

GECOÖRDINEERDE STATUTEN OPGESTELD NA EN MET
INBEGRIIP VAN DE STATUTENWIJZIGING DE DATO
19/7/2019

"Selma.ai"

naamloze vennootschap

te 2000 Antwerpen, Emiel Banningstraat 41-47
RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen 0667.991.785

De Vennootschap werd opgericht onder de rechtsvorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met als naam "ENSEMBLO" bij akte verleden voor notaris Frederik Vlaminck te Antwerpen op 21 december 2016, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 27 december daarna onder nummer 20161227-326729.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 30 juni 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 1 augustus daarna onder nummer 17111665, waarbij de naam van de Vennootschap werd gewijzigd in "Selma.ai" en zij werd omgevormd in een naamloze vennootschap;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 19 juli 2019, eerstdaags neer te leggen ter bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

TITEL I : AARD DER VENNOOTSCHAP

Artikel 1 : Naam.

De vennootschap die de rechtsvorm van een naamloze vennootschap heeft aangenomen, heeft de naam: **Selma.ai**.

Artikel 2 : Zetel.

De maatschappelijke zetel is gevestigd te Antwerpen, Emiel Banningstraat 41-47.

Bij eenvoudige beslissing van de raad van bestuur mag hij naar andere plaatsen in het Nederlandstalig of tweetalig gebied van België overgebracht worden. Elke verandering moet in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad worden gepubliceerd.

Artikel 3 : Doel.

De vennootschap heeft tot doel:

De vennootschap heeft tot doel, dit alles in de meest ruime zin van het woord, het ontwikkelen en commercieel exploiteren van software, het verlenen van software diensten en advies, het ontwikkelen van webportalen, het integreren van informatiesystemen, het verlenen van ad-

vies rond software management en algemeen management, het uitvoeren van gegevensverwerking en dienstverlening daar- rond.

Binnen deze sectoren, of gerelateerd daaraan, stelt de vennootschap zich bovendien tot doel:

a) Het rechtstreeks of onrechtstreeks participeren, onder welke vorm dan ook, in bestaande of nog op te richten Belgische of buitenlandse vennootschappen, verenigingen of andere entiteiten of personen met of zonder rechtspersoonlijkheid, voor eigen rekening of voor rekening van derden, alsook het waarnemen van het beheer, het bestuur, de controle en de ontwikkeling van deze participaties. De vennootschap zal met name belangen mogen nemen door middel van inbreng, opslorping, fusie, deelneming of op elke andere wijze in vennootschappen, verenigingen of andere entiteiten of personen met of zonder rechtspersoonlijkheid.

De vennootschap zal haar fondsen kunnen aanwenden om een portefeuille, die onder meer kan bestaan uit alle al dan niet verhandelbare waardepapieren, aandelen, obligaties, staatsfondsen en alle roerende goederen en rechten, te vormen, te beheren, te valoriseren en/of te vereffenen. Dit houdt onder meer in dat zij kan overgaan tot het aankopen, onderschrijven, beheren, verkopen, omruilen voor eigen rekening van waardepapieren en effecten allerlei van vennootschappen, verenigingen of andere entiteiten of personen met of zonder rechtspersoonlijkheid.

De vennootschap kan deelnemen in de oprichting van vennootschappen en verenigingen of andere entiteiten of personen met of zonder rechtspersoonlijkheid en de ontwikkeling ervan plannen en coördineren.

b) Het beheren van vennootschappen, verenigingen of andere entiteiten of personen met of zonder rechtspersoonlijkheid, wat ook hun doel moge zijn, onder meer door het waarnemen van het mandaat van bestuurder, vereffenaar of enige andere functie; door het deelnemen in de organisatie, herstructurering of leiding; door het verwerven, beheren of valoriseren van octrooien, merken en licenties of andere intellectuele rechten.

c) Het verlenen van diensten of prestaties op technisch, commercieel, juridisch en financieel gebied, onder meer het verstrekken van advies inzake bedrijfsbeheer, management en in het algemeen consultancy, dit alles in de breedste zin.

d) Selectie en werving.

e) Het op productieve wijze verwerven, beheren, verkopen van roerende en onroerende, materiële of immateriële

ele goederen, zonder dat de vennootschap hierbij aan vermogensbeheer of beleggingsadvies doet en wat de verrichtingen met onroerende goederen betreft met uitsluiting van de handelingen van vastgoedhandelaar.

f) Het bemiddelen, in opdracht van derden, van overeenkomsten of diensten; het aanbrengen van zaken, cliënten, financiers of anderen in de breedste zin. Hieronder kunnen worden begrepen alle transacties of handelingen die kaderen in een commissie-, agentuur-, distributie-, concessie- of lastgevingsovereenkomst of enige andere overeenkomst waarbij de vennootschap als tussenpersoon, aanbinger of distributeur optreedt.

g) Het verstrekken van leningen en kredieten in de breedste zin aan vennootschappen, verenigingen of andere entiteiten of personen met of zonder rechtspersoonlijkheid en aan particulieren, alsook het stellen van alle commerciële en financiële verrichtingen, met uitzondering van die transacties die wettelijk zijn voorbehouden aan banken en andere financiële instellingen; het stellen van persoonlijke en zakelijke zekerheden ten behoeve van derden, steeds rekening houdende met de bepalingen van het vennootschapsrecht.

De vennootschap mag alle burgerlijke, commerciële, industriële, financiële, roerende en onroerende of andere verrichtingen of handelingen doen die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk in verband staan met haar doel of die eenvoudig nuttig zijn of de verwezenlijking van dit doel vergemakkelijken.

De vennootschap mag al deze verrichtingen uitvoeren in België of in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden, in de meest uitgebreide zin.

De vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak.

Artikel 4 : Duur - ontbinding.

De vennootschap bestaat voor onbepaalde duur.

Zij kan slechts vroegtijdig ontbonden worden bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering, be-raadslagend zoals voorzien voor de wijziging aan de statuten, onverminderd de wettelijke gronden van ontbinding.

TITEL II : MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

Artikel 5 : Maatschappelijk kapitaal.

Het maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op **tweehonderdvierennegentigduizend honderdvierenveertig euro twaalf cent (€ 294.144,12)**, vertegenwoordigd door **zes**

miljoen negenhonderddertigduizend achthonderdvierenzestig (6.930.864) aandelen, zonder vermelding van waarde, verdeeld in :

- 1.855.000 aandelen met stemrecht van categorie A (Klasse A-Aandelen)

- 5.075.864 aandelen met stemrecht van categorie B (Klasse B-Aandelen).

De Klasse A-Aandelen en de Klasse B-Aandelen verlenen dezelfde rechten, tenzij deze Statuten uitdrukkelijk bijzondere rechten toekennen.

De bijzondere rechten, zijn:

a) Voor de Klasse A-Aandelen:

- een bindend voordrachtrecht voor 2 bestuursfuncties;

- bijzondere rechten in het kader van de besluitvorming in de raad van bestuur (Sleutelbeslissingen);

b) Voor de Klasse B-Aandelen:

- een bindend voordrachtrecht voor 2 bestuursfuncties;

- bijzondere rechten in het kader van de besluitvorming in de raad van bestuur en de algemene vergadering (Sleutelbeslissingen),

- een volgrecht,

- bijzondere rechten in het kader van een Exit.

Deze rechten kunnen slechts worden gewijzigd overeenkomstig de regels vastgelegd in artikel 560 Wetboek van Vennootschappen.

De verbintenis tot volstorting van de niet volgestorte aandelen is onvoorwaardelijk en ondeelbaar. Tot volstorting wordt door de raad van bestuur beslist op een door hem te bepalen tijdstip, mits kennisgeving bij ter post aangetekend schrijven. Indien een volstorting niet is geschied binnen de vijftien dagen na een ingebrekestelling bij ter post aangetekend schrijven, zal op de opgevraagde stortingen van rechtswege intrest verschuldigd zijn tegen de alsdan gangbare wettelijke rentevoet, verhoogd met vier procentpunten. Zolang de opgevraagde volstortingen op een aandeel niet zijn uitgevoerd, blijft de uitoefening van de aan dit aandeel verbonden rechten geschorst.

Het volgestorte gedeelte is niet afkomstig van een publiek beroep op het spaarwezen.

Tot kapitaalverhogingen door inschrijving in geld, door inbreng in natura of door omzetting van reserves wordt beslist door een buitengewone algemene vergadering, beraadslagend als voor een statutenwijziging.

Indien niet alle bestaande aandeelhouders hun voorkeurrecht hebben uitgeoefend, hebben de aandeelhouders die in de eerste ronde wel hun voorkeurrecht hebben uitgeoefend, het uitgebreide voorkeurrecht dat hen het recht verleent om in een tweede ronde bijkomend in te schrijven op de overblijvende nieuwe aandelen, in verhouding tot hun bestaande participatie (pro rata). Het voorkeurrecht kan in het belang van de vennootschap beperkt of opgeheven worden door de buitengewone algemene vergadering met inachtneming van de voorschriften inzake quorum en meerderheid vereist voor de statutenwijziging. Het voorstel daartoe moet speciaal in de oproepingen vermeld worden.

Toegestaan kapitaal.

De raad van bestuur kan door de algemene vergadering gemachtigd worden om gedurende een termijn van vijf jaar, volgend op de bekendmaking van de beslissing tot machtiging, het kapitaal in één of meerdere malen verhogen met een bedrag vermeld in de machtiging, welk bedrag, boven het voormelde geplaatste kapitaal, het toegestane kapitaal uitmaakt. De algemene vergadering kan deze termijn hernieuwen, overeenkomstig de bepalingen van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

Deze verhoging bij besluit van de raad van bestuur mag tevens worden verwezenlijkt door omzetting van reserves, en door inbreng in natura, mits inachtneming van de beperkingen opgelegd door artikel 606 van het Wetboek van vennootschappen.

Het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders kan, in het belang van de vennootschap en met inachtneming van de wettelijke voorschriften, worden beperkt of opgeheven door de raad van bestuur, zelfs ten voordele van bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschap.

