

Scheerders van Kerchove's Verenigde Fabrieken

Naamloze vennootschap

Aerschotstraat 114

9100 Sint-Niklaas

0405.056.855 (RPR Gent, afdeling Dendermonde)

(de **Vennootschap**)

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:199 VAN HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN (EX ARTIKEL 604 W.VENN.)**

1. VOORAFGAANDELIJKE UITEENZETTING

Dit verslag wordt opgesteld door de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en Verenigingen (WVV) en zet de bijzondere omstandigheden waarin van het toegestane kapitaal kan gebruikgemaakt worden en de hierbij nagestreefde doeleinden uiteen.

Het voorstel zal worden voorgelegd aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap te houden voor een notaris op 01 februari 2023 of op een latere vergadering met dezelfde agenda (de "BAV"). Overeenkomstig artikel 7:199 WVV heeft de raad van bestuur in dit verslag de omstandigheden uiteengezet waarin de raad van bestuur zijn machtiging onder het toegestane kapitaal zal kunnen gebruiken, en de doeleinden die hij daarbij zal nastreven.

2. VOORSTEL TOT INVOERING VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

Op de datum van dit verslag, bedraagt het kapitaal van de Vennootschap EUR 3.720.000,00 (drie miljoen zehnhonderdtwintigduizend euro). Het kapitaal van de Vennootschap is vertegenwoordigd door 40.000 (veertig duizend) aandelen, die elk dezelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.

De techniek van het toegestane kapitaal biedt de Raad van Bestuur een graad van flexibiliteit en doelmatigheid die noodzakelijk kan zijn om een optimaal beheer van de Vennootschap en de financiering van haar activiteiten te verzekeren. De voorafgaande bekendmakingen, formaliteiten en termijnen om een algemene aandeelhoudersvergadering bijeen te roepen en om een goedkeuring van een algemene aandeelhoudersvergadering te verkrijgen om een kapitaalverhoging uit te voeren, zijn uitgebreid en kunnen vaak niet worden verzoend met de snelheid waarmee opportuniteiten of noden ontstaan en verdwijnen. Een algemene aandeelhoudersvergadering kan pas fysiek bijeenkomen na verloop van 30 dagen nadat de oproeping werd bekendgemaakt. Tijdens deze periode kunnen de omstandigheden aanzienlijk veranderen. Indien de Raad van Bestuur niet over de mogelijkheid beschikt om opportuniteiten of noden die zich in die periode zouden voordoen te benutten of te beantwoorden, kan dat nadelig zijn voor de Vennootschap. De Vennootschap kan ook nadeel ondervinden in situaties waarin een algemene aandeelhoudersvergadering werd bijeengeroepen, maar omstandigheden niet langer een kapitaalverhoging of uitgifte aan gepaste voorwaarden toelaten.

De Raad van Bestuur stelt daarom aan de BAV voor om een algemene machtiging aan de Raad van Bestuur onder het toegestane kapitaal toe te kennen voor een periode van vijf jaar en het bedrag van het toegestane kapitaal onder die algemene machtiging vast te stellen op EUR 3.720.000,00 (drie miljoen zehnhonderdtwintigduizend euro). De Raad van Bestuur stelt daarenboven aan de BAV voor om een bijzondere machtiging aan de raad van bestuur onder het toegestane kapitaal toe te kennen in het kader van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap

voor een periode van drie jaar overeenkomstig artikel 7:202 WVV. Indien de BAV deze voorstellen van de Raad van Bestuur goedkeurt, zal artikel 7a van de statuten van de Vennootschap worden gewijzigd en geherformuleerd om als volgt te luiden:

“Artikel 7a: Toegestaan kapitaal

Bij besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 01 februari 2023, is de raad van bestuur gemachtigd om het kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag dat niet hoger mag zijn dan drie miljoen zevenhonderdtwintigduizend euro. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging goedgekeurd door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap. Deze machtiging aan de raad van bestuur is hernieuwbaar. De raad van bestuur is gemachtigd het kapitaal te verhogen door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, toegestane grenzen, door omzetting van reserves in kapitaal, al dan niet beschikbaar of onbeschikbaar voor uitkering, met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen. In voorkomend geval, is de raad van bestuur bevoegd om aandelen uit te geven zonder vermelding van nominale waarde beneden de fractiewaarde van de oude aandelen van dezelfde soort. De raad van bestuur mag deze machtiging ook aanwenden voor de uitgifte van converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, obligaties waaraan andere effecten zijn verbonden en andere effecten. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, is de raad van bestuur gemachtigd om wanneer hij het kapitaal verhoogt of converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, obligaties waaraan andere effecten zijn verbonden of andere effecten uitgeeft, het voorkeurrecht te beperken of op te heffen, ook ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel. Indien een uitgiftepremie wordt betaald naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe wordt besloten binnen het kader van het toegestane kapitaal, zal die van rechtswege worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en die, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden verminderd of weggeboekt bij een nieuwe beslissing van de algemene vergadering genomen overeenkomstig de voorwaarden gesteld voor een wijziging van de statuten.

