



Biotalys NV
Buchtenstraat 11, 9051 Gent
RPR 0508.931.185 (Gent)
(de "Vennootschap")

*

**TOELICHTENDE NOTA BIJ DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN 29 MEI 2026 OM 10.00 UUR (BELGISCHE TIJD)**

Inleiding

Deze toelichtende nota is opgesteld namens de Raad van Bestuur van Biotalys NV in verband met de verschillende agendapunten van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, die wordt gehouden op 29 mei 2026.

Overeenkomstig artikel 7:129, §3, 4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat deze nota voor elk van de agendapunten van voormelde jaarlijkse algemene vergadering een voorstel van besluit of, indien het agendapunt geen besluit vereist, een commentaar namens de Raad van Bestuur.

Voor verdere informatie over datum, uur en plaats van de jaarlijkse algemene vergadering, de wijze waarop de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap kunnen deelnemen aan de vergadering en documentatie betreffende de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering.

JAARLIJKSE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Agenda en voorstellen van besluit: De agenda en de voorstellen tot besluit van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, luiden als volgt:

1. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening en verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Agendapunt: Mededeling en bespreking van (i) de geconsolideerde jaarrekening, (ii) het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening en (iii) het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Voorstel van besluit: Aangezien dit om een loutere mededeling, kennisname en bespreking gaat, is er geen voorstel van besluit opgenomen met betrekking tot dit agendapunt.

Toelichting: Dit agendapunt heeft betrekking op de mededeling van, en de bespreking over (i) de geconsolideerde jaarrekening, (ii) het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening en (iii) het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. Een kopie van deze

documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering.

2. Mededeling van de verslagen over de enkelvoudige jaarrekening

Agendapunt: Mededeling en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Voorstel van besluit: Aangezien dit om een loutere mededeling, kennisname en bespreking gaat, is er geen voorstel van besluit opgenomen met betrekking tot dit agendapunt.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorlegging van, en bespreking over het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige statutaire jaarrekening, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering.

3. Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening - Bestemming van het resultaat.

Agendapunt : Mededeling en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en goedkeuring van de voorgestelde bestemming van het resultaat met name overdracht naar het volgende boekjaar van het verlies van het boekjaar ten bedrage van 15.120.823,16 EUR.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en de voorgestelde bestemming van het resultaat met name overdracht naar het volgende boekjaar van het verlies van het boekjaar ten bedrage van 15.120.823,16 EUR goed te keuren.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de goedkeuring van de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat. Overeenkomstig het WVV dient de jaarlijkse algemene vergadering te beslissen over de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening en de voorgestelde bestemming van het resultaat van de Vennootschap. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering. Rekening houdend met het overgedragen verlies van 15.120.823,16 EUR voor het boekjaar 2025 brengt dit het totaal van de overgedragen verliezen einde 2025 op 28.256.411,48 EUR.

4. Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag

Agendapunt: Mededeling en goedkeuring van het remuneratieverslag, opgenomen in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit het remuneratieverslag, zoals opgenomen in de jaarverslagen van de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 goed te keuren.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de mededeling, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het benoemings- en remuneratiecomité en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Overeenkomstig het WVV dient de jaarlijkse algemene vergadering zich

afzonderlijk uit te spreken over de goedkeuring van het remuneratieverslag. Het remuneratieverslag is opgenomen in de jaarverslagen van de raad van bestuur, waarnaar wordt verwezen in punt 2 en 3 van de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering.

5. Mededeling en goedkeuring van het remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV

Agendapunt: Mededeling en goedkeuring van het remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering besluit het nieuwe remuneratiebeleid goed te keuren.

De Vennootschap is verplicht om het remuneratiebeleid voor te stellen en dit beleid ten minste om de vier jaar ter goedkeuring voor te leggen aan de algemene vergadering van aandeelhouders. Het huidige remuneratiebeleid is van kracht sinds 2022 en was van toepassing op de boekjaren 2022 tot en met 2025. Er wordt een nieuw beleid ter goedkeuring voorgesteld voor de boekjaren 2026 tot en met 2029. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering.

6. Kennisname van het "Verslag van niet-bevinding bestemd voor de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025" van de commissaris van de Vennootschap en kwijting aan de bestuurders

Agendapunt: Kennisname van het "Verslag van niet-bevinding bestemd voor de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025" van de commissaris en kwijting aan de bestuurders.

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering, na kennis te hebben genomen van het "Verslag van niet-bevinding bestemd voor de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025" van de commissaris, besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders (en, in voorkomend geval, aan hun vaste vertegenwoordiger) die gedurende het lopende boekjaar in functie waren en/of zijn, voor de schending van artikel 3:74, eerste lid van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen ("WVV") wegens het niet tijdig overhandigen aan de commissaris van de nodige stukken voor het opstellen van het omstandig schriftelijk verslag van de commissaris bedoeld in artikel 3:74, eerste lid, en artikel 3:75 van het WVV en voor de schending van artikel 7:147 van het WVV en artikel 28 van de statuten van de Vennootschap wegens het niet bijeenroepen van de jaarlijkse algemene vergadering op de datum en het uur bepaald in artikel 28 van de statuten.

Toelichting: Op 24 maart 2026 heeft de Vennootschap een persbericht uitgegeven waarin een nieuwe datum voor de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering werd aangekondigd, namelijk een uitstel van 28 april 2026 naar 29 mei 2026.

