

XIOR STUDENT HOUSING NV

Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch recht
Mechelsesteenweg 34 bus 108, 2018 Antwerpen (België)
Ondernemingsnummer: 0547.972.794 (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen)
De ("Vennootschap")

Notulen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 20 mei 2021

De Algemene Vergadering van Xior Student Housing NV (de "**Algemene Vergadering**"), werd gehouden op donderdag 20 mei 2021, om 10:00 uur, in het gebouw "Prince", Koningstraat 8, 2000 Antwerpen, teneinde te beraadslagen en te besluiten over de hieronder vermelde agenda.

I. Samenstelling Bureau

De vergadering wordt geopend om 10u00 onder voorzitterschap van de heer Christian Teunissen, CEO van de Vennootschap. Deze duidt aan als secretaris de heer Frederik Snauwaert. De heer Andries De Smet vervult de taak van stemopnemer.

II. Samenstelling vergadering

Gelet op de wettelijke beperkingen inzake de strijd tegen de Covid-19 pandemie, vindt deze Algemene Vergadering achter gesloten deuren plaats, waarbij de deelnemers voorafgaand aan deze algemene vergadering een volmacht met specifieke steminstructies konden verlenen aan de heer Christian Teunissen, gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap. Hun vraagrecht kon in voorkomend geval voorafgaand aan de vergadering schriftelijk worden uitgeoefend. De aandeelhouders kunnen de vergadering volgen via een live-uitzending in video/audioformaat (webcast).

Zijn vertegenwoordigd de aandeelhouders van de Vennootschap, waarvan de volledige identiteit, alsook het aantal effecten, waarvan elk van hen zich op de Registratiedatum (d.i. 6 mei 2021) eigenaar verklaart, voorkomt op de aanwezigheidslijst die wordt aangehecht als bijlage.

De vertegenwoordigde aandeelhouders hebben voldaan aan de voorschriften van artikel 26 van de statuten om tot de vergadering te worden toegelaten, zoals blijkt uit het register bedoeld in zelfde artikel 26 (3), dat wordt voorgelegd door de secretaris.

De aandeelhouders worden erop gewezen dat gelet op artikel 7:143 §4, 2^{de} lid WVV, de heer Christian Teunissen als lid van het bestuursorgaan van de Vennootschap, zou kunnen worden geacht voor een potentieel belangenconflict te worden geplaatst. De vergadering noteert dat de lastgevers op deze situatie werden gewezen in het volmachtformulier en dat alle betrokken lastgevers voor ieder onderwerp op de agenda specifieke steminstructies hebben gegeven of, zoals uitdrukkelijk voorzien in het volmachtformulier, worden geacht specifieke steminstructies te hebben gegeven.

Volgende bestuurders van de Vennootschap zijn aanwezig:

- Christian Teunissen, uitvoerend bestuurder (CEO)
- Frederik Snauwaert, uitvoerend bestuurder (CFO)

Volgende bestuurders van de Vennootschap zijn verontschuldigd, gelet op de wettelijke beperkingen inzake de strijd tegen de Covid-19 pandemie:

- Joost Uwents, onafhankelijk bestuurder
- Wilfried Neven, onafhankelijk bestuurder
- Wouter De Maeseneire, onafhankelijk bestuurder
- Leen Van den Neste, Voorzitter en onafhankelijk bestuurder

De Commissaris van de Vennootschap is eveneens verontschuldigd, gelet op de wettelijke beperkingen inzake de strijd tegen de Covid-19 pandemie: "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren" BV, waarvan de zetel gevestigd is te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, met ondernemingsnummer BTW BE 0429.501.944, RPR Brussel, Nederlandstalig, vast vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave. Hij volgt deze vergadering via live webcast.

III. Formaliteiten

Deze vergadering werd bijeengeroepen met toepassing van artikel 7:128, 7:129 en 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 25 van de statuten bij aankondiging gepubliceerd als volgt, waarvan de bewijsstukken worden voorgelegd:

- a) Het Belgisch Staatsblad van 20 april 2021
- b) De Tijd van 20 april 2021

Deze oproepingen bevatten de datum, uur en agenda, alsmede de voorstellen tot besluit.

De bijeenroeping werd tevens op elektronische wijze verspreid via de website van de Vennootschap www.xior.be op 20 april 2021.

De aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden daarenboven uitgenodigd per e-mail op 20 april 2021.

Er werden door de aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten geen verzoeken ingediend voor het plaatsen van bijkomende punten op de agenda van de Algemene Vergadering of voor het indienen van voorstellen van besluit.

Er werden noch door de Raad van Bestuur van de Vennootschap, noch door de Commissaris schriftelijke vragen ontvangen met betrekking tot de verslagen en de agendapunten.

Het kapitaal van de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door 25.255.729 aandelen, zonder nominale waarde, die elk 1/ 25.255.729^{ste} deel van het kapitaal vertegenwoordigen. Het kapitaal is volledig volgestort. Elk aandeel recht geeft op één stem.

Er werden geen andere effecten uitgegeven dan gemelde kapitaalaandelen.

IV. Agenda

De Voorzitter zet vervolgens volgende agenda uiteen:

1. Xior Student Housing NV

- 1.1 Kennisname van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020 (loutere kennisname - geen voorstel van besluit).
- 1.2 Kennisname van de verslagen van de Commissaris van de Vennootschap betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020 (loutere kennisname - geen voorstel van besluit).
- 1.3 Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2020 (loutere kennisname - geen voorstel van besluit).

1.4 Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020, inclusief de bestemming van het resultaat, goed. Bijgevolg wordt over 2020 een dividend uitgekeerd van 1,36 euro bruto of 0,952 euro netto per aandeel (rekening houdend met de dividendgerechtigheid van (resp. coupons die onthecht werden van) de aandelen, vertegenwoordigd door coupon nr. 14 (die reeds werd onthecht van het Xior aandeel - ten belope van 1,0404) euro bruto), coupon nr. 15 (die reeds werd onthecht van het Xior aandeel - ten belope van 0,1821 euro bruto) en coupon nr.16 (die reeds werd onthecht van het Xior aandeel - ten belope van 0,1375 euro bruto).

1.5 Goedkeuring van het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur, goed.

1.6 Goedkeuring van aanpassing van de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering beslist om de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders met ingang van 1 januari 2021 als volgt aan te passen:

- de vaste jaarlijkse vergoeding wordt verhoogd met EUR 10.000 om ze te brengen op EUR 27.500 per jaar; en
- de zitpenning per persoonlijk bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur wordt verhoogd met EUR 250 om ze te brengen op EUR 1.000 per vergadering (er zijn geen zitpenningen voor vergaderingen van het auditcomité of het benoemings- en remuneratiecomité).

De bestaande forfaitaire onkostenvergoeding van EUR 2.500 per jaar blijft ongewijzigd.

Bovendien beslist de Algemene Vergadering om de zitpenning van de niet-uitvoerende bestuurders die lid zijn van het investeringscomité (op heden de heer Joost Uwents) te verhogen met EUR 250 om ze te brengen op EUR 1.000 per persoonlijk bijgewoonde vergadering van dat comité. De vaste vergoeding die de niet-uitvoerende bestuurders die lid zijn van het investeringscomité ontvangen voor hun lidmaatschap van het investeringscomité blijft onveranderd op EUR 10.000 per jaar.

Het benoemings- en remuneratiecomité voert op een tweejaarlijkse basis een analyse uit van de vergoeding van de bestuurders. Deze analyse heeft geleid tot voornoemd voorstel om de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders te verhogen. De redenen hiervoor zijn: (i) de

zeer aanzienlijke groei in omvang die Xior heeft gekend sinds de laatste aanpassing van de vergoeding in 2018 (aantal units en de waarde van de portefeuille zijn verdubbeld), (ii) de complexiteit die gepaard gaat met de internationale expansie (Spanje en Portugal) die de laatste twee jaren plaatsvond en (iii) de wens van de Vennootschap om bestuurders met een meer internationale achtergrond en ervaring te kunnen aantrekken om voornoemde internationalisering op de best mogelijke wijze te begeleiden.

1.7 Benoeming nieuwe bestuurder.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering beslist, onder voorbehoud van goedkeuring door de FSMA, met onmiddellijke ingang Mevrouw Marieke Bax te benoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar. Mevrouw Marieke Bax voldoet aan de voorwaarden vermeld in bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020 (beschikbaar op <https://www.corporategovernancecommittee.be/>). Mevrouw Marieke Bax zal worden bezoldigd op dezelfde wijze als de andere niet-uitvoerende bestuurders.