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om het kapitaal in één of meer malen te verhogen nadat de vennootschap een mededeling van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten heeft ontvangen dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap door inbreng in natura of in geld met opheffing of uitsluiting van het voorkeurrecht van de aandeelhouders, en/of door de uitgifte van stemrechtverlenende effecten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, of van effecten die recht geven op inschrijving op of op verkrijging van dergelijke effecten, ook indien deze effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat door hun aandelen wordt vertegenwoordigd, onder de voorwaarden voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie jaar vanaf de datum van de besluiten van voormelde buitengewone algemene vergadering van 01 februari 2023. De raad van bestuur is gemachtigd, wanneer hij zijn machten onder het toegestane kapitaal uitoefent, met recht van indeplaatsstelling, om de statuten van de vennootschap te wijzigen om het uitstaande kapitaal en de uitstaande aandelen weer te geven.”

3. OMSTANDIGHEDEN EN DOELEINDEN VOOR HET GEBRUIK VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

De Raad van Bestuur heeft de intentie om gebruik te maken van zijn bevoegdheid onder het toegestane kapitaal in de omstandigheden waar, in het belang van de Vennootschap, het bijeenroepen van een algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap ongewenst of ongepast zou zijn. Dergelijke omstandigheden kunnen zich bijvoorbeeld voordoen indien:

- a. de kosten verbonden aan de bijeenroeping van een aandeelhoudersvergadering niet in verhouding zijn met het bedrag van de voorgestelde kapitaalverhoging;
- b. een voorafgaande bijeenroeping van een aandeelhoudersvergadering zou leiden tot een voortijdige aankondiging van de transactie, wat in het nadeel van de Vennootschap zou kunnen zijn;
- c. het noodzakelijk lijkt om in staat te zijn om snel te reageren op bepaalde opportuniteiten of noden; of

- d. het omwille van het spoedeisende karakter van de situatie lijkt dat een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal noodzakelijk is in het belang van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur zou zijn machtiging onder het toegestane kapitaal (onder andere) kunnen aanwenden om:

- a. het kapitaal of eigen vermogen van de Vennootschap te versterken en/of te herstructureren;
- b. haar bedrijfsactiviteiten of nieuwe bedrijfsinitiatieven te financieren;
- c. nieuwe aandelen, aandelenopties, inschrijvingsrechten en andere effecten uit te geven aan het personeel, bestuurders en consultants van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, en om aanmoedigings- of remuneratieplannen gebaseerd op aandelen voor zulk personeel, bestuurders en consultants te structureren;
- d. overnames of acquisities van vennootschappen, bedrijven of activa, of andere vormen van fusies, samenwerkingsverbanden of strategische allianties (geheel of gedeeltelijk) te financieren;
- e. een ongewenst openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap af te wenden; en/of
- f. andere algemene noden van het werkkapitaal tegemoet te komen.

De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat, om te voldoen aan de behoeften van een moderne genoteerde vennootschap, het toegestaan kapitaal een effectief middel is om efficiënt kapitaaloperaties uit te voeren.

De Raad van Bestuur vraagt dan ook de bevoegdheid in te voeren om gebruik te maken van het toegestaan kapitaal in het bijzonder maar niet beperkt tot de hiervoor omschreven omstandigheden en doeleinden.

In alle voornoemde gevallen geldt als norm dat de Raad van Bestuur steeds dient te handelen in het belang van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur verzoekt om haar de bevoegdheid te verlenen om de statuten te wijzigen overeenkomstig de kapitaalverhoging waartoe werd beslist in het kader van zijn bevoegdheid.

4. BESLUIT

In het licht van bovenstaande, stelt de Raad van Bestuur aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap voor om de Raad van Bestuur de bevoegdheid inzake toegestaan kapitaal toe te kennen zoals hierboven beschreven.

Overeenkomstig artikel 7:199 WvV wordt onderhavig verslag in de agenda van de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap vermeld.

Opgemaakt te Sint-Niklaas, op 20 december 2022.

Namens de raad van bestuur:

Andreas De Schryver
Bestuurder

Bruno Desmet
Bestuurder