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Pieter Bevernage als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder is onbezoldigd.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering tot herbenoeming van de heer Pieter Bevernage wonende te 9120 Vrasene, Steenbeekstraat 25, als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder van dhr. Bevernage is onbezoldigd.

9.6 Herbenoeming van Dhr. Patrick Van Beneden, als bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Patrick Van Beneden als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder is onbezoldigd.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering tot herbenoeming van de heer Patrick Van Beneden, wonende te 9550 Herzele, Houtemstraat 81, als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier

jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder van dhr. Van Beneden is onbezoldigd.

10. Benoeming van Mevr. Toni Bucci als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de benoeming aan van Mevr. Toni Bucci, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Mevr. Toni Bucci beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Mevr. Toni Bucci heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Mevr. Toni Bucci zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Mevr. Toni Bucci, wonende 1760 Pilot Riley Road, Zebulon NC 27597, Verenigde Staten van Amerika, te benoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) haar mandaat te bevestigen in haar hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Mevr. Toni Bucci beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Mevr. Toni Bucci uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van Mevr. Toni Bucci in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van Toni Bucci wordt vergoed (*pro rata temporis* voor 2025 en voor de eerste maal in 2026 voor wat betreft de toekenning van aandelen-eenheden) zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

BERAADSLAGING EN STEMMING

I. Stemmingsmodaliteiten

De secretaris brengt in herinnering dat, overeenkomstig artikel 33 § 2 van de statuten van de Vennootschap, elk aandeel recht geeft op één stem en dat enkel de aandeelhouders en hun lasthebbers aan de stemming kunnen deelnemen. Bovendien stelt de secretaris dat ook de

stemmen die rechtsgeldig per brief werden uitgebracht als rechtsgeldig uitgebrachte stemmen zullen worden aangenomen.

De secretaris brengt eveneens in herinnering dat opdat de voorstellen tot besluit geldig aangenomen zijn, deze, met een gewone meerderheid moeten worden goedgekeurd

De totalen van de stemmen per brief en de stemmen tijdens de zitting, worden opgenomen in de notulen.

II. Beraadslaging en stemming

De vergadering vat de agenda aan en gaat dan over tot de kennisname en bespreking van de volgende documenten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024:

(i) de geconsolideerde jaarrekening
(ii) het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening
(iii) het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening
(iv) het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de statutaire jaarrekening
(v) de statutaire jaarrekening
(vi) het verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening
(vii) het remuneratierapport dat is vervat in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur

De secretaris vraagt aan de algemene vergadering vrijstelling van de voorlezing van de verslagen waarmee de algemene vergadering instemt.

De secretaris nodigt de deelnemers die dat wensen uit om de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

De secretaris stelt vast dat er geen vragen zijn, dat er geen vragen werden meegedeeld voorafgaandelijk aan de vergadering en stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

Aangezien er geen vragen zijn gaat de algemene vergadering over tot stemming over de voorstellen van besluit.

De notulen nemen de nummering van de agenda over startende vanaf “3” aangezien de eerste twee agendapunten geen beslissing vereisen en de mededeling en bespreking van de in de agendapunten 1 en 2 vermelde documenten hierboven reeds ter sprake is gekomen.

De stemming verloopt als volgt:

3. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening - Bestemming van het resultaat

Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 en goedkeuring van de voorgestelde bestemming van het resultaat met name overdracht naar het volgende boekjaar van het verlies van het boekjaar van €13.135.588.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 en de voorgestelde bestemming van het resultaat met name overdracht naar het volgende boekjaar van het verlies van het boekjaar van €13.135.588 goed te keuren.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.163.223
TEGEN	-
ONTHOUDING	200

4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag

Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, opgenomen in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit het remuneratieverslag, zoals opgenomen in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed te keuren.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	21.338.939
TEGEN	1.824.284
ONTHOUDING	200

5. Verlenen van kwijting aan de bestuurders

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders (en, waar van toepassing, hun vaste vertegenwoordiger) die in functie waren gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, voor de uitoefening van hun mandaat gedurende dat boekjaar.

Stemming:
De voorstellen tot kwijting worden ter stemming voorgelegd. De algemene vergadering verleent, per afzonderlijke stemming per bestuurder, kwijting aan de bestuurders (en, waar

van toepassing, de vaste vertegenwoordiger) die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 in functie waren voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar als volgt :

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

NAAM	VOOR	TEGEN	ONTHOUDING
Michiel M. van Lookeren Campagne	23.162.523	-	900
Simon Moroney	23.162.523	-	900
Johan Cardoen	23.162.523	-	900
Markus Heldt	23.162.523	-	900
Catherine Moukheibir	23.162.523	-	900
Laura Jean Meyer	23.162.523	-	900
Patrick Van Beneden	23.162.523	-	900
Pieter Bevernage	23.162.523	-	900
Agri Investment Fund BV (vast vertegenwoordigd door Patrik Haesen)	23.162.523	-	900
Kevin Helash	23.162.523	-	900

