

Biotalys
Naamloze vennootschap
Buchtenstraat 11, 9051 Gent
RPR Gent 0508.931.185
(de **Vennootschap**)

**Bijzonder verslag van de raad van bestuur van de Vennootschap (de Raad van Bestuur)
opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
betreffende het hernieuwen van het toegestane kapitaal**

I. HET VERSLAG

1. Dit bijzonder verslag (het **Verslag**) van de Raad van Bestuur is opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (**WVV**). Het heeft betrekking op het voorstel tot hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap tot verhoging van het kapitaal van de Vennootschap in het kader van het toegestane kapitaal. Dit voorstel zal worden voorgelegd aan een buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap te houden op 25 april 2023 of – indien het wettelijk vereiste aanwezigheidsquorum op die buitengewone algemene vergadering niet zou worden bereikt – op een volgende buitengewone algemene vergadering met dezelfde agenda die kan beslissen zonder vereist aanwezigheidsquorum (gezamenlijk hierna de **BAV**).

In dit Verslag zal nader worden ingegaan op de bijzondere omstandigheden waarin de Raad van Bestuur van zijn bevoegdheden onder het toegestaan kapitaal gebruik zal kunnen maken, en de daarbij nagestreefde doeleinden.

II. VOORSTEL TOT HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR ONDER HET TOEGESTANE KAPITAAL

II.1. BESTAANDE MACHTIGING

2. Op datum van dit Verslag bezit de Raad van Bestuur reeds een machtiging om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen binnen het kader van het toegestane kapitaal zoals beschreven in het huidige artikel 6 van de statuten dat luidt als volgt:

“Artikel 6. TOEGESTAAN KAPITAAL

§1. De raad van bestuur kan het kapitaal van de vennootschap in één of meer malen verhogen met een (gecumuleerd) bedrag van maximaal negenenzeventig miljoen negenhonderddrieënvijftigduizend honderdzevenendertig euro éénennegentig cent (€ 79.953.137,91).

Deze machtiging kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen. De raad van

bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende een periode van vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 18 juni 2021.

§2. De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging kan worden besloten, zullen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten en kunnen worden verwezenlijkt door middel van inbreng in geld of in natura of door omzetting van reserves in kapitaal, al dan niet beschikbaar of onbeschikbaar voor uitkering, met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen.

De raad van bestuur kan deze machtiging ook gebruiken voor de uitgifte van converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of obligaties waaraan inschrijvingsrechten of andere roerende waarden zijn verbonden, of andere effecten.

Bij gebruik van zijn machtiging binnen het kader van het toegestaan kapitaal kan de raad van bestuur, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen of ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien zij geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

§3. Indien, naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe werd besloten in het kader van het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het kapitaal van de vennootschap een waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor wijziging van de statuten.

§4. De raad van bestuur wordt hierbij uitdrukkelijk gemachtigd om over te gaan tot een kapitaalverhoging in iedere vorm, met inbegrip van maar niet beperkt tot een kapitaalverhoging die gepaard gaat met een beperking of opheffing van het voorkeurrecht, zelfs na ontvangst door de vennootschap van de mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap. Deze machtiging is geldig met betrekking tot openbare overnamebiedingen waarvan de vennootschap de voornoemde mededeling ontvangt ten hoogste drie jaar na 18 juni 2021. Deze bevoegdheid kan voor een bijkomende periode van drie jaar hernieuwd worden bij besluit van de algemene vergadering, die beraadslaagt en besluit overeenkomstig de toepasselijke bepalingen. De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal waarvan sprake is in de eerste paragraaf.

§5. De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om na elke kapitaalverhoging, die tot stand is gekomen binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, de statuten te wijzigen om ze in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en de aandelen."

3. Deze bestaande machtiging werd verleend in het kader van het initieel publiek aanbod en beursnotering van de aandelen van de Vennootschap in juni 2021 en is gebaseerd op het niveau van het

kapitaal op het ogenblik van het in voege treden van de toenmalige toekenning van het toegestane kapitaal. Ten gevolge van de kapitaalvermindering die door de Vennootschap werd doorgevoerd op 27 december 2022 *iuncto* artikel 7:198 WVV is deze machtiging beperkt tot het bedrag van het kapitaal na inachtnaam van de kapitaalvermindering.

Huidig voorstel tot hernieuwing van het toegestane kapitaal heeft eveneens tot doel het bedrag van het toegestane kapitaal in lijn te brengen met het huidig niveau van het kapitaal met name € 44.564.320,02.

Vanaf het ogenblik dat het hernieuwde toegestane kapitaal onder dit voorstel tot hernieuwing van de machtiging door deze buitengewone algemene vergadering kan aangewend worden door de Raad van Bestuur, zal de bestaande machtiging, verleend door de buitengewone algemene vergadering van 18 juni 2021, komen te vervallen, en zal de voorgestelde machtiging zijn plaats innemen. Voor alle duidelijkheid, voor zover het huidig voorstel tot hernieuwing niet zou worden goedgekeurd blijft de bestaande machtiging zoals nu opgenomen in artikel 6 van de statuten van kracht met dien verstande dat het bedrag ervan beperkt wordt tot het niveau voorzien door 7:198 WVV.