Marieke Bax (°1961, Nederlandse nationaliteit) heeft een MA Law van de Universiteit van Amsterdam, een LL.M van Cambridge University en een MBA van INSEAD. Zij bekleedde managementfuncties bij onder andere Sara Lee, Hot-Orange en Gooseberry en was adviseur bij KPMG en Deloitte. Zij heeft ervaring met bestuursmandaten in diverse sectoren en was onder meer gedurende 8 jaar lid van de raad van commissarissen van VastNed Retail, een beursgenoteerde Europese vastgoedonderneming gespecialiseerd in winkelvastgoed en met activa in Nederland, Frankrijk, België en Spanje. Op vandaag heeft zij mandaten bij InPost (bestuurder en voorzitter auditcomité), Vion Food (lid raad van commissarissen en voorzitter auditcomité), Frontier Economics (bestuurder en voorzitter benoemingscomité) en Fastned (lid raad van commissarissen).

1.8 Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor hun mandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

1.9 Kwijting aan de Commissaris van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris van de Vennootschap voor zijn mandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

2. Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

In het kader van de financiering van haar activiteiten heeft de Vennootschap de volgende (her)financieringsovereenkomsten afgesloten: (i) een addendum aan de bestaande kredietovereenkomst (*Revolving Loan Facility Agreement*) van 21 december 2020 tussen de Vennootschap als ontlener en ABN AMRO Bank NV als kredietverstrekker, waarbij ook een kredietverhoging voor een bedrag van EUR 25.000.000 EUR (om deze te verhogen van 35.000.000 EUR naar 60.000.000 EUR) werd overeengekomen, (ii) drie kredietovereenkomsten (2 *Term Loan Facility Agreements* van 30 april 2020 en 19 februari 2021 en 1 *Overdraft Facility Agreement* van 18 december 2020) voor respectieve bedragen van EUR 10.000.000, EUR 25.000.000 en EUR 5.000.000 telkens tussen de Vennootschap als ontlener en ING Belgium NV als kredietverstrekker inclusief addenda van 25 februari 2021 aan a) de Term Loan Facility Agreement van EUR 30.000.000 van 5 mei 2017, b) de Term Loan Facility Agreement van EUR 50.000.000 van 12 april 2018, c) de Term Loan Facility Agreement van EUR 10.000.000 van 22 mei 2018, d) de Term Loan Facility Agreement van EUR 10.000.000 van 30 april 2020, e) de Term Loan Facility Agreement van EUR 25.000.000 van 31 januari 2019 en f) de Overdraft Facility Agreement van EUR 5.000.000 van 18 december 2020 telkens tussen de Vennootschap als ontlener en ING Belgium NV als kredietverstrekker, (iii) een kredietovereenkomst (*Revolvingkredietovereenkomst*) van 22 januari 2021 van EUR 25.000.000 tussen de Vennootschap als ontlener en BNP Paribas Fortis NV als kredietverstrekker, en (iv) een ISDA Master Agreement (van 1 februari 2021) tussen Belfius Bank NV en de Vennootschap (samen de "**Financieringsovereenkomsten**"). Deze Financieringsovereenkomsten bevatten onder meer bepalingen, waarin aan derden (m.n. de financierende banken, in dit geval ABN AMRO Bank NV, ING Belgium NV, BNP Paribas Fortis NV en Belfius Bank NV) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan (o.m. intrekking van de kredietlijn en/of onmiddellijke opeisbaarheid en terugbetaling) waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een controlewijziging ("change of control" - zoals gedefinieerd in de respectievelijke Financieringsovereenkomsten) over (of van een openbaar overnamebod op) de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering stemt in, met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met het feit dat de Vennootschap partij is bij de Financieringsovereenkomsten en dat bepaalde bepalingen van de Financieringsovereenkomsten rechten aan derden toekennen die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de

Vennootschap doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een verandering van de controle (zoals gedefinieerd in de respectievelijke Financieringsovereenkomsten) over (of van een openbaar overnamebod op) de Vennootschap.

V. Legitimatie van de vergadering

De uiteenzetting door de Voorzitter wordt door de vergadering als juist erkend; zij stelt unaniem vast dat ze geldig werd samengesteld en dat ze bevoegd is om over de onderwerpen van de agenda te beraadslagen.