6. Kwijting aan de commissaris

Voorstel van besluit: De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris met name Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, vast vertegenwoordigd door Mr. Pieter-Jan Van Durme voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris met name Deloitte Bedrijfsrevisoren BV vast vertegenwoordigd door Pieter-Jan Van Durme voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

7. Benoeming van de commissaris voor de boekjaren 2025, 2026 en 2027 en bezoldiging

Op voorstel van het auditcomité, na vergelijking van verschillende voorstellen, beveelt de Raad van Bestuur (a) de benoeming aan van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem vertegenwoordigd door dhr. Pieter-Jan Van Durme als commissaris van de Vennootschap voor een periode van drie boekjaren waarvan het eerste zal eindigen op 31 december 2025 en (b) de goedkeuring aan van de bezoldiging voor de commissaris die 80.000 EUR bedraagt (excl. (i) aan de opdracht gerelateerde kosten, (ii) bijdrage aan het IBR en (iii) BTW), op jaarbasis en onderhevig aan indexatie.

In hun voorstel hebben de Raad van Bestuur en het auditcomité rekening gehouden met verschillende criteria, waaronder ervaring, kennis van de sector van de Vennootschap, voorgesteld team en prijsstelling.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering keurt de aanstelling van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem vertegenwoordigd door dhr. Pieter-Jan Van Durme als commissaris van de Vennootschap goed voor een periode van drie boekjaren waarvan het eerste zal eindigen op 31 december 2025 en keurt de bezoldiging goed die 80.000 EUR bedraagt (excl. (i) aan de opdracht gerelateerde kosten, (ii) bijdrage aan het IBR en (iii) BTW), op jaarbasis en onderhevig aan indexatie.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

8. Bevestiging van de benoeming van Mevr. Laura Jean Meyer als bestuurder van de Vennootschap

Mevr. Laura Jean Meyer werd als bestuurder benoemd door de Raad van Bestuur met ingang van 25 september 2024 op basis van artikel 13 van de statuten van de Vennootschap. Conform

artikel 7:88 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen wordt deze benoeming ter bevestiging voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

De Raad van Bestuur, rekening houdend met de aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de aandeelhouders aan om de benoeming van Mevr. Laura Jean Meyer als bestuurder van de Vennootschap te bevestigen. Behoudens hernieuwing, loopt dit mandaat af onmiddellijk na de Algemene Vergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering bevestigt de benoeming van Mevr. Laura Jean Meyer, wonende te 2313 Canyon Drive, St. Charles, MO 63303 USA, Verenigde Staten van Amerika, als bestuurder van de Vennootschap. Behoudens hernieuwing, loopt dit mandaat af onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van de Vennootschap die wordt gehouden op 22 april 2025.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

9. Benoeming en hernieuwing van de benoeming van bestuurders

Het mandaat van de volgende bestuurders loopt ten einde onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering: Simon E. Moroney, Johan Cardoen, Laura Jean Meyer, Pieter Bevernage, Patrick Van Beneden en Kevin Helash. Dhr. Markus Heldt wenst zijn mandaat als bestuurder niet te verlengen waarvan de vergadering kennis neemt.

9.1 Herbenoeming van Dhr. Kevin Helash, als bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Kevin Helash als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Dhr. Kevin Helash ontvangt geen bezoldiging uit hoofde van het mandaat als bestuurder.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering tot herbenoeming van de heer Kevin Helash wonende te 242 Capellan St., Wake Forest, North Carolina 27587, Verenigde Staten van Amerika, als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het

boekjaar 2028. Dhr. Kevin Helash ontvangt geen bezoldiging uit hoofde van het mandaat als bestuurder.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

9.2 Herbenoeming van Dhr. Simon E. Moroney als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Simon E. Moroney, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Dhr. Simon E. Moroney beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Dhr. Simon E. Moroney heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Simon E. Moroney zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Dhr. Simon E. Moroney, wonende te Hindenburgstrasse 33, 82343 Pöcking, Duitsland, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) zijn mandaat te bevestigen in diens hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Dhr. Simon E. Moroney beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Dhr. Simon E. Moroney uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Simon E. Moroney, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, in

twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van Dhr. Simon E. Moroney wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	21.338.239
TEGEN	1.824.284
ONTHOUDING	900