Bij betaling van een uitgiftepremie op de nieuwe aandelen, moet deze volledig worden gestort bij de inschrijving, en zal deze worden bestemd voor de niet-beschikbare rekening "uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld voor statutenwijziging.

Verkrijging van eigen aandelen

De raad van bestuur is gemachtigd om, gedurende een termijn van drie jaar, te rekenen vanaf de bekendmaking van de wijziging van de statuten in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, aandelen en winstbewijzen van de

vennootschap te verkrijgen, ter voorkoming van een ernstig dreigend nadeel voor de vennootschap, mits naleving van de voorwaarden van artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen.

Artikel 6 : Aard der aandelen.

De aandelen en andere effecten van de vennootschap zijn op naam of gedematerialiseerd, binnen de beperkingen voorzien door de wet.

Elke aandeelhouder kan op elk ogenblik op zijn kosten de omzetting vragen van zijn effecten in effecten op naam of in gedematerialiseerde effecten.

Het gedematerialiseerd effect wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of houder, bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling.

De aandelen op naam worden ingeschreven in het register van aandelen. Van deze inschrijving wordt aan de vennoot een certificaat tot bewijs hiervan overhandigd.

Artikel 7 : Overdracht van aandelen en andere effecten - Beperkingen op de overdraagbaarheid

7.1. Algemene bepalingen

a) Toepassingsgebied

Geen enkele Overdracht van Aandelen kan worden gerealiseerd, tenzij zulke Overdracht plaatsvindt met naleving van alle bepalingen en voorwaarden opgenomen in deze Statuten. De hierna volgende bepalingen met betrekking tot de Overdracht van Aandelen, gelden - mutatis mutandis - ook voor alle Overdrachten van andere Effecten, met dien verstande dat de rechten verleend in artikelen 7.4., 7.5. en 7.6. exclusief aan de houders van Aandelen toekomen en, tenzij uitdrukkelijk anders bepaald, niet aan de houders van andere Effecten

b) Definities

- Aandelen: Aandelen op naam of gedematerialiseerd, zonder nominale waarde, uitgegeven door de Vennootschap en die het aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen;

- Controle: zoals bedoeld in de artikelen 5 en 7 van het Wetboek van vennootschappen;

- Effecten: Aandelen, warranten of enige andere effecten die kunnen worden omgezet in, of die recht geven op inschrijving op of verwerving van, Aandelen van de Vennootschap;

- Exit: zoals gedefinieerd in Artikel 7.8.;

- Investeerders: alle Klasse B-Aandeelhouders. Echter, voor de toepassing van de Exit-regeling van Artikel

7.8. zullen de Oprichters en/of met hen Verbonden Vennootschappen niet kwalificeren als Investeerders;

- Oprichters: Samuel Van den Bergh en Pieter Strouven;

- Overdracht: Elke transactie die tot doel heeft, of die als gevolg heeft dat een zakelijk recht op Effecten rechtstreeks of onrechtstreeks wordt overgedragen (met inbegrip van de overdracht van Controle over de entiteit die dergelijk recht bezit), ten bezwarende titel of ten kosteloze titel, zelfs wanneer dit geschiedt bij openbare verkoop, vrijwillig of krachtens een gerechtelijke beslissing, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, inbrengen, ruilverrichtingen, overdrachten van algemeenheid van goederen, fusies, splitsingen, opslorpingen, vereffeningen of gelijkaardige verrichtingen, alsook het verlenen van een aankoop- of verkoopoptie op Effecten of het afsluiten van een swap-, hedge- of andere overeenkomst die geheel of gedeeltelijk de economische voordelen of de eigendom van de Effecten overdraagt, ongeacht het feit of dergelijke verrichting verwezenlijkt wordt door middel van een levering van Effecten, in speciën of op een andere wijze;

Verbonden Persoon: zoals bedoeld in artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen, met toevoeging voor fysieke personen van: de echtgenoot of wettelijk samenwonende partner, de descendente en ascendenten;

Verbonden Vennootschap: zoals bedoeld in artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen (tenzij anders vermeld);

- Volgplicht: zoals bepaald in artikel 7.6.;

- Volgrecht: zoals bepaald in artikel 7.5.;

- Voorkooprecht: zoals bepaald in artikel 7.4.

Overige begrippen worden in de tekst gedefinieerd.

c) Prioriteit

De sub-artikelen zijn opgenomen in volgorde van prioriteit. In geval van tegenstrijdigheid zal de hoger gerangschikte bepaling voorrang krijgen op de lager gerangschikte (bijvoorbeeld artikel 7.2. zal voorrang hebben op artikel 7.3.)

d) Sancties

Elke Overdracht uitgevoerd in strijd met dit artikel 7, in het bijzonder de bepalingen met betrekking tot respectievelijk het onvervreemdbaarheidsbeding, het voorkooprecht, het volgrecht, de volgplicht en de vrije overdracht, is nietig en verkrijgt geen uitwerking, noch ten opzichte van de overige Aandeelhouders, noch tegenover de Vennootschap. Zulke Overdracht zal niet rechtsgeldig wor-

den geacht en zal door de Vennootschap niet worden ingeschreven in het aandelenregister.

De inbreukmakende Aandeelhouder is een forfaitaire schadevergoeding per inbreuk verschuldigd aan de Vennootschap gelijk aan tienduizend euro (EUR 10.000,00). Deze bepaling doet geen afbreuk aan het recht van de Vennootschap en/of de andere Aandeelhouders om een hogere schadevergoeding te eisen door het bewijs te leveren van de werkelijk geleden schade, of om enig ander rechtsmiddel aan te wenden overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving.

Bovendien worden alle rechten verbonden aan de Aandelen waarvan de Overdracht nietig is, geschorst tot de Aandelen zijn overgedragen op een wijze die in overeenstemming is met de bepalingen van dit artikel 7.

e) Categorie volgt Aandeelhouder

De Klasse waartoe Aandelen behoren, wordt bepaald door de hoedanigheid van de Aandeelhouder. Wanneer Aandelen van een bepaalde Klasse worden overgedragen aan een Aandeelhouder die houder is van Aandelen van een andere Klasse, dan worden de overgedragen Aandelen van rechtswege geconverteerd in Aandelen van die andere Klasse.

Deze regel geldt ook, *mutatis mutandis*, bij het inschrijven op nieuwe Aandelen in het kader van een kapitaalverhoging.

Wanneer Aandelen worden verworven door een partij die nog geen Aandeelhouder is, dan blijven de Aandelen tot dezelfde Klasse behoren, tenzij de verkrijger een met een Aandeelhouder Verbonden Persoon is, in welk geval de overgedragen Aandelen van rechtswege worden geconverteerd in Aandelen van dezelfde Klasse als de Aandelen gehouden door de betrokken Aandeelhouder.

7.2. Vrije Overdracht

De Aandelen kunnen steeds vrij worden overgedragen (de "Vrije Overdracht"), d.w.z. zonder onderworpen te zijn aan de overdrachtsbeperkingen opgenomen in dit artikel 7, mits voorafgaandelijke melding aan de raad van bestuur van de Vennootschap, in de volgende gevallen:

a) iedere Overdracht tussen Aandeelhouders van dezelfde Klasse, mits voorafgaandelijke schriftelijke instemming verleend door de raad van bestuur, beslissend met de bijzondere meerderheid vereist voor Sleutelbeslissingen;

b) in het geval de Aandeelhouder een fysieke persoon is, bij diens overlijden, de Overdracht aan zijn echtgeno(o)t(e), zijn afstammelingen, zijn ascendenten of aan zijn wettige erfgenamen;

c) iedere Overdracht door een Aandeelhouder aan een verbonden vennootschap, zijnde een vennootschap (dochtervennootschap) gecontroleerd door de overdragende Aandeelhouder, een vennootschap (moedervennootschap) die de overdragende Aandeelhouder controleert of een vennootschap (zustervennootschap) die gecontroleerd wordt door dezelfde vennootschap (moedervennootschap) als de overdragende Aandeelhouder. De betrokken Aandeelhouder dient de Controle op eerste verzoek van de andere Aandeelhouder(s) te bewijzen. Indien de Controle over de overnemen- de vennootschap na de Overdracht wijzigt, moeten de Aandelen terug worden overgedragen aan de oorspronkelijke Aandeelhouder, zo niet geldt dit als een Overdracht waar- op het Voorkooprecht van toepassing is;

d) iedere Overdracht als gevolg van opslorping, fu- sie of (partiële) splitsing van een vennootschap- Aandeelhouder, waarbij de Overdragende Aandeelhouder de Controle zoals hierboven in paragraaf 3 gestipuleerd be- houdt.

e) de Overdracht(en) als gevolg van de uitoefening van de Call-Optie bedoeld in artikel 7.7.

7.3. Onvervreemdbaarheidsbeding ("lock-up")

Geen Overdracht mag worden verricht op een manier die niet overeenstemt met deze bepaling (de "Onvervreemdbaarheid"). Elke Overdracht verricht in strijd met dit artikel zal nietig zijn en zonder rechtsgevolgen blijven.

Met het oog op het creëren van een stabiele aandeel- houdersstructuur in de Vennootschap, zijn de volgende Overdrachten van Aandelen tijdelijk verboden, behoudens unaniem andersluidend akkoord tussen alle Aandeelhouders:

- de Klasse A-Aandeelhouders zullen hun Aandelen niet kunnen overdragen gedurende de eerste 4 jaar vanaf de datum van omzetting van de vennootschap in een naamlo- ze vennootschap (30 juni 2017);

- de Klasse B-Aandeelhouders zullen hun aandelen niet kunnen overdragen gedurende de eerste 3 jaar vanaf de datum van omzetting van de vennootschap in een naamlo- ze vennootschap (30 juni 2017);

Deze Onvervreemdbaarheid heeft steeds prioriteit op de andere overdraagbaarheidsbeperkingen opgenomen in deze Statuten zoals het Volgrecht, maar niet op de Volgplicht bedoeld in Artikel 7.6., noch op de Call Optie - Good Le- aver/Bad Leaver bedoeld in Artikel 7.7., noch op de Exit- regeling bedoeld in artikel 7.8. Overdrachten op grond van de Volgplicht, de Call Optie - Good Leaver/Bad Leaver of de Exit-regeling zijn dus toegelaten tijdens de perio- de van Onvervreemdbaarheid.