VI. Beraadslaging en beslissingen

De Algemene Vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging volgende beslissingen:

1. Xior Student Housing NV

1.1 Kennisname van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020 (loutere kennisname - geen voorstel van besluit).

De heer Christian Teunissen (CEO) geeft toelichting bij, en de Algemene Vergadering neemt kennis van, de verslagen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020. De Algemene Vergadering ontslaat de heer Teunissen ervan deze verslagen voor te lezen.

Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

1.2 Kennisname van de verslagen van de Commissaris van de Vennootschap betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020 (loutere kennisname - geen voorstel van besluit).

De Algemene Vergadering neemt kennis van de verslagen van de Commissaris van de Vennootschap betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020.

Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

1.3 Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2020

De heer Teunissen geeft toelichting bij, en de Algemene Vergadering neemt kennis van, de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2020.

Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

1.4 Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2020 en bestemming van het resultaat.

De heer Teunissen geeft toelichting bij, en de Algemene Vergadering neemt kennis van, de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 december 2020.

Geen vragen worden gesteld vanwege de aandeelhouders.

De Algemene Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2020, inclusief de bestemming van het resultaat, goed. Bijgevolg wordt over 2020 een dividend uitgekeerd van 1,36 euro bruto of 0,952 euro netto per aandeel (rekening houdend met de dividendgerechtigheid van (resp. coupons die onthecht werden van) de aandelen, vertegenwoordigd door coupon nr. 14 (die reeds werd onthecht van het Xior aandeel- ten belope van 1,0404 euro bruto), coupon nr. 15 (die reeds werd onthecht van het Xior aandeel- ten belope van 0,1821 euro bruto) en coupon nr.16 (ten belope van 0,1375 euro bruto).

Dit voorstel wordt aangenomen volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%
Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351

waarvan:

Stemmen voor	8.769.061
Stemmen tegen	1.936.410
Onthoudingen	13.880

1.5 Goedkeuring van het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

De Algemene Vergadering keurt het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur, goed. Dit voorstel wordt aangenomen volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%
Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351

waarvan:

Stemmen voor	10.290.236
Stemmen tegen	427.715
Onthoudingen	1.400

1.6 Goedkeuring van de aanpassing van de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders

De Algemene Vergadering beslist om de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders met ingang van 1 januari 2021 als volgt aan te passen:

- de vaste jaarlijkse vergoeding wordt verhoogd met EUR 10.000 om ze te brengen op EUR 27.500 per jaar; en
- de zitpenning per persoonlijk bijgewoone vergadering van de Raad van Bestuur wordt verhoogd met EUR 250 om ze te brengen op EUR 1.000 per vergadering (er zijn geen zitpenningen voor vergaderingen van het auditcomité of het benoemings- en remuneratiecomité).

De bestaande forfaitaire onkostenvergoeding van EUR 2.500 per jaar blijft ongewijzigd.

Bovendien beslist de Algemene Vergadering om de zitpenning van de niet-uitvoerende bestuurders die lid zijn van het investeringscomité (op heden de heer Joost Uwents) te verhogen met EUR 250 om ze te brengen op EUR 1.000 per persoonlijk bijgewoone vergadering van dat comité. De vaste vergoeding die de niet-uitvoerende bestuurders die lid zijn van het investeringscomité ontvangen voor hun lidmaatschap van het investeringscomité blijft onveranderd op EUR 10.000 per jaar.

Dit voorstel wordt aangenomen volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%

Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351
------------------------------------	-------------------

waarvan:

Stemmen voor	10.582.177
Stemmen tegen	135.774
Onthoudingen	1.400

1.7 Benoeming nieuwe bestuurder

De Algemene Vergadering beslist, onder voorbehoud van goedkeuring door de FSMA, met onmiddellijke ingang Mevrouw Marieke Bax te benoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar. Mevrouw Marieke Bax voldoet aan de voorwaarden vermeld in bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020 (beschikbaar op <https://www.corporategovernancecommittee.be/>). Mevrouw Marieke Bax zal worden bezoldigd op dezelfde wijze als de andere niet-uitvoerende bestuurders.