II.2. VOORSTEL TOT HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

4. De Raad van Bestuur stelt voor aan de BAV om de Raad van Bestuur een bijzondere machtiging te verlenen om het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere verrichtingen te verhogen, zonder verdere voorafgaande machtiging van de algemene aandeelhoudersvergadering, voor een maximaal bedrag (exclusief (eventuele) uitgiftepremie) gelijk aan het kapitaal van de Vennootschap op datum van dit Verslag met name € 44.564.320,02. . De Raad van Bestuur stelt daarenboven aan de BAV voor om de Raad van Bestuur een bijzondere machtiging onder het toegestaan kapitaal te verlenen in het kader van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap voor een periode van drie jaar overeenkomstig artikel 7:202 WVV.

5. Indien de BAV het voorstel van de Raad van Bestuur zou goedkeuren, zou artikel 6 van de gewijzigde en geherformuleerde statuten van de Vennootschap luiden als volgt:

“Artikel 6. TOEGESTAAN KAPITAAL

§1. De raad van bestuur kan het kapitaal van de vennootschap in één of meer malen verhogen met een (gecumuleerd) bedrag van maximaal vierenveertig miljoen vijfhonderdvierenzestigduizend driehonderdtwintig euro twee cent (€44.564.320,02). Deze machtiging kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen. De raad van bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende een periode van vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtiging goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van [datum van de buitengewone algemene vergadering die het hernieuwde toegestane kapitaal goedkeurt].

§2. De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging kan worden besloten, zullen

geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten en kunnen worden verwezenlijkt door middel van inbreng in geld of in natura of door omzetting van reserves in kapitaal, al dan niet beschikbaar of onbeschikbaar voor uitkering en uitgiftepremies, met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen en met of zonder betaling van een uitgiftepremie.

De raad van bestuur kan deze machtiging ook gebruiken voor de uitgifte van converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of obligaties waaraan inschrijvingsrechten of andere roerende waarden zijn verbonden, of andere effecten.

Bij gebruik van zijn machtiging binnen het kader van het toegestaan kapitaal kan de raad van bestuur, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van leden van het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen of ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

§3. Indien, naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe werd besloten in het kader van het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het kapitaal van de vennootschap een waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor wijziging van de statuten.

§4. De raad van bestuur wordt hierbij uitdrukkelijk gemachtigd om over te gaan tot een kapitaalverhoging in iedere vorm, met inbegrip van maar niet beperkt tot een kapitaalverhoging die gepaard gaat met een beperking of opheffing van het voorkeurrecht, zelfs na ontvangst door de vennootschap van de mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap. Deze machtiging is geldig met betrekking tot openbare overnamebiedingen waarvan de vennootschap de voornoemde mededeling ontvangt ten hoogste drie jaar na [datum buitengewone algemene vergadering]. Deze bevoegdheid kan voor een bijkomende periode van drie jaar hernieuwd worden bij besluit van de algemene vergadering, die beraadslaagt en besluit overeenkomstig de toepasselijke bepalingen. De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal waarvan sprake is in de eerste paragraaf.

§5. De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om na elke kapitaalverhoging, die tot stand is gekomen binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, de statuten te wijzigen om ze in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en de aandelen."

II.3. OMSTANDIGHEDEN EN DOELEINDEN VOOR HET GEBRUIK VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL

6. De Raad van Bestuur is van mening dat de hernieuwing van het toegestane kapitaal vereist is om te voldoen aan de noden van de Vennootschap als een genoteerde vennootschap. In principe beslist de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap tot wijzigingen van het kapitaal. Dergelijk besluit door de algemene aandeelhoudersvergadering moet voldoen aan de quorum- en meerderheidsvereisten die gelden voor een wijziging van de statuten. Dit betekent dat een besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen slechts is aangenomen op voorwaarde dat ten minste 50% van het kapitaal van de Vennootschap aanwezig of vertegenwoordigd is op de algemene aandeelhoudersvergadering en dat het besluit wordt goedgekeurd door ten minste 75% van de stemmen uitgebracht tijdens de vergadering. Indien het vereiste aanwezigheidsquorum van 50% niet aanwezig of vertegenwoordigd is tijdens de eerste vergadering, kan een tweede vergadering worden bijeengeroepen middels een nieuwe oproeping, en de tweede aandeelhoudersvergadering kan geldig beraadslagen en stemmen ongeacht het aantal aandelen dat aanwezig of vertegenwoordigd is.

7. Onder dezelfde vereisten inzake quorum en meerderheid als voor een verhoging van het kapitaal, kan de algemene aandeelhoudersvergadering de Raad van Bestuur, binnen bepaalde grenzen, eveneens machtigen om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen zonder verdere goedkeuring door de aandeelhouders. Dit is het zogenaamde toegestane kapitaal.