Het onvervreemdbaarheidsbeding opgelegd door dit artikel 7.3 vindt geen toepassing op Overdrachten die vallen onder, en die worden uitgevoerd in overeenstemming met, de bepalingen over de Vrije Overdracht bedoeld in artikel 7.2., met dien verstande dat de Onvervreemdbaarheid onverminderd zal gelden voor iedere persoon die de Aandelen op grond van zulke Vrije Overdracht heeft verkregen.

7.4. Voorkooprecht

De Aandeelhouders hebben een voorkooprecht ten aanzien van elkaars aandelenpakket, tenzij dit in het kader van een Exit-regeling opgenomen in artikel 7.8. tijdelijk wordt opgeschort (het "Voorkooprecht"). Dit Voorkooprecht geldt in eerste instantie tussen Aandeelhouders van dezelfde categorie, in tweede orde voor Aandeelhouders van een andere categorie.

a) Voorkooprecht Aanbod

Indien één van de Aandeelhouders (de "VKR Overdrager"), in één verrichting of in een reeks van verrichtingen die met elkaar verbonden zijn in de tijd of op grond van een overeenkomst, Aandelen wenst over te dragen aan één of meer potentiële overnemers (de "VKR Overnemer(s)"), dan moet de VKR Overdrager deze Aandelen te koop aanbieden aan de andere Aandeelhouders. Daartoe moet de VKR Overdrager onmiddellijk aan de Vennootschap en aan de andere Aandeelhouders schriftelijk kennis geven van zijn intentie om Aandelen over te dragen (de "VKR Kennisgeving"), met ten minste de volgende vermeldingen:

(i) de Klasse en het aantal Aandelen dat wordt aangeboden (de "VKR Betrokken Aandelen");

(ii) de identiteit van de VKR Overnemer(s);

(iii) de prijs per Aandeel, d.w.z. de minimumvergoeding in speciën per Aandeel waartegen de VKR Overdrager de VKR Betrokken Aandelen wenst te verkopen of, in geval een *bona fide* aanbod werd ontvangen, de vergoeding in speciën voor de VKR Betrokken Aandelen zoals vermeld in het *bona fide* aanbod; of ingeval de aangeboden vergoeding niet bestaat in de betaling van een geldsom, de tegenwaarde in geld van de aangeboden vergoeding (de "VKR Minimumprijs");

(iv) de andere voorwaarden van de voorgenomen Overdracht.

b) Aanvaarding

Indien een andere Aandeelhouder VKR Betrokken Aandelen wenst te verwerven, dient deze de Vennootschap en de VKR Overdrager schriftelijk kennis te geven, binnen tien (10) werkdagen na ontvangst van de VKR Kennisgeving, van

het feit dat hij een bepaald aantal van de VKR Betrokken Aandelen wenst te verwerven tegen de prijs en andere voorwaarden vermeld in de VKR Kennisgeving (de "VKR Aanvaarding"), met vermelding van het aantal VKR Betrokken Aandelen dat hij wenst te verwerven (de "VKR Aanvaarde Aandelen").

De datum van verzending van de VKR Aanvaarding geldt als de datum van uitoefening van de VKR Aanvaarding. De afwezigheid van een antwoord binnen deze periode wordt onweerlegbaar geacht een afstand te zijn van het voorkeepsrecht

c) Overdracht

Op basis van de tijdig ontvangen VKR Aanvaardingen zal de Raad van Bestuur, of de bestuurder aan wie de Raad van Bestuur deze bevoegdheid heeft gedelegeerd, binnen een termijn van tien (10) werkdagen de VKR Betrokken Aandelen alloceren aan de Aandeelhouders die een VKR Aanvaarding hebben ingediend, op basis van de volgende regels:

1° Indien het aantal Aandelen waarvoor een VKR Aanvaarding is ontvangen, overeenstemt met het aantal VKR Betrokken Aandelen, worden de Aandelen toegewezen overeenkomstig de ontvangen VKR Aanvaardingen;

2° Indien de VKR Aanvaardingen het aantal VKR Betrokken Aandelen overstijgen, zal de allocatie gebeuren aan de hand van de volgende voorrangsregels:

i) de houders van Aandelen van dezelfde Klasse als de VKR Betrokken Aandelen krijgen absolute voorrang boven de houders van Aandelen van een andere Klasse;

ii) tussen de houders van Aandelen van dezelfde Klasse (A resp. B) zullen de VKR Betrokken Aandelen worden toegewezen pro rata hun relatieve participatie in het kapitaal van de Vennootschap, maar zonder voor de betrokken Aandeelhouder(s) het (maximum) aantal Aandelen vermeld in hun respectieve VKR Aanvaarding te overstijgen.

Indien het aantal Aandelen waarvoor een VKR Aanvaarding is ontvangen, kleiner is dan het aantal VKR Betrokken Aandelen, dan zal de Raad van Bestuur binnen vijf (5) werkdagen na het verstrijken van de in paragraaf b) vermelde aanvaardingsperiode een schriftelijke kennisgeving versturen aan de Aandeelhouders die hun Voorkeepsrecht hebben uitgeoefend (de "Tweede VKR Kennisgeving") en hen uitnodigen om hun Voorkeepsrecht uit te oefenen voor de VKR Betrokken Aandelen waarvoor het Voorkeepsrecht in de eerste ronde niet werd uitgeoefend (de "Resterende VKR Betrokken Aandelen"). Iedere Aandeelhouder die de Resterende VKR Betrokken Aandelen wenst aan te kopen, dient

dit binnen vijf (5) Werkdagen na ontvangst van de Tweede VKR Kennisgeving te melden aan de Raad van Bestuur, met vermelding van het aantal Resterende VKR Betrokken Aandelen dat hij wenst te kopen. Iedere Aandeelhouder die binnen de betrokken termijn geen melding doet aan de Raad van Bestuur wordt onherroepelijk geacht geen Voorkooprecht uit te oefenen met betrekking tot de Resterende VKR Betrokken Aandelen.

Binnen vijf (5) Werkdagen na het verstrijken van de eerste of de tweede ronde van het Voorkooprecht, naargelang van het geval, brengt de Raad van Bestuur de VKR Overdrager en de overige Aandeelhouders op de hoogte van het resultaat van de procedure tot uitoefening van het Voorkooprecht (de "Finale VKR Kennisgeving").

Indien ook na de tweede ronde van het Voorkooprecht het aantal Aandelen waarvoor een VKR Aanvaarding is ontvangen, kleiner is dan het aantal VKR Betrokken Aandelen, dan worden alle uitgeoefende Voorkooprechten geannuleerd en is de VKR Overdrager vrij alle (maar niet minder dan alle) VKR Betrokken Aandelen te verkopen aan de VKR Overnemer, tegen een vergoeding per Aandeel die niet lager is dan de VKR Minimumprijs (en tegen de overige voorwaarden uiteengezet in het VKR Aanbod), op voorwaarde dat deze Overdracht niet later dan één (1) maand na de Finale VKR Kennisgeving is voltooid. Desgevallend wordt Artikel 7.5. toegepast indien de toepassingsvoorwaarden vervuld zijn. Als de Overdracht van de VKR Betrokken Aandelen niet binnen de vermelde termijn wordt verwezenlijkt en de VKR Overdrager de Overdracht alsnog wil tot stand brengen, dan moet de procedure van het Voorkooprecht opnieuw worden nageleefd in overeenstemming met dit artikel 7.4.

d) Opschorting

Voor alle duidelijkheid, het Voorkooprecht opgenomen in dit artikel 7.4 kan worden geschorst in het kader van de Exit-regeling opgenomen in artikel 7.8.

7.5. Volgrecht

a) Volgrecht

Onverminderd de bepalingen van artikel 7.2., 7.3. en 7.4. hebben de aandeelhouders een volgrecht overeenkomstig de bepalingen van dit artikel 7.5. (het "Volgrecht").

Indien een Oprichter (of meerdere Oprichters) (de "VGR Overdrager(s)") het geheel van zijn Klasse A-Aandelen of minstens 20 % ervan, wenst over te dragen aan een derde partij te goeder trouw, ongeacht of dit gebeurt in één transactie of in een reeks transacties over een periode van twaalf (12) maanden, en ongeacht of de Over-

dracht zal gebeuren aan één overnemer of aan twee of meer overnemers die kwalificeren als Verbonden Personen (de "VGR Overnemer(s)"), dan moet die VGR Overdrager ervoor zorgen dat de VGR Overnemer(s) zijn/hun aanbod uitbreidt/uitbreiden tot alle Aandelen (100 %) gehouden door alle andere Aandeelhouders, indien de Oprichter 50 % of meer van zijn Klasse A-Aandelen wenst te verkopen, of tot hetzelfde percentage Aandelen van alle andere Aandeelhouders, indien de oprichter minder dan 50 % van zijn Klasse A-Aandelen wenst te verkopen, en dat de VGR Overnemer(s) de andere Aandeelhouders het recht verleent (verlenen) al hun Aandelen (100 %) respectievelijk hetzelfde percentage Aandelen aan de VGR Overnemer(s) over te dragen tegen dezelfde prijs en voorwaarden of de hoogste prijs en beste voorwaarden geboden door de VGR Overnemer(s) aan de Oprichter(s) in kwestie gedurende die periode van twaalf (12) maanden, voor zover de andere Aandeelhouder(s) geen gebruik maakt (maken) van zijn (hun) Voorkooprecht op grond van artikel 7.4. m.b.t. alle VKR Betrokken Aandelen.

