OPTION
Genoteerde Naamloze Vennootschap
Geldenaaksebaan 329 - 3001 Leuven
ON: 0429.375.448 - RPR Leuven
(de "Vennootschap")

VERSLAG EN BESLUIT VAN DE RAAD VAN BESTUUR MET BETREKKING TOT DE OMGEKEERDE AANDELEN REVERSE STOCK SPLIT

Dit verslag en besluit wordt opgesteld volgens het mandaat gegeven door de Raad van Bestuur van 17 december 2025 waarbij machtiging gegeven werd aan Van Zele Holding, vertegenwoordigd door de voorzitter van de Raad van Bestuur, dhr. Eric Van Zele, voor de uitvoering van de omgekeerde aandelensplitsing “Reverse Stock Split” volgens het besluit van de buitengewone algemene vergadering van 30 mei 2025. De Reverse Stock Split werd op 16 januari 2026 uitgevoerd. Dit verslag en besluit wordt thans opgesteld ter bevestiging van die uitvoering en ter regularisatie van de formele documentatie. De aanpassing van de statuten aan de uitgevoerde Reverse Stock Split wordt als eerste agendapunt voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering op of rond 10 december 2026 (en, indien het vereiste aanwezigheidsquorum niet wordt behaald, op of rond 30 december 2026); dit verslag en besluit dient daarbij als achtergrond.

1. Belangenconflict – Artikel 7:96 WVV

De bestuurders hebben geen rechtstreeks of onrechtstreeks vermogensrechtelijk belang in de zin van artikel 7:96 WVV dat strijdig is met de voorgenomen beslissingen, met uitzondering van het mogelijke scenario waarbij VAN ZELE HOLDING NV zou optreden als koper/verzamelaar van fracties van aandelen van kleine aandeelhouders die geen volledig nieuw aandeel bekomen.

Dit aspect werd reeds behalend door de raad van bestuur op voorafgaand gunstig advies van het comité van drie onafhankelijke bestuurders in de verslaggeving naar aanleiding van het bekomen van een machtiging door de Raad van Bestuur voor het doorvoeren van een omgekeerde aandelensplitsing in het kader van de buitengewone algemene vergadering van 30 mei 2025, waarbij werd geoordeeld dat het optreden van de referentie aandeelhouder als opkoper van de fracties het vertrouwen van de markt in de Vennootschap ten goede komen, en de goede afloop van de reverse stock split ondersteunen.

2. Context en machtiging

De buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, gehouden op 30 mei 2025, heeft de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:49 WVV de bevoegdheid verleend om gedurende een periode van drie jaar na de datum van die vergadering één of meerdere aandelenhergroeperingen door te voeren met betrekking tot alle uitstaande aandelen van de Vennootschap, door middel van een 1-voor-1.000 reverse stock split, en om deze verder te implementeren (de “Reverse Stock Split”).

Indien de Raad van Bestuur het proces voor de implementatie van de Reverse Stock Split niet initieert binnen deze periode van drie jaar, vervalt deze bevoegdheid, tenzij zij wordt vernieuwd. De uitoefening van deze bevoegdheid is onderworpen aan de door de buitengewone algemene vergadering vastgestelde voorwaarden.

De Raad van Bestuur stelt vast dat de buitengewone algemene vergadering van 30 mei 2025 de aandelenhergroepering (1-voor-1.000) en de daaraan gekoppelde machtigingen aan de Raad van Bestuur heeft goedgekeurd, alsook het Crescent Warrantenplan 2025 zoals vervolgens aangepast

en goedgekeurd op de buitengewone algemene vergadering van 30 december 2025 en de daaraan verbonden machtigingen, waaronder de aanpassing van het maximum aantal inschrijvingsrechten na aandelenhergroepering en de delegatie aan de Raad om de implementatie van de aandelenhergroepering verder uit te voeren.