8. De techniek van het toegestane kapitaal biedt de Raad van Bestuur een mate van flexibiliteit en snelheid van uitvoering, hetgeen nodig zou kunnen zijn om een optimaal bestuur van de Vennootschap en van 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 dergelijke vergadering te verkrijgen om een kapitaalverhoging uit te voeren zijn uitgebreid, en kunnen vaak niet verzoend worden met de snelheid waarmee marktopportunities ontstaan en verdwijnen. Bijvoorbeeld, de tijd om een algemene aandeelhoudersvergadering bijeen te roepen (daarbij inbegrepen een tweede vergadering indien het vereiste aanwezigheidsquorum van 50% van de aandelen niet wordt bereikt op de eerste vergadering) kan meer dan twee maanden in beslag nemen voor een genoteerde vennootschap. Tijdens deze periode kunnen de marktomstandigheden aanzienlijk veranderen. Indien de Raad van Bestuur niet over de mogelijkheid beschikt om potentiële marktopportunities die zich zouden voordoen te grijpen, zou dit nadelig kunnen zijn voor de Vennootschap. Indien marktomstandigheden anderzijds niet langer een kapitaalverhoging aan gunstige voorwaarden toelaten nadat een algemene aandeelhoudersvergadering werd bijeengeroepen, zou dit ook nadelig kunnen zijn voor de Vennootschap.

9. De Raad van Bestuur neemt zich voor om van voornoemde machtiging onder het toegestane kapitaal gebruik te maken in omstandigheden waar, in het belang van de Vennootschap, een bijeenroeping van een algemene aandeelhoudersvergadering niet gewenst of opportuun zou zijn. Een dergelijke situatie zou zich bijvoorbeeld kunnen voordoen wanneer:

- het noodzakelijk blijkt om snel op marktopportunities te kunnen inspelen;
- er een behoefte bestaat aan financiering waarbij de marktomstandigheden zich niet lenen tot een uitgifte aan alle aandeelhouders;
- een voorafgaande bijeenroeping van een algemene aandeelhoudersvergadering zou leiden tot een te vroege aankondiging van de betrokken transactie, hetgeen in het nadeel van de Vennootschap zou kunnen zijn;
- de kosten verbonden aan het bijeenroepen van een algemene aandeelhoudersvergadering niet in verhouding zijn met het bedrag van de voorgenomen kapitaalverhoging; of
- omwille van de hoogdringendheid van de situatie blijkt dat het doorvoeren van een kapitaalverhoging volgens de procedure van het toegestane kapitaal noodzakelijk is in het belang van de Vennootschap.

10. De Raad van Bestuur zou van het toegestane kapitaal gebruik kunnen maken voor de uitgifte van aandelen, aandelenopties, inschrijvingsrechten, converteerbare obligaties of obligaties waaraan inschrijvingsrechten of andere roerende waarden zijn verbonden of andere effecten, met opheffing van het voorkeurrecht (geheel of gedeeltelijk) van de aandeelhouders. Deze opheffing van het voorkeurrecht kan ook gebeuren ten gunste van de leden van het personeel van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen, of ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen.

11. De Raad van Bestuur zou zijn machtiging onder het toegestane kapitaal onder meer kunnen gebruiken:

- met het oog op het versterken van het kapitaal of eigen vermogen van de Vennootschap met inbegrip van investeringen door één of meer bepaalde personen (al dan niet bestaande aandeelhouders) of hoeksteeninvesteerders;
- om de bedrijfsactiviteiten of nieuwe bedrijfsinitiatieven van de Vennootschap te financieren;
- om overnames of acquisities van vennootschappen, bedrijven of activa, corporate partnerships, in-licensing transacties of andere vormen van fusies, samenwerkingsverbanden of strategische allianties (geheel of gedeeltelijk) te financieren of verwezenlijken;
- om (van tijd tot tijd) op aandelen gebaseerde vergoedingsplannen voor leden van het personeel, zelfstandige consultants en andere dienstverleners van de Vennootschap en/of

haar dochtervennootschappen te creëren of te honoreren (daaronder begrepen de aandelen-eenheden die worden toegekend aan bestuurders);

- om een ongewenst openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap af te wenden; en/of
- voor andere algemene noden van het werkkapitaal.

12. De Raad van Bestuur is daarom van mening dat het voorstel tot hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap tot verhoging van het kapitaal van de Vennootschap in het kader van het toegestane kapitaal in het belang is van de Vennootschap en stelt voor aan de BAV om het voorstel tot besluit in dit verband goed te keuren.

13. De specifieke omstandigheden waarin van het toegestaan kapitaal gebruik kan worden gemaakt en de in dit Verslag beschreven doelstellingen zijn niet exhaustief en dienen zo ruim mogelijk te worden geïnterpreteerd.

Gent, 21 maart 2023

Voor de Raad van Bestuur,

Simon Moroney
Voorzitter Raad van Bestuur

Patrice Sellès
Bestuurder - CEO