b) Kennisgeving

De VGR Overdrager die voorstelt om over te gaan tot een Overdracht van zijn Aandelen binnen het toepassingsgebied van deze bepaling moet de andere Aandeelhouders en de Raad van Bestuur hiervan onmiddellijk schriftelijk in kennis stellen op dezelfde wijze als bepaald in artikel 7.4. De VGR Overdrager voegt aan de kennisgeving een uitnodiging toe voor de andere Aandeelhouders om hun Volgrecht uit te oefenen (de "VGR Kennisgeving"), met vermelding van het percentage van zijn Aandelen dat hij wenst over te dragen (en gelegen tussen 20 en 100 %), alsook een formele bevestiging ondertekend door de VGR Overnemer(s) waarin deze zich er vast toe verbindt (verbinden) om alle Aandelen of hetzelfde percentage Aandelen van de andere Aandeelhouders over te nemen tegen de hoogste prijs en de beste voorwaarden geboden door de VGR Overnemer(s) aan de VGR Overdrager(s) gedurende die periode van twaalf (12) maanden, voor zover de andere Aandeelhouders hun Volgrecht uitoefenen (de "VGR Verbintenis").

c) Uitoefening

Indien een andere Aandeelhouder zijn Volgrecht wenst uit te oefenen, dan dient hij binnen een termijn van tien (10) werkdagen kennis te geven aan de VGR Overdrager, de VGR Overnemer(s) en de Vennootschap, van het feit dat hij het geheel van zijn Aandelen (en niet minder dan al zijn Aandelen) respectievelijk het corresponderende percentage van zijn Aandelen (en niet minder dan het cor-

responderende percentage) wenst over te dragen aan de VGR Overnemer(s) tegen de prijs en de voorwaarden vermeld in de VGR Verbintenis (de "VGR Kennisgeving van Uitoefening").

De datum van verzending de VGR Kennisgeving van Uitoefening geldt als datum van uitoefening van het Volgrecht. De afwezigheid van een VGR Kennisgeving van Uitoefening binnen de termijn van tien (10) werkdagen na ontvangst van de VGR Kennisgeving wordt onweerlegbaar geacht een afstand te zijn van het Volgrecht door de betrokken andere Aandeelhouder.

Ingeval een andere Aandeelhouder zijn Volgrecht uitoefent, zal hij het recht hebben om zijn Aandelen te verkopen aan de VGR Overnemer en zal de VGR Overdrager zijn Aandelen slechts mogen overdragen indien de VGR Overnemer effectief de Aandelen waarvoor het Volgrecht is uitgeoefend mee overneemt tegen de prijs en de voorwaarden vermeld in de VGR Verbintenis.

7.6. Volgplicht (gezamenlijke exit)

a) Volgplicht

Zonder afbreuk te doen aan de voorgaande bepalingen, zijn de Aandeelhouders onder de volgende voorwaarden verplicht hun Aandelen mee over te dragen (de "Volgplicht"). Wanneer een derde partij - kandidaat overnemer (de "VGP Overnemer") te goeder trouw een bod uitbrengt om de totaliteit van de Aandelen (100 %) te verwerven (het "Volgplicht Aanbod"), en Aandeelhouders die samen ten minste tachtig procent (80 %) van de Aandelen vertegenwoordigen (de "Aanvaardende Aandeelhouders") dit Volgplicht Aanbod wensen te aanvaarden, dan kunnen zij binnen een termijn van zestig dagen na het uitbrengen van het Volgplicht Aanbod de overige Aandeelhouders verplichten al hun Aandelen aan dezelfde prijs voorwaarden mee over te dragen aan de VGP Overnemer, indien en voor zover de overige Aandeelhouders geen gebruik wensen te maken van hun Voorkooprecht.

Ook alle houders van andere Effecten moeten deze Effecten mee verkopen, waarbij de voorwaarden van de Overdracht desgevallend worden aangepast aan de aard en kenmerken van de betrokken Effecten.

7.7. Call-Optie - Good Leaver/Bad Leaver

a) Call-Optie

Indien de managementovereenkomst tussen de Vennootschap en een Oprichter die bij de Vennootschap, al dan niet via een management vennootschap, een management functie uitoefent (de "Manager") een einde neemt, om welke reden dan ook, dan hebben de overige Aandeelhouders

onvoorwaardelijk het recht tot aankoop van de Aandelen die de Manager op dat ogenblik aanhoudt in de Vennootschap, zij het rechtstreeks of onrechtstreeks door middel van een Verbonden Vennootschap, (dit aankooprecht hierna genoemd de "**Call-Optie**"). De voorwaarden van de Call-Optie variëren naargelang de Manager kwalificeert als een 'Good Leaver' of als een 'Bad Leaver', zoals hierna verder gedetailleerd.

Hetzelfde geldt - mutatis mutandis - voor andere Effecten die de Manager aanhoudt.

b) Good Leaver / Bad Leaver

De Manager wordt als een "**Bad Leaver**" beschouwd:

(i) indien de Manager (al dan niet handelend via een managementvennootschap) op eigen initiatief zijn managementovereenkomst met de Vennootschap beëindigt, opzegt of verbreekt binnen een termijn van drie (3) jaar na de datum van de kapitaalverhoging gerealiseerd in 2019 (19 juli 2019), behoudens indien dit het gevolg zou zijn van een bewezen grove tekortkoming door de Vennootschap; of

(ii) indien de managementovereenkomst met de Manager wordt beëindigd door de Vennootschap wegens substantiële tekortkoming, bedrog, fraude of opzettelijke fout door de betrokken Manager. In de hypothese van een substantiële tekortkoming kan de beëindiging slechts worden doorgevoerd indien een schriftelijke ingebrekestelling door de Vennootschap aan de Manager bij gemotiveerd aangetekend schrijven niet geleid heeft tot een herstel van de substantiële tekortkoming binnen de veertien (14) kalenderdagen na verzending van de ingebrekestelling door de Vennootschap.

De Manager wordt als een "**Good Leaver**" beschouwd indien aan de managementovereenkomst een einde komt om enige andere reden dan een reden die aanleiding geeft tot de kwalificatie "Bad Leaver".

c) Call-Optie

Wanneer, om welke reden ook, een einde komt aan de management overeenkomst gesloten tussen de Vennootschap en de Manager, hebben de overige aandeelhouders (de "Call-Optie Aandeelhouders") het onvoorwaardelijke recht om alle Aandelen die de Manager, hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks via een Verbonden Persoon, op dat ogenblik houdt in de Vennootschap of in een Verbonden Vennootschap aan te kopen (Call-Optie). Deze Call-Optie zal echter niet gelden indien tegelijkertijd tussen de Vennootschap of een Verbonden Vennootschap en de Manager een nieuwe overeenkomst (een managementovereenkomst of een andere, gelijkwaardige overeenkomst) wordt gesloten

(bv. voor een andere opdracht). In zulk geval zal de Call-Optie gelden wanneer de nieuwe overeenkomst met de Manager wordt beëindigd, om welke reden ook.

De aankooprechten onder de Call-Optie gelden voor iedere Call-Optie Aandeelhouder in verhouding tot het aantal Aandelen dat zij houden ten opzichte van het totale aantal Aandelen gehouden door alle Call-Optie Aandeelhouders samen. Enig deel van een Call-Optie dat door een Call-Optie Aandeelhouder niet wordt uitgeoefend, wordt toegevoegd aan de Call-Optie die door de andere Call-Optie Aandeelhouders kan worden uitgeoefend. Het staat de Call-Optie Aandeelhouders vrij om een andere allocatie van de aankooprechten overeen te komen, op voorwaarde dat zij de Raad van Bestuur en de Manager tijdig informeren over deze afwijkende allocatie.

De Call-Optie procedure zal gelden voor die Call-Optie Aandeelhouders die kennis hebben gegeven van hun wens om de Call-Optie uit te oefenen binnen de termijn bepaald voor de uitoefening van het Voorkooprecht.

d) Termijn van de Call-Optie

De Call-Optie onder dit artikel 7.7. geldt voor onbepaalde duur.

e) Prijs

Indien de Manager de Vennootschap verlaat als Good Leaver wordt de Call-Optie uitgeoefend en zullen de Aandelen worden overgedragen aan Marktwaaarde (zoals hieronder gedefinieerd), daarbij rekening houdend met de weerslag van het vertrek van de Manager op de waarde van de Vennootschap.

Indien de Manager de Vennootschap verlaat als Bad Leaver zullen de aandelen overgedragen worden aan het laagste bedrag van de Marktwaaarde (zoals hieronder gedefinieerd) minus 50% discount of de netto boekwaarde.

Voor de bepaling van de prijs wordt de "Marktwaaarde" bepaald met inachtneming van de volgende elementen: de Vennootschap wordt bekeken *in going concern*, de verkoop is een niet-gedwongen verkoop en er wordt geen onderscheid gemaakt tussen een minderheids- of meerderheidsparticipatie.

Indien de Manager kwalificeert als een Bad Leaver zal rekening gehouden worden met de impact van het vertrek van de Manager op de waardering van de Vennootschap.