Dit voorstel wordt aangenomen volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%
Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351

waarvan:

Stemmen voor	10.629.004
Stemmen tegen	/
Onthoudingen	90.347

1.8 Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap

De Algemene Vergadering verleent kwijting, bij afzonderlijke stemming, aan de bestuurders van de Vennootschap voor hun mandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Dit voorstel wordt, ten aanzien van elke bestuurder afzonderlijk, aangenomen telkens volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%
Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351

waarvan:

Stemmen voor	10.568.061
Stemmen tegen	47.063
Onthoudingen	104.227

1.9 Kwijting aan de Commissaris van de Vennootschap

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris van de Vennootschap voor zijn mandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Dit voorstel wordt aangenomen volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%
Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351

waarvan:

Stemmen voor	10.566.811
Stemmen tegen	48.313
Onthoudingen	104.227

2. Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

In het kader van de financiering van haar activiteiten heeft de Vennootschap de volgende (her)financieringsovereenkomsten afgesloten: (i) een addendum aan de bestaande kredietovereenkomst (*Revolving Loan Facility Agreement*) van 21 december 2020 tussen de Vennootschap als ontleners en ABN AMRO Bank NV als kredietverstrekker, waarbij ook een kredietverhoging voor een bedrag van EUR 25.000.000 EUR (om deze te verhogen van 35.000.000 EUR naar 60.000.000 EUR) werd overeengekomen, (ii) drie kredietovereenkomsten (2 *Term Loan Facility Agreements* van 30 april 2020 en 19 februari 2021 en 1 *Overdraft Facility Agreement* van 18 december 2020) voor respectieve bedragen van EUR 10.000.000, EUR 25.000.000 en EUR 5.000.000 telkens tussen de Vennootschap als ontleners en ING Belgium NV als kredietverstrekker inclusief addenda van 25 februari 2021 aan a) de *Term Loan Facility Agreement* van EUR 30.000.000 van 5 mei 2017, b) de *Term Loan Facility Agreement* van EUR 50.000.000 van 12 april 2018, c) de *Term Loan Facility Agreement* van EUR 10.000.000 van 22 mei 2018, d) de *Term Loan Facility Agreement* van EUR 10.000.000 van 30 april 2020, e) de *Term Loan Facility Agreement* van EUR 25.000.000 van 31 januari 2019 en f) de *Overdraft Facility Agreement* van EUR 5.000.000 van 18 december 2020 telkens tussen de Vennootschap als ontleners en ING Belgium NV als kredietverstrekker, (iii) een kredietovereenkomst (*Revolvingkredietovereenkomst*) van 22 januari

2021 van EUR 25.000.000 tussen de Vennootschap als ontlener en BNP Paribas Fortis NV als kredietverstrekker, en (iv) een ISDA Master Agreement (van 1 februari 2021) tussen Belfius Bank NV en de Vennootschap (samen de “Financieringsovereenkomsten”). Deze Financieringsovereenkomsten bevatten onder meer bepalingen, waarin aan derden (m.n. de financierende banken, in dit geval ABN AMRO Bank NV, ING Belgium NV, BNP Paribas Fortis NV en Belfius Bank NV) rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan (o.m. intrekking van de kredietlijn en/of onmiddellijke opeisbaarheid en terugbetaling) waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een controlewijziging ("change of control" - zoals gedefinieerd in de respectievelijke Financieringsovereenkomsten) over (of van een openbaar overnamebod op) de Vennootschap.

De Algemene Vergadering stemt in, met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met het feit dat de Vennootschap partij is bij de Financieringsovereenkomsten en dat bepaalde bepalingen van de Financieringsovereenkomsten rechten aan derden toekennen die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een verandering van de controle (zoals gedefinieerd in de respectievelijke Financieringsovereenkomsten) over (of van een openbaar overnamebod op) de Vennootschap.

Dit voorstel wordt aangenomen volgens stemming zoals hierna weergegeven.

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	10.719.351
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen vertegenwoordigt in het totaal aantal stemgerechtigde aandelen	42,44%
Aantal geldig uitgebrachte stemmen	10.719.351

waarvan:

Stemmen voor	10.717.951
Stemmen tegen	/
Onthoudingen	1.400

De Voorzitter verklaart dat de agenda volledig werd afgewerkt en aangezien er geen verdere opmerkingen werden gemaakt, sluit zij de vergadering af om 10u20.

Deze notulen worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders die erom verzoeken.

Christian Teunissen
Bestuurder

Frederik Snauwaert
Secretaris

Andries De Smet
Stemopnemer

Bijlage: Aanwezigheidslijst