De Vennootschap verklaarde daarbij: *“Deze nieuwe datum stelt het bedrijf in staat om in het rapportageproces rekening te houden met de onlangs aangekondigde veranderingen op bestuurs- en managementniveau en de voorgenomen reorganisatie van het bedrijf, en om ervoor te zorgen dat alle relevante informatie met de nodige zorgvuldigheid en kwaliteit wordt opgesteld.*

Het bedrijf beschikt over voldoende liquide middelen tot eind mei 2026 en bevestigt dat het in gesprek is met bestaande en nieuwe investeerders om aanvullende financiering te verkrijgen ter

ondersteuning van de bedrijfsvoering. Hoewel er nog geen bindende financieringsvoorstellen zijn ontvangen, is het bedrijf momenteel van mening dat de bijgewerkte tijdlijn voldoende tijd biedt om deze gesprekken voort te zetten, zodat het jaarverslag en de financiële cijfers een correcte weergave vormen van de voortgang daarvan.”

Dit kan als een schending van artikel 3:74, eerste lid van het WvV en van artikel 7:147 van het WvV en artikel 28 van de statuten van de Vennootschap worden beschouwd, die technisch gezien kan leiden tot aansprakelijkheid van de bestuurders, aangezien de Raad van Bestuur de nodige stukken voor het opstellen van het omstandig schriftelijk verslag van de commissaris bedoeld in artikel 3:74, eerste lid, en artikel 3:75 van het WvV niet tijdig heeft kunnen overhandigen aan de commissaris en de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering niet heeft kunnen bijeenroepen op de datum voorzien in artikel 28 van de statuten van de Vennootschap (namelijk de vierde dinsdag van april, dit jaar 28 april). Om de redenen vermeld in het bovengenoemde persbericht is de Raad van Bestuur van mening dat uitstel gerechtvaardigd was en in het belang van de Vennootschap lag, en verzoekt daarom om deze kwijting van aansprakelijkheid. Als logisch gevolg van het niet-bijeenroepen van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering heeft de commissaris op 24 maart 2026 ook een “Verslag van niet-bevinding bestemd voor de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025” . Dit verslag van niet-bevinding luidt als volgt:

“Verslag van niet-bevinding bestemd voor de algemene vergadering van Biotalys NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van uw vennootschap, brengen wij u verslag uit over de uitvoering van ons mandaat van commissaris, in toepassing van artikel 3:74, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Op datum van onderhavig verslag stellen wij vast dat wij de jaarrekening zoals afgesloten door het bestuursorgaan nog niet hebben ontvangen. Bijgevolg zijn wij niet in staat om ons commissarisverslag bestemd voor de algemene vergadering op te stellen, noch om de termijnen na te leven die in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn voorgeschreven in verband met de terbeschikkingstelling ervan.

Wij hebben het bestuursorgaan herinnerd aan de wettelijke verplichting betreffende de door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vastgestelde termijnen voor het overhandigen van de vereiste documenten aan de commissaris en de aandeelhouders.

Onderhavig verslag is niet het commissarisverslag zoals bedoeld in de artikelen 3:74, eerste lid, en 3:75 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en kan niet worden gebruikt om te voldoen aan de vereiste van artikel 3:12 § 1, 4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Getekend te Zaventem.

De commissaris”

De gevraagde kwijting heeft betrekking op de leden van de Raad van Bestuur (en hun vaste vertegenwoordiger) die gedurende het lopende boekjaar in functie waren en/of zijn, namelijk Laura Jean Meyer, Kevin Helash, Simon Moroney, Michiel van Lookeren Campagne, Toni Bucci, Patrick Van Beneden, A.I.F. BV, vast vertegenwoordigd door Patrik Haesen en Pieter Bevernage.

7. Verlenen van kwijting aan de bestuurders

Agendapunt: verlenen van kwijting aan de bestuurders.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders (en, waar van toepassing, hun vaste vertegenwoordiger) die in functie waren gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, voor de uitoefening van hun mandaat gedurende dat boekjaar.

Toelichting: Dit agendapunt heeft betrekking op de kwijting van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende 2025. Overeenkomstig het WVV dient de jaarlijkse algemene vergadering elk jaar, na de goedkeuring van de statutaire jaarrekening, afzonderlijk te beslissen over de kwijting van de bestuurders. Voor een overzicht van de bestuurders die in 2025 in functie waren, kan worden verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 2 en 3 van de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering. Naast de bestuurders die op datum hiervan nog in functie zijn wordt eveneens kwijting gevraagd voor Mevr. Laura Meyer die tot 14 maart 2026 een mandaat had als bestuurder van de Vennootschap, dhr. Kevin Helash die tot 17 maart 2026 een mandaat had als bestuurder van de Vennootschap, dhr. Markus Heldt die tot 22 april 2025 een mandaat had als bestuurder van de Vennootschap en dhr. Johan Cardoen (†) die tot 17 december 2025 een mandaat had als bestuurder van de Vennootschap.

8. Kwijting aan de commissaris

Agendapunt: Kwijting aan de commissaris.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris met name of Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met zetel Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, vast vertegenwoordigd door Mr. Pieter-Jan Van Durme voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Toelichting: Dit agendapunt heeft betrekking op de kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende 2025. Overeenkomstig het WVV moet de jaarlijkse algemene vergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, beslissen over het verlenen van kwijting aan de commissaris.

9. Hernieuwing van de benoeming van dhr. Michiel van Lookeren Campagne als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap

Agendapunt: Hernieuwing van de benoeming van dhr. Michiel van Lookeren Campagne als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, besluit de