Voor de toepassing van deze bepaling wordt de Marktwaaarde in eerste instantie vastgelegd in onderling overleg tussen de Manager en de overige Aandeelhouders. Indien de partijen niet tot een akkoord komen over de Marktwaaarde van de Aandelen binnen een termijn van veer-

tien (14) dagen vanaf de Datum van Beëindiging (zoals hieronder gedefinieerd), dan zullen zij in onderling overleg binnen de termijn van veertien (14) dagen een expert aanduiden, die gekozen zal worden uit de lijst van in België erkende bedrijfsrevisoren. Indien de partijen er niet in slagen in onderling overleg een expert aan te duiden binnen de gestelde termijn, dan kan de meest gereede partij de Voorzitter van de Rechtbank van Koophandel van het arrondissement waarin de zetel van de Vennootschap is gevestigd, verzoeken een expert aan te duiden uit de lijst van erkende bedrijfsrevisoren. Deze expert zal binnen de dertig (30) dagen na zijn aanstelling ten definitieve titel de Marktwaaarde vastleggen. De datum waarop de Marktwaaarde wordt vastgelegd tussen partijen of de datum waarop de prijs wordt betekend door de aangestelde expert aan de Vennootschap geldt als "Datum van Prijsbepaling".

f) Uitoefeningsmodaliteiten van de Call-Optie

De Call-Optie kan uitgeoefend worden van zodra de beëindiging van de managementovereenkomst met de Manager is betekend of overeengekomen (de "Datum van Beëindiging"). De Raad van Bestuur zal op het ogenblik van beëindiging de Overige Aandeelhouders bij aangetekend schrijven in kennis brengen (de "Eerste Kennisgeving RvB") van:

- de Datum van Beëindiging van de managementovereenkomst;
- het aantal Aandelen waarvoor de overige Aandeelhouders een Call-Optie hebben;
- het aantal Aandelen dat iedere individuele Aandeelhouder gerechtigd is te verwerven gelet op de regel van de proportionele toewijzing.

De overige Aandeelhouders zullen met de Manager in contract treden om in onderling akkoord Marktwaaarde te bepalen. Na de Datum van Prijsbepaling hebben de overige Aandeelhouders tien (10) Werkdagen om aan de vertrekkende Manager of zijn rechtsopvolger(s) en aan de Raad van Bestuur schriftelijk mede te delen of zij al dan niet hun Call-Optie uitoefenen en zo ja, hoeveel Aandelen van de hen toegewezen portie zij wensen aan te kopen.

Binnen twintig (20) dagen na de Datum van Prijsbepaling informeert de Raad van Bestuur de overige Aandeelhouders en de Manager over de uitkomst van de eerste ronde van de Call-Optie (de "Tweede Kennisgeving RvB"). De overige Aandeelhouders die in de eerste ronde van de Call-Optie hun aankooprecht hebben uitgeoefend beschikken dan over een termijn van vijftien (15) dagen te rekenen

van de Tweede Kennisgeving RvB om mede te delen hoeveel van de Aandelen waarvoor in de eerste ronde van de Call-Optie geen aankooprecht is uitgeoefend zij in de tweede ronde van de Call-Optie bijkomend wensen te verwerven.

Binnen tien (10 dagen) na het einde van de tweede ronde van de Call-Optie, geeft de Raad van Bestuur aan de overige Aandeelhouders en aan de Manager schriftelijk kennis van de uitkomst van de tweede ronde van de Call-Optie (de "Finale Kennisgeving RvB").

g) Betaling van de Aandelen en eigendomsoverdracht

De eigendomsoverdracht en de betaling van de Aandelen, waarvoor het aankooprecht is uitgeoefend, vinden gelijktijdig plaats binnen één (1) maand na afronding van de Call-Optie procedure.

De Call-Optie procedure wordt als afgerond beschouwd:

- op de datum van verzending van de Tweede Kennisgeving RvB indien in de eerste ronde van de Call-Optie het aankooprecht is uitgeoefend voor alle Aandelen gehouden door de Manager; of

- indien zulks niet het geval is, op de datum van verzending van de Finale Kennisgeving RvB.

In afwijking van artikel 1583 van het Burgerlijk Wetboek vindt de eigendomsovergang pas plaats op het ogenblik van de betaling.

h) Schorsing van het stemrecht verbonden aan de betrokken Aandelen

Gedurende de periode waarin de procedure voor de Call-Optie loopt, zijn de stemrechten verbonden aan de aandelen in het bezit, hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks via een Verbonden Persoon, van de Manager in de Vennootschap of in een Verbonden vennootschap geschorst, zonder dat deze schorsing meer dan zes (6) maanden kan duren. De Manager heeft echter steeds stemrecht indien een voorstel tot beslissing zijn rechten in het kader van de overdracht ten gevolge van de uitoefening van de Call-Optie ernstig zou kunnen schaden.

i) De bepalingen van dit Artikel 7.7. zijn van overeenkomstige toepassing op iedere andere Klasse A-Aandeelhouder wanneer een einde komt aan diens tewerkstelling of contractuele relatie (al dan niet via een Verbonden Vennootschap, zelfs wanneer hij of zij geen Oprichter is en geen Manager is, en ongeacht of hij/zij kwalificeert als een Good Leaver of een Bad Leaver. In zulk geval zullen de overige Aandeelhouders een Call Optie hebben op al de Aandelen rechtstreeks of onrechtstreeks gehouden door de betrokken Klasse A-Aandeelhouder

overeenkomstig paragrafen c tot en met h van dit Artikel 7.7. Paragraaf e van dit Artikel 7.7. is echter niet van toepassing. De prijs die voor de Aandelen moet worden betaald is de hoogste van:

- de Marktwaaarde bepaald overeenkomstig Paragraaf e van dit Artikel 7.7., of

- de waarde van de Aandelen volgend uit de waardering ter gelegenheid van de kapitaalverhoging gerealiseerd in 2017 (i.e. 0,3774 euro per aandeel - na stock split).

j) Wanneer een persoon kwalificeert als Bad Leaver, dan vervallen van rechtswege alle rechten die de betrokken persoon heeft, hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks via een Verbonden Vennootschap, om Aandelen in de Vennootschap te verwerven of op nieuwe Aandelen in te schrijven, inclusief warranten, opties of andere rechten, en dit met onmiddellijke uitwerking en zonder enige vergoeding.

k) Indien de overige Aandeelhouders ten aanzien van een Bad Leaver de Call Optie niet volledig lichten, voor het geheel van de Aandelen gehouden door de Bad Leaver en/of een met de Bad Leaver Verbonden vennootschap, dan worden alle rechten verbonden aan de niet overgenomen Aandelen, inclusief stemrecht, dividendrecht en alle andere rechten, geschorst.

7.8. Exit-regeling

a) Definities

Voor de toepassing van dit Artikel 7.8. wordt onder **"Exit"** verstaan:

- (i) het verkopen van, in leasing geven van, het verlenen van een exclusieve licentie op, of iedere gelijkaardige vorm van overdracht van het geheel of een wezenlijk deel van de activa van de Vennootschap (inbegrepen de intellectuele eigendom of immateriële vaste activa), of

- (ii) de fusie, (partiële) splitsing, inbreng van bedrijfstak, of andere herstructurering van de vennootschap die tot gevolg heeft dat de personen die onmiddellijk voor de transactie het stemrecht hebben in de vennootschap, na de transactie, gezamenlijk, niet meer de meerderheid van de stemmen hebben in de overlevende, ontvangende of verkrijgende entiteit, of

- (iii) de overdracht van alle op dat moment uitgegeven Aandelen van de vennootschap, bij wijze van verkoop, beursintroductie of op enige andere wijze, of

- (iv) iedere andere verrichting of reeks verrichtingen die wezenlijk hetzelfde effect heeft of hebben als de transacties vermeld in paragrafen (i) tot (iii).

Voor de toepassing van dit Artikel 7.8. wordt onder **"Investeerders Exit"** verstaan: de Overdracht van alle Aandelen gehouden door de Investeerders.

Voor de toepassing van dit Artikel 7.8. wordt onder **"Meerderheid van Investeerders"** verstaan: Investeerders die samen minstens 51,00 % vertegenwoordigen van de op dat moment door de Vennootschap uitgegeven Klasse B-Aandelen.

b) Exit-regeling voor de eerste 5 jaar

De Aandeelhouders hebben de intentie om een Exit te realiseren binnen een termijn van 5 jaar te rekenen vanaf de datum van omzetting van de vennootschap in een naamloze vennootschap (30 juni 2017) (de "Exit"). Alle Aandeelhouders zullen alle redelijke inspanningen doen om een Exit te realiseren voor het einde van het jaar 2022.

Indien de Investeerders voor het einde van 2022 een bod hebben ontvangen en aanvaard dat betrekking heeft op de verwerving van (ten minste) alle door hen gehouden Aandelen, dan zullen de Oprichters en de overige Klasse A-Aandeelhouders verplicht zijn:

- ofwel alle Aandelen gehouden door de Investeerders zelf te kopen (door de uitoefening van hun Voorkooprecht overeenkomstig Artikel 7.4., zij het allen gezamenlijk, of door een deel of zelfs één van hen);

- ofwel 1° indien het bod slechts betrekking heeft op de Aandelen gehouden door de Investeerders: zich neer te leggen bij de verkoop en de Investeerders Exit te aanvaarden; 2° indien het bod betrekking heeft op alle Aandelen uitgegeven door de Vennootschap, hun aandelen mee te verkopen (full exit) tegen dezelfde voorwaarden als de Investeerders, en dus de Exit te aanvaarden. Hier geldt ten gunste van de Investeerders een onvoorwaardelijke volgplicht, welke losstaat van de Volgplicht bedoeld in Artikel 7.6.

c) Exit-regeling na de termijn van 5 jaar

Indien geen Exit of Investeerders Exit is gerealiseerd vóór het einde van het jaar 2022, heeft iedere Investeerder of elke groep van Investeerders die individueel respectievelijk gezamenlijk minstens 15 % van de Aandelen van de Vennootschap vertegenwoordigen (de "Uittredende Investeerder(s)") het recht om op kosten van de Vennootschap een of meer investeringsbanken of andere gelijkaardige tussenpersonen met bijzondere expertise in de

sector waarin de Vennootschap actief is, te selecteren, en de opdracht te geven een Exit en/of Investeerders exit te organiseren.