3. Vennootschapsbelang

De Reverse Stock Split is in het belang van de Vennootschap. De Raad van Bestuur stelt vast dat de Reverse Stock Split een strategische stap is om (i) de fractiewaarde van de aandelen van de Vennootschap te verhogen, (ii) de kapitaalstructuur van de Vennootschap te vereenvoudigen en (iii) de liquiditeit van de aandelen op de markt te verbeteren. Deze stap is in lijn met de strategie van lange termijn groei en duurzame waarde creatie voor de aandeelhouders van de Vennootschap en weerspiegelt het streven naar een optimale financiële structuur en het vertrouwen van het management in de sterkte en het toekomstpotentieel van de Vennootschap.

De verwachte voordelen van de Reverse Stock Split onder meer zijn: (i) een verbeterde marktperceptie van de uitstaande aandelen, (ii) een verminderde volatiliteit van het aandeel en (iii) een geoptimaliseerde verhandelbaarheid en eenvoudiger beheer van het aandeel voor beleggers en analisten.

De Raad is dus van oordeel dat de beoogde Reverse Stock Split in het belang is van de Vennootschap.

4. Besluiten

Implementatie van de Reverse Stock Split

a) Praktische modaliteiten

i) Gelijktijdige en automatische uitvoering

De Raad van Bestuur bevestigt dat, in het kader van de Reverse Stock Split, alle bestaande aandelen van de Vennootschap werden geconsolideerd in een nieuw en verminderd aantal aandelen volgens de ratio van één (1) nieuw aandeel (ISIN BE0974496284) voor duizend (1.000) bestaande aandelen (ISIN BE0003836534) (de “Ratio”).

De Raad van Bestuur stelt vast dat, uitgaande van 2.534.641.145 bestaande aandelen, de consolidatie resulteerde in 2.534.641 nieuwe aandelen. De Reverse Stock Split werd gelijktijdig en automatisch uitgevoerd voor alle uitstaande aandelen, zodat elk nieuw aandeel na voltooiing dezelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigt. De Reverse Stock Split had geen kapitaalverhoging of verlaging tot gevolg.

De laatste handelsdag van de bestaande aandelen (ISIN BE0003836534) op de gereglementeerde markt van Euronext Brussel was 15 januari 2026. De effectieve uitvoering van de Reverse Stock Split, de delisting van de bestaande aandelen en de eerste handelsdag van de nieuwe aandelen (ISIN BE0974496284) op Euronext Brussel vonden plaats op 16 januari 2026. De leverings en betalingsdatum van de nieuwe aandelen was 20 januari 2026. De record date voor de Reverse Stock Split was 19 januari 2026.

ii) Aanstelling van een centraliserende agent

De Raad bevestigt de aanstelling van ABN Amro als centraliserende agent voor de verdere organisatie en implementatie van de Reverse Stock Split, met inbegrip van de coördinatie met de financiële tussenpersonen en de afwikkeling van de operatie.

b) Behandeling van fracties van aandelen

De Raad bepaalt dat posities in bestaande aandelen die niet kunnen worden geconsolideerd in een geheel aantal nieuwe aandelen overeenkomstig de Ratio, werden behandeld overeenkomstig de door de Vennootschap vastgestelde procedures en de toepasselijke marktpraktijk. In het bijzonder werden fracties van aandelen gecentraliseerd via de financiële tussenpersonen, met een compensatiemechanisme voor aandeelhouders die geen veelvoud van 1.000 bestaande aandelen bezitten. De compensatie van fractionele aandelen door de financiële tussenpersonen vond plaats tussen [20 januari 2026] en [28 januari 2026].

De Raad van Bestuur bevestigt de mogelijkheid dat VAN ZELE HOLDING NV optreedt als verzamelaar van fracties, nu dat daartoe het gunstig advies werd verkregen van het comité van drie onafhankelijke bestuurders dd. 20 januari 2025. Van Zele Holding heeft daartoe 0,844 van een aandeel dienen te kopen.