9.3 Herbenoeming van Dhr. Johan Cardoen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Johan Cardoen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Met uitzondering van punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (*"niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder"*), beantwoordt dhr. Johan Cardoen, en heeft dhr. Johan Cardoen verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Dhr. Johan Cardoen heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Johan Cardoen zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken. Met betrekking tot punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (*"niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder"*) vermeldt de Raad van Bestuur dat dhr. Johan Cardoen sinds 2013 lid is van de Raad van Bestuur als niet-uitvoerend bestuurder en sinds 2021 als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder. De Raad van Bestuur is evenwel van mening dat er geen reden is om de onafhankelijkheid van dhr. Johan Cardoen in twijfel te trekken. Dhr. Johan Cardoen vervult geen bijzondere opdrachten voor de Vennootschap of voor een belangrijke aandeelhouder buiten zijn bestuursmandaat waarvoor hij wordt vergoed. Bovendien heeft dhr. Johan Cardoen steeds blijk gegeven van onafhankelijkheid en kritische ingesteldheid in zijn hoedanigheid van bestuurder en lid van het Comité voor Onderzoek en Ontwikkeling en levert dhr. Johan Cardoen een aanzienlijke bijdrage door zijn wetenschappelijke kennis en kennis van de sector waarin de Vennootschap actief is. De Raad van Bestuur stelt dan ook aan de algemene vergadering voor om af te wijken van het voorschrift van punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en dhr. Johan Cardoen te kwalificeren als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Johan Cardoen , wonende te 9255 Buggenhout, Ten Hove 16, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) zijn mandaat te bevestigen in diens hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Dhr. Johan Cardoen beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 (met uitzondering van punt 2 ervan) van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Dhr. Johan Cardoen uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van Dhr. Johan Cardoen in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit eveneens daarbij af te wijken van punt 2 van bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en de onafhankelijkheid van dhr. Johan Cardoen te bevestigen niettegenstaande het feit dat door de herbenoeming dhr. Johan Cardoen langer dan 12 jaar een mandaat zal uitoefenen als niet-uitvoerend bestuurder op basis van de argumentatie van de Raad van Bestuur dat (i) dhr. Johan Cardoen geen bijzondere opdrachten voor de Vennootschap of voor een belangrijke aandeelhouder vervult buiten zijn bestuursmandaat waarvoor hij wordt vergoed, (ii) dhr. Johan Cardoen steeds blijk heeft gegeven van onafhankelijkheid en kritische ingesteldheid in zijn hoedanigheid van bestuurder en lid van het Comité voor Onderzoek en Ontwikkeling en (iii) dhr. Johan Cardoen een aanzienlijke bijdrage levert door zijn wetenschappelijke kennis en kennis van de sector waarin de Vennootschap actief is. De algemene vergadering beslist dat het mandaat van Dhr. Johan wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	21.395.739
TEGEN	1.766.784
ONTHOUDING	900

9.4 Herbenoeming van Mevr. Laura Jean Meyer als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van Mevr. Laura Jean Meyer, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap

voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Mevr. Laura Jean Meyer beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Mevr. Laura Jean Meyer heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Mevr. Laura Jean Meyer zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Mevr. Laura Jean Meyer, wonende te 2313 Canyon Dr., St. Charles, MO 63303 Verenigde Staten van Amerika, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) haar mandaat te bevestigen in haar hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Mevr. Laura Jean Meyer beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Mevr. Laura Jean Meyer uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van Mevr. Laura Jean Meyer in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van Mevr. Laura Jean Meyer wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

9.5 Herbenoeming van Dhr. Pieter Bevernage, als bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Pieter Bevernage als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn

van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder is onbezoldigd.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering tot herbenoeming van de heer Pieter Bevernage wonende te 9120 Vrasene, Steenbeekstraat 25, als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder van dhr. Bevernage is onbezoldigd.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

9.6 Herbenoeming van Dhr. Patrick Van Beneden, als bestuurder van de Vennootschap

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van de heer Patrick Van Beneden als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder is onbezoldigd.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering tot herbenoeming van de heer Patrick Van Beneden, wonende te 9550 Herzele, Houtemstraat 81, als bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Het mandaat als bestuurder van dhr. Van Beneden is onbezoldigd.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	21.395.739
TEGEN	1.766.784
ONTHOUDING	900

10. Benoeming van Mevr. Toni Bucci als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de benoeming aan van Mevr. Toni Bucci, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028. Mevr. Toni Bucci beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Mevr. Toni Bucci heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Mevr. Toni Bucci zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de algemene vergadering (a) om Mevr. Toni Bucci, wonende 1760 Pilot Riley Road, Zebulon NC 27597, Verenigde Staten van Amerika, te benoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van deze algemene vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2029 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2028, en (b) haar mandaat te bevestigen in haar hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Mevr. Toni Bucci beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Mevr. Toni Bucci uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die haar onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid, zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van Mevr. Toni Bucci in twijfel zou kunnen trekken. De algemene vergadering besluit dat het mandaat van Toni Bucci wordt vergoed (*pro rata temporis* voor 2025 en voor de eerste maal in 2026 voor wat betreft de toekenning van aandelen-eenheden) zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

Stemming:
Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 23.163.423 aandelen hetgeen (afgerond) 61,82% van het aandelenkapitaal is. Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen : 23.163.423.

VOOR	23.162.523
TEGEN	-
ONTHOUDING	900

SLUITING VAN DE VERGADERING

Daar de dagorde uitgeput is, wordt de vergadering gesloten om 10.30 uur.

De Voorzitter,

[getekend Douglas Minder]

De Secretaris

[getekend Geert Verhoeven]

De Stemopnemer

[getekend Caroline Neels]

Volmachthouder(s) van aandeelhouders die stemmen per volmacht

[getekend Douglas Minder]