Indien de Uittredende Investeerder(s), vanaf 1 januari 2023, een bod heeft/hebben ontvangen en aanvaard dat betrekking heeft op de verwerving van (ten minste) alle door hem/hen gehouden Aandelen, dan beschikken de overige Investeerders over een volgrecht dat hen het recht verleent om al hun Aandelen (en niet minder dan al hun Aandelen) mee te verkopen. De overige Aandeelhouders zijn dan verplicht om

- ofwel alle Aandelen gehouden door de Uittredende Investeerder(s) én alle Aandelen gehouden door de overige Investeerders die hun volgrecht uitoefenen zelf te kopen (door de uitoefening van hun Voorkooprecht overeenkomstig Artikel 7.4.), zij het allen gezamenlijk, of door een deel of zelfs één van hen);

- ofwel 1° indien het bod slechts betrekking heeft op de Aandelen gehouden door de Uittredende Investeerder(s) (desgevallend uitgebreid tot de Aandelen waarvoor een Investeerder zijn volgrecht heeft uitgeoefend): zich neer te leggen bij de verkoop en de Investeerders Exit te aanvaarden; 2° indien het bod betrekking heeft op alle Aandelen uitgegeven door de Vennootschap, hun aandelen mee te verkopen (full exit) tegen dezelfde voorwaarden als de Uittredende Investeerders, en dus de Exit te aanvaarden. Hier geldt ten gunste van de Uittredende Investeerder(s) een onvoorwaardelijke volgplicht, welke losstaat van de Volgplicht bedoeld in Artikel 7.6.

d) "Top-up" regeling

Indien een Investeerders Exit is gerealiseerd middels een verkoop van hun aandelen aan één of meerdere van de Klasse A-Aandeelhouders, en de betrokken Klasse A-Aandeelhouder(s) dan vervolgens binnen 24 maanden de Aandelen doorverkoopt of -verkopen aan een hogere waarde, dan hebben de Investeerders recht op een nabetaling op basis van de volgende regeling:

- (i) indien dergelijke verkoop door de Klasse A-Aandeelhouder(s) plaatsvindt binnen de 12 maanden na de Exit van de Investeerders, dan zal de Exit-waarde retroactief aan de doorverkoopwaarde gelijkgesteld worden;

- (ii) indien dergelijke verkoop tussen de 12 en 24 maanden na de Exit van de Investeerders plaatsvindt, dan zal/zullen de Klasse A-Aandeelhouder(s) aan de Investeerders een percentage van het verschil tussen de doorverkoopwaarde en de Exit-waarde van de Investeerders betalen. Dit percentage daalt lineair met 8.33% per maand

(van 100% naar 0% over deze periode van 12 maanden). Na 24 maanden vervalt het recht op nabetaling voor de Inveesteeders volledig.

Artikel 8 : Rechten van erfgenamen of schuldeisers op het maatschappelijk bezit.

Om geen enkele reden kunnen de erfgenamen, rechtsopvolgers en schuldeisers van een aandeelhouder, de verzegeling van de goederen en waarden van de vennootschap eisen, noch de verdeling of de openbare verkoping ervan vragen. Voor de uitoefening hunner rechten moeten zij zich houden aan de jaarrekeningen en beslissingen van de algemene vergadering.

TITEL III : RAAD VAN BESTUUR

Artikel 9 : Samenstelling - Controle.

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, die minstens het door de wet als minimum voorgescreven aantal leden telt en ten hoogste bestaat uit vijf (5) leden (de "Raad van Bestuur"). De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering voor een termijn van ten hoogste zes jaar, op basis van een systeem van bindende voordracht:

- De Klasse A-Aandeelhouders hebben het recht de kandidaten voor te dragen voor twee bestuursfuncties (de "Klasse A-Bestuurders");

- De Klasse B-Aandeelhouders hebben het recht de kandidaten voor te dragen voor twee bestuursfuncties (de "Klasse B-Bestuurders");

- Eén kandidaat wordt in onderling overleg tussen de Klasse A-Aandeelhouders en de Klasse B-Aandeelhouders gekozen en dient te kwalificeren als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

Indien een rechtspersoon wordt benoemd tot bestuurder, dient dit te gebeuren mits inachtneming van de wettelijke regeling met betrekking tot de vaste vertegenwoordiging.

Iedere B-Aandeelhouder die niet tot bestuurder is benoemd mag de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijwonen als waarnemer en heeft het recht om dezelfde informatie en managementverslagen te ontvangen als de bestuurders tijdens de vergadering van de Raad van Bestuur ontvangen.

Buiten eventuele tantièmes mag de raad van bestuur aan één of meer van zijn leden, doch onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering, vaste of veranderlijke vergoedingen toekennen die als algemene onkosten zullen geboekt worden.

De controle op de vennootschap wordt beheerst door artikel 130 en volgende van het Wetboek van vennootschappen. De controle wordt slechts aan één of meerdere commissarissen toevertrouwd, zodra de vennootschap beantwoordt aan de wettelijke criteria die de controle door een commissaris verplichtend stellen, of zo de algemene vergadering dit zou beslissen.

Artikel 10 : Voorzitter - Beraadslaging

De raad van bestuur kiest onder zijn leden een voorzitter, wiens mandaat, bij het verstrijken van de verkozen termijn, eindigt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering.

Zo mogelijk wordt de onafhankelijke bestuurder benoemd tot voorzitter van de Raad van Bestuur. Zo dit niet mogelijk is, wordt de voorzitter gekozen uit de Klasse A-Bestuurders en de Klasse B-Bestuurders, met dien verstande dat de afgevaardigde bestuurder of gedelegeerde bestuurder niet tot voorzitter kan worden benoemd behoudens unaniem akkoord van alle bestuurders.

Bij ontstentenis van de voorzitter, worden de vergaderingen van de raad van bestuur voorgezeten door de oudste der aanwezige bestuurders. Indien één of meer bestuurders rechtspersonen zijn, zal de leeftijd van de vaste vertegenwoordiger die de bestuurder-rechtspersoon vertegenwoordigt, determinerend zijn.

Bij staking van stemmen heeft de voorzitter geen doorslaggevende stem.

De raad van bestuur komt tijdens de eerste twee jaren na de omzetting van de vennootschap van een BVBA naar een NV minstens zes (6) keer per jaar samen. Vanaf het derde jaar komt de raad van bestuur minimaal vier (4) keer samen per jaar.

De raad van bestuur kan vergaderen middels conference call, videoconferentie of gelijkaardige communicatiemiddelen die toelaten dat alle personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen de besluiten van de raad van bestuur, worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Die procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening, of de aanwending van het toegestane kapitaal.

De beslissingen, die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoren niet binnen het normale operationeel beheer (dagelijks bestuur), worden door de Raad van Bestuur genomen met een gewone meerderheid van stemmen.

De "Sleutelbeslissingen van de Raad van Bestuur" (zoals opgenomen in de lijst hierna.) vereisen een besluit van de Raad van Bestuur waarbij minstens één Klasse A-Bestuurder en minstens één Klasse B-Bestuurder aanwezig of rechtsgeldig vertegenwoordigd zijn en dat bovenop de gewone meerderheid van stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders de goedkeuring krijgt van minstens één Klasse A-Bestuurder en minstens één Klasse B-Bestuurder. De besluiten met betrekking tot de Sleutelbeslissingen opgenomen in de punten (I) tot (IX) van de lijst hierna volgend moeten daarenboven door de algemene vergadering worden goedgekeurd, met uitzondering van de beslissingen tot toekenning of toebedeling van warrants en andere inschrijvingsrechten op aandelen ten voordele van leden van het management, de werknemers of andere zakelijk belangrijke personen voor de Vennootschap.

Lijst van Sleutelbeslissingen op het niveau van de raad van bestuur

De volgende beslissingen van de raad van bestuur, Sleutelbeslissingen genoemd, vereisen zoals hoger vermeld een besluit waarbij minimaal één (1) Klasse A-Bestuurder en minimaal één (1) Klasse B-Bestuurder aanwezig of vertegenwoordigd dient te zijn en, naast een gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, bovendien minstens één (1) van de aanwezige Klasse A-Bestuurders en minstens één (1) van de aanwezige Klasse B-Bestuurders zijn goedkeuring geeft:

- I. de oprichting of overdracht van dochtervennootschappen, de overname van bedrijven, het aangaan van joint venture overeenkomsten of samenwerkingsverbanden met vennootschappen of andere rechtspersonen;
- II. het opstarten van iedere nieuwe bedrijfsactiviteit alsook elke strategische beslissing waardoor de aard van de activiteiten van de Vennootschap fundamenteel wijzigt;
- III. de overname of de overdracht van of de inschrijving op effecten (aandelen, obligaties, opties of enige andere), inzonderheid doch niet beperkt tot de participatie als oprichter of anderszins in vennootschappen of andere rechtspersonen; met overdracht van effecten wordt voor de toepassing van deze bepaling gelijkgesteld elke deelname aan enige verrichting van fusie, splitsing, inbreng of verkoop van een algemeenheid of bedrijfstak;
- IV. alle beslissingen inzake het instellen, het beheeren, het uitvoeren of het uitbreiden van aandelen-

- optieplannen en warrantplannen, alsook alle beslissingen met betrekking tot de toekenning van warrants en andere inschrijvingsrechten op aandelen ten voordele van leden van het management, de werknemers of andere zakelijk belangrijke personen voor de Vennootschap;
- V. de uitgifte van obligaties, de aankoop en de verkoop van waardepapieren, het verstrekken van leningen, kredieten of voorschotten, alsook het stellen van enigerlei zekerheden en/of waarborgen ten voordele van derden;
 - VI. alle beslissingen inzake het indienen, het overdragen, het afstand doen, het in pand geven, het overnemen, van octrooien, licenties en/of om het even welke intellectuele rechten, andere dan deze binnen de normale bedrijfsvoering (bijvoorbeeld softwarelicenties);
 - VII. alle beslissingen inzake verwerving of vervreemding of inpandgeving door de Vennootschap van eigen aandelen;
 - VIII. onverminderd de toepassing van Artikel 7.8. (Exit-Regeling), alle beslissingen betreffende enig liquiditeitsevent in het kader van een exit of liquidatie, met inbegrip van alle beslissingen betreffende voorbereidende stappen dienaangaande zoals het aanstellen van een investeringsbank, advocaten of andere adviseurs;
 - IX. de goedkeuring van en de wijzigingen aan de boekhoudkundige waarderingsregels, de afschrijvingsperiodes, de dubieuze debiteuren en dergelijke meer;
 - X. de verplaatsing van de maatschappelijke zetel in het Nederlandstalig taalgebied, alsook de opening en/of verplaatsing van bijhuizen, uitbatings- of administratieve zetels of agentschappen;
 - XI. ieder voorstel tot fusie, met fusie gelijkgestelde verrichting, splitsing, partiële splitsing of enige andere verrichting in overeenstemming met Boek XI van het Wetboek van Vennootschappen, met inbegrip van elke beslissing die betrekking heeft op de goedkeuring van verslagen dienaangaande, en ieder voorstel tot vervroegde ontbinding en invereffeningstelling van de Vennootschap;
 - XII. ieder voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap;
 - XIII. ieder voorstel tot kapitaalverhoging en ieder voorstel tot uitgifte van warrants of converteerbare obligaties, met inbegrip van elke beslissing die

betrekking heeft op de bepaling van de modaliteiten daarvan;