De Reverse Stock Split werd effectief uitgevoerd op 16 januari 2026 De bevoegdheid om de implementatie uit te stellen, op te schorten of te annuleren is daarmee vervallen.

c) Aanpassing van de uitoefenprijs van de inschrijvingsrechten en de omruilverhouding van de converteerbare obligaties

De Raad bevestigt dat, bij voltooiing van de Reverse Stock Split, de toepasselijke uitoefenprijs van de door de Vennootschap uitgegeven inschrijvingsrechten (warrants) overeenkomstig werd aangepast. Na de Reverse Stock Split zijn 1.000 inschrijvingsrechten vereist voor de inschrijving op één nieuw aandeel, zodat de economische verhouding behouden blijft. De Raad van bestuur bevestigt dat deze aanpassing in lijn is met de bepalingen van het Crescent Warrantenplan 2025 en de beslissingen van de buitengewone algemene vergadering van 30 mei 2025, en aangepast via BAV 30 december 2025.

De Raad van Bestuur bevestigt tevens dat, bij voltooiing van de Reverse Stock Split, de omruilverhouding van de door de Vennootschap uitgegeven warranten overeenkomstig werd aangepast, zodat het aantal aandelen waarop elk warrant recht geeft, werd gedeeld door 1.000.

d) Goedkeuring van het persbericht

De Raad van Bestuur neemt kennis van het ontwerp van persbericht waarin de voorwaarden van de Reverse Stock Split worden aangekondigd en de gevolgen ervan worden beschreven, in het bijzonder met betrekking tot fractionele aandelen (het “Persbericht”).

De Raad van Bestuur keurt het Persbericht goed in substantiële vorm zoals aan de Raad voorgelegd en bevestigt dat het Persbericht werd gepubliceerd op 5 januari 2026 via de gebruikelijke kanalen, waaronder het Euronext platform en de website van de Vennootschap.

e) Volmachten

De Raad beslist om aan elke bestuurder, elk afzonderlijk handelend en met recht van indeplaatsstelling, de ruimste bevoegdheden te verlenen om:

i) de wijziging en herformulering van de statuten van de Vennootschap, voortvloeiend uit de Reverse Stock Split, voor te leggen aan de buitengewone algemene vergadering en, na haar besluit, te doen vaststellen bij notariële akte;
ii) alle nuttige of noodzakelijke stappen te ondernemen bij Euronext, Euroclear en alle andere bevoegde regelgevende of noteringsautoriteiten in verband met de implementatie van de Reverse Stock Split;
iii) alle wijzigingen aan te brengen in het aandelenregister (en andere effectenregisters, indien van toepassing) van de Vennootschap teneinde de Reverse Stock Split te weerspiegelen; en

iv) alle overige handelingen te stellen en documenten op te maken, te onderhandelen, te wijzigen, goed te keuren, te ondertekenen en te bezorgen die nuttig of noodzakelijk zijn voor de uitvoering van voormelde besluiten.

De Raad bevestigt dat deze volmachten worden verleend met behoud van de eigen bevoegdheden van de Raad.

De Raad van Bestuur beslist bovendien om de eerste alinea van artikel 6 van de statuten, voor wat betreft het aantal aandelen en de fractiewaarde, als eerste agendapunt voor te leggen aan de buitengewone algemene vergadering van 10 december 2026 (en, bij gebrek aan quorum, van 30 december 2026), ter aanpassing aan de uitgevoerde Reverse Stock Split. Voorgesteld wordt die alinea als volgt te doen luiden: “Het kapitaal bedraagt één miljoen negenhonderdvijftigduizend tweehonderdzestien euro vijfentwintig cent (1.950.216,25 EUR), vertegenwoordigd door twee miljoen vijfhonderdvierendertigduizend zeshonderdeenenveertig (2.534.641) aandelen, zonder aanduiding van de nominale waarde, met een fractiewaarde van 1/2.534.641ste van het kapitaal (of afgerond 0,769425 EUR).”

Opgemaakt te Leuven op 29.10.2026.

***

Eric VAN ZELE,
vaste vertegenwoordiger van
VAN ZELE HOLDING NV
(voorzitter en uitvoerende bestuurder)