- XIV. alle beslissingen in het kader van het toegestaan kapitaal, zo de statuten een machtiging inzake toegestaan kapitaal verlenen;
- XV. iedere beslissing met betrekking tot de uitkering van interimdividenden en ieder voorstel aan de Algemene Vergadering inzake uitkeringen van dividenden en tantièmes;
- XVI. het opstellen en het goedkeuren van de ontwerpjaarrekening en desgevallend van het jaarverslag, voor te leggen aan de gewone Algemene Vergadering;
- XVII. de goedkeuring van het jaarlijkse businessplan en alle latere afwijkingen daarop, evenals alle belangrijke wijzigingen inzake strategie, kapitaalstructuur en schuldenlast vervat in een goedgekeurd business plan;
- XVIII. de goedkeuring van het jaarlijkse operationele budget en investeringsbudget en alle latere afwijkingen van dergelijk budget met een cumulatieve impact van meer dan vijftigduizend euro (€ 50.000,00) over een periode van een jaar;
- XIX. alle beslissingen inzake verwerving, verkoop, leasing of bezwaren met hypotheek (inclusief toestaan van hypothecair mandaat) van onroerende goederen, tenzij zulks werd voorzien in het goedgekeurde jaarlijkse budget;
- XX. alle beslissingen inzake overname, overdracht, in pandgeving of enige andere waarborgverstrekking betreffende activa van de Vennootschap of haar handelsfonds voor een bedrag van meer dan tienduizend euro (€ 10.000,00) per verrichting of meer dan vijftigduizend euro (€ 50.000,00) in totaal over een periode van een jaar; met overdracht van activa wordt voor de toepassing van deze bepaling gelijkgesteld elke deelname aan enige verrichting van fusie, splitsing, inbreng of verkoop van een algemeenheid of bedrijfstuk;
- XXI. alle beslissingen inzake overname via aankoop of huur van een handelszaak, alsook elke waarborgverstrekking dienaangaande, met een kost of een impact van meer dan tienduizend euro (€ 10.000,00) per verrichting of meer dan vijftigduizend euro (€ 50.000,00) in totaal over een periode van een jaar;
- XXII. alle investeringsbeslissingen voor een bedrag van meer dan vijftienduizend euro (€ 15.000,00), tenzij

- zulks werd voorzien in het goedgekeurde jaarlijkse budget;
- XXIII. het aangaan van leningsovereenkomsten of andere financieringen voor een bedrag van meer dan tienduizend euro (€ 10.000,00) per verrichting of meer dan vijftigduizend euro (€ 50.000,00) in totaal over een periode van een jaar;
- XXIV. alle verrichtingen en alle overeenkomsten tussen de Vennootschap en één of meer van haar effectenhouders of bestuurders of leden van het management of met partijen die (rechtstreeks of onrechtstreeks) verbonden zijn met één van de effectenhouders of met één van de bestuurders of leden van het management;
- XXV. alle beslissingen inzake de coöptatie van bestuurders, de delegatie van bevoegdheden aan leden van de Raad van Bestuur, die gemandateerd worden om, in gezamenlijk akkoord desgevallend afzonderlijk, in naam van de Raad van Bestuur beslissingen te nemen en/of de Vennootschap te verbinden, de benoeming van iedere gedelegeerd bestuurder en de vaststelling van zijn bezoldiging, met inbegrip van elke beslissing tot het vastleggen of het wijzigen van de lijst van opdrachten die behoren tot het dagelijks bestuur, evenals het toekennen, het wijzigen en intrekken van handtekeningsbevoegdheden van leden van het management;
- XXVI. alle beslissingen inzake het aanwerven, het ontslaan en/of het vaststellen van de bezoldigingen van leidinggevenden en hogere kadermedewerkers van de Vennootschap of van met haar verbonden vennootschappen (inclusief het aangaan, het wijzigen, het hernieuwen of het beëindigen van enige managementovereenkomst met één van de hiervoor bedoelde personen);
- XXVII. alle beslissingen inzake het strategisch personeelsbeleid met inbegrip van beslissingen met betrekking tot het rekruteren en ontslaan van werknemers met een bruto-kost voor de Vennootschap (inclusief resultaatsgebonden vergoedingen) van meer dan vijftigduizend euro (€ 50.000,00) per jaar;
- XXVIII. het aangaan van overeenkomsten met externe adviseurs voor een bedrag van meer dan tienduizend euro (€ 10.000,00), exclusief BTW, op jaarbasis;
- XXIX. uitgaven die tienduizend euro (€ 10.000,00), exclusief BTW, per uitgavenpost op jaarbasis overschrij-

den en niet voorzien werden in het goedgekeurde jaarlijkse budget;

- XXX. het aangaan van overeenkomsten tussen de Vennootschap of een dochtervennootschap met een impact van meer dan vijftienduizend euro (€ 15.000,00) in totaal over een periode van een jaar en van alle overeenkomsten met een opzegperiode van meer dan zes (6) maanden;
- XXXI. iedere beslissing tot wijziging van bestaande verzekeringspolissen waardoor de dekking van zulke polis wordt beperkt;
- XXXII. iedere beslissing tot het aangaan van gerechtelijke procedures (andere dan deze binnen de normale bedrijfsvoering), met inbegrip van het aanstellen van advocaten, het sluiten van akkoorden omtrent gerechtelijke geschillen en het aangaan van dadingen;
- XXXIII. de beslissing tot aangifte tot faillietverklaring of tot het aanvragen van een gerechtelijke reorganisatie of gerechtelijk akkoord, alsook iedere beslissing met betrekking tot toepassing van de procedures overeenkomstig de Wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van de ondernemingen;
- XXXIV. Het uitsturen van persberichten;
- XXXV. Het verlenen van toestemming tot het uitvoeren van concurrerende activiteiten (overeenkomstig de bepalingen van de aandeelhoudersovereenkomst).

Alle in de lijst hierboven vermelde Sleutelbeslissingen onder (I) tot en met (IX) vereisen bovendien de goedkeuring van de Algemene Vergadering, met uitzondering van de beslissingen tot toekenning of toebedeling van warrants en andere inschrijvingsrechten op aandelen ten voordele van leden van het management, de werknemers of andere zakelijk belangrijke personen voor de Vennootschap.

Alle in de lijst hierboven vermelde bedragen gelden per globaal project; een project mag niet in deelprojecten worden opgedeeld teneinde de gestelde limieten te ontwijken.

De besluiten worden bij proces-verbaal vastgesteld in een notulenregister en ondertekend door de meerderheid van de aanwezige leden.

Afschriften of uittreksels van die notulen worden ondertekend door de bestuurder(s) die de vennootschap extern kan (kunnen) vertegenwoordigen.

Een bestuurder die belet is, kan op iedere door de wet toegelaten wijze volmacht geven aan een andere be-

stuurder. Een bestuurder kan drager zijn van meerdere volmachten.

Artikel 11 : Machten - Belangenconflicten

De raad van bestuur beschikt over de meest uitgebreide machten.

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten, die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, behoudens die, waarvoor volgens de wet alleen de algemene vergadering bevoegd is.

De vennootschap is gebonden door de rechtshandelingen die worden verricht door de raad van bestuur, zelfs indien die handelingen de grenzen van het vennootschapsdoel overschrijden, tenzij zij aantoonst dat de derde wist dat de handelingen de grenzen van dit doel overschreden, of hiervan, gezien de omstandigheden, niet onkundig kon zijn; bekendmaking van de statuten alleen is hiertoe echter geen voldoende bewijs.

De bestuurder die bij een verrichting of een beslissing die tot de bevoegdheid hoort van de raad van bestuur, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft, tegenstrijdig met dat van de vennootschap, is gehouden de procedure voorgescreven door artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, na te leven.

Artikel 12 : Overdracht en vorderingen.

De raad van bestuur mag voor het dagelijks bestuur van de vennootschap één of meer gedelegeerd bestuurders aanstellen. Hij benoemt directeurs, secretarissen, gevolmachtigden en andere lasthebbers en stelt hun vergoedingen vast.

Rechtsvorderingen worden in naam van de vennootschap als eiseres en als verweerster ingespannen door de raad van bestuur, door bemiddeling, hetzij van een gedelegeerd bestuurder benoemd zoals voorzien onder voorgaande alinea hetzij van twee bestuurders.

Artikel 13 : Vertegenwoordiging.

Alle akten die de vennootschap verbinden in en buiten rechte alsmede alle machten en volmachten betreffende deze zaken, worden behoudens afvaardiging, geldig ondertekend **hetzij door twee bestuurders, hetzij door een gedelegeerd bestuurder** benoemd zoals voorzien onder artikel elf hierboven, die hun machten niet zullen moeten rechtvaardigen tegenover derden, zelfs niet tegenover de hypotheekbewaarders of andere ministeriële ambtenaren.

Wanneer er een directiecomité is ingesteld overeenkomstig artikel 14 van deze statuten, kan de vennootschap

binnen de perken van de bevoegdheden van het directiecomité tegenover derden tevens geldig vertegenwoordigd en verbonden worden door twee leden van het directiecomité samen optredend.

Artikel 14 : Directiecomité.

De raad van bestuur kan zijn bestuursbevoegdheden overdragen aan een directiecomité conform de bepalingen voorzien in artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen. De overdracht kan geen betrekking hebben op het algemeen beleid van de vennootschap of op handelingen die wettelijk voorbehouden zijn voor de raad van bestuur. Indien een directiecomité wordt opgericht, is de raad van bestuur belast met het toezicht op dat comité.

Het directiecomité bestaat uit meerdere personen, al dan niet bestuurders.

De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het comité, worden bepaald door de raad van bestuur.

TITEL IV : ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS.

Artikel 15 : Samenstelling.

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt alle aandeelhouders. Zij bestaat uit alle aandeelhouders die de hierna gemelde voorschriften om tot de vergadering te worden toegelaten, hebben nageleefd. De aandeelhouders worden enkel toegelaten tot de algemene vergadering, indien zij hun aanwezigheid minstens vijf dagen voor de vergadering ter kennis hebben gebracht aan de raad van bestuur, indien en zoals dit dan in de oproepingen wordt vermeld.

De algemene vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, in zijn afwezigheid, door een bestuurder daartoe aangeduid door zijn collega's. De voorzitter duidt de secretaris aan en de vergadering kiest uit haar leden twee stemopnemers.

Indien aandelen in onverdeeldheid of aan verscheidene personen met verschillende rechten toehoren, zullen deze zich onderling dienen te verstaan, om één persoon aan te duiden die geldig aan de vergadering zal deelnemen en er zal stemmen. Bij gebrek hieraan wordt het stemrecht verbonden aan deze aandelen geschorst.

Ingeval het eigendomsrecht gesplitst is in vruchtgebruik en blote eigendom, oefent de vruchtgebruiker de lidmaatschapsrechten uit verbonden aan de aandelen waarvan het eigendomsrecht gesplitst is.

De aandeelhouders mogen zich laten vertegenwoordigen door een bijzondere gevolmachtigde. De volmachten,

waarvan de vorm door de raad van bestuur wordt vastgesteld, moeten minstens vijf dagen voor de vergadering op de maatschappelijke zetel neergelegd worden.

De verslagschriften van de algemene vergaderingen worden ondertekend door de leden van het bureau van de vergadering en door de aandeelhouders die erom verzoeken.

Afschriften of uittreksels van die notulen worden ondertekend door de bestuurder(s) die de vennootschap extern kan (kunnen) vertegenwoordigen.

De aandeelhouders kunnen per brief stemmen door middel van een formulier dat minstens hun naam, voornamen, adres en aantal aandelen vermeldt. Deze formulieren moeten minstens vijf dagen voor de algemene vergadering op de zetel van de vennootschap worden gedeponneerd. Voor de berekening van het quorum wordt alleen rekening gehouden met de formulieren die de vennootschap voor deze termijn heeft ontvangen. Formulieren die noch de stemwijze, noch de onthouding vermelden zijn nietig.

Artikel 16 : Gewone algemene vergadering.

De gewone algemene vergadering heeft plaats op de tweede donderdag van de maand juni, om zeventien uur.

Indien deze dag een wettelijke feestdag is, zal de vergadering de eerst daaropvolgende werkdag plaats hebben op hetzelfde uur.

De gewone algemene vergadering wordt gehouden op de maatschappelijke zetel of op elke andere plaats vermeld in de oproepingsberichten.

Artikel 17 : Bijeenroeping - beraadslaging.

De algemene vergaderingen worden bijeengeroepen, beraadslagen en nemen hun beslissingen overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

In afwijking op het voorgaande kunnen de Sleutelbeslissingen van de algemene vergadering, zoals opgenomen in de hiernavolgende lijst onder punt b, onverminderd de wettelijke bepalingen, slechts worden aangenomen indien minstens de meerderheid van de Klasse B-Aandelen aanwezig of rechtsgeldig vertegenwoordigd zijn en de besluiten worden goedgekeurd door de meerderheid van de Klasse B-Aandelen.

Lijst van Sleutelbeslissingen op het niveau van de algemene vergadering

a. Behoudens strengere wettelijke bepalingen en behoudens toepassing van de bijzondere regeling van toepassing op Sleutelbeslissingen hierna, worden de beslissingen van de algemene vergadering genomen met een gewone meerderheid van aanwezige of vertegenwoordigde stemmen, zoals onder meer beslissingen met betrekking tot:

- 1) de goedkeuring van de jaarrekening en het jaarverslag;
- 2) het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en de commissaris;
- 3) de aanstelling, vergoeding en het ontslag van de commissaris.

b. Onverminderd de toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, zijn de hierna voorziene beslissingen, Sleutelbeslissingen genoemd, slechts goedgekeurd indien minstens de meerderheid van de Klasse B-Aandelen aanwezig of rechtsgeldig vertegenwoordigd zijn en de besluiten worden goedgekeurd door de meerderheid van de Klasse B-Aandelen:

- I. iedere beslissing met betrekking tot de deelname van de Vennootschap aan een fusie, met fusie gelijkgestelde verrichting, splitsing, partiële splitsing of enige andere verrichting van herstructurering of reorganisatie in overeenstemming met Boek XI van het Wetboek van Vennootschappen;
- II. iedere beslissing met betrekking tot de verhoging of de vermindering van het maatschappelijk kapitaal;
- III. iedere beslissing tot afschaffing of beperking van het voorkeurrecht tot inschrijving op nieuwe aandelen, converteerbare obligaties of warrants bij kapitaalverhoging door inbreng in geld;
- IV. iedere beslissing tot uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties, warrants of andere effecten;
- V. iedere beslissing tot toekenning of hernieuwing van een machtiging inzake toegestaan kapitaal;
- VI. iedere beslissing tot verwerving of vervreemding of in pandgeving van eigen aandelen, evenals iedere beslissing tot toekenning of hernieuwing van enige machtiging dienaangaande aan de Raad van Bestuur;
- VII. iedere beslissing tot vervroegde ontbinding en invereffeningstelling van de Vennootschap;
- VIII. iedere beslissing tot wijziging van de statuten;
- IX. beslissingen inzake benoeming van de bestuurders en vaststelling van hun bezoldiging;
- X. de goedkeuring van de Sleutelbeslissingen te nemen door de Raad van Bestuur bedoeld onder (I) tot en met (IX) in artikel 10 van deze statuten (met uitzondering van de beslissingen tot toekenning of toebedeling van warrants en andere inschrijvingsrechten op aandelen ten voordele van leden van het

management, de werknemers of andere zakelijk belangrijke personen voor de Vennootschap);
XI. het dividendbeleid en het reserveren van winst.

TITEL V : DIVERSEN.

Artikel 18 : Boekjaar - jaarrekening.

Het boekjaar vangt aan op **één januari** en eindigt op **éénendertig december**.

De raad van bestuur maakt elk jaar na afsluiting van het boekjaar een inventaris op, alsmede de jaarrekening, overeenkomstig artikel 92 van het Wetboek van vennootschappen. Voor zover dit wettelijk verplicht is, stellen de bestuurders bovendien een verslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid.

Artikel 19 : Voor uitkering vatbare winst - winstverdeling.

Van de winst wordt één twintigste vooraf genomen bestemd tot vorming van het wettelijk reservefonds. Deze voorafneming zal niet meer verplicht zijn wanneer het wettelijk reservefonds één tiende van het maatschappelijk kapitaal bedraagt.

Het saldo van de nettowinst kan aangewend worden rekening houdend met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

Geen uitkering mag echter geschieden indien op de datum van afsluiting van het laatste boekjaar het nettoactief, zoals dat blijkt uit de jaarrekening, is gedaald of tengevolge van de uitkering zou dalen beneden het bedrag van het gestorte, of indien dit hoger is, van het opgevraagde kapitaal, vermeerderd met alle reserves die volgens de wet of de statuten niet mogen worden uitgekeerd.

De dividenden worden betaald binnen de termijn en op de plaats door de raad van bestuur vast te stellen.

De raad van bestuur zal het vermogen hebben op het resultaat van het boekjaar interim dividenden uit te keren zoals bepaald in artikel 618 het Wetboek van vennootschappen.

Artikel 20 : Vereffening - Verdeling - Verdelingsresultaat

Bij ontbinding der vennootschap stelt de algemene vergadering één of meer vereffenaars aan, zij bepaalt hun machten en hun eventuele bezoldigingen, behoudens in toepassing van artikel 184 §5 van het Wetboek van vennootschappen.

Na betaling van alle schulden van de vennootschap en na terugbetaling van het werkelijk volgestort kapitaal

wordt het saldo gelijkmatig verdeeld tussen al de aandelen.

Artikel 21 : Exit- en liquidatiepreferentie

Ingeval van een Exit of een liquidatie van de Vennootschap geldt voor de B-Aandeelhouders een anderhalve (1,5) keer niet-participerende exit- en liquidatiepreferentie. De B-Aandeelhouders kunnen opteren voor een bedrag gelijk aan anderhalve keer het bedrag van hun investering, dan wel voor het bedrag dat resulteert uit de proportionele toebedelung van de opbrengst aan alle Aandeelhouders in verhouding tot hun relatieve participatie in het kapitaal van de Vennootschap.

Artikel 22 : Woonstkeuze.

Elke niet in België gedomicilieerde aandeelhouder, bestuurder, commissaris, directeur, gevolmachtigde of vereffenaar, is verplicht woonplaats te kiezen binnen het arrondissement waarin de zetel van de vennootschap gevestigd is voor alles wat de uitvoering van deze statuten betreft.

Bij gebrek aan woonstkeuze behoorlijk aan de vennootschap betekend, zullen zij geacht worden woonplaats te hebben gekozen op de maatschappelijke zetel, waar alle aanmaningen, betekeningen en kennisgevingen, geldig zullen worden gedaan.

Namens het bestuursorgaan,
Notaris Frank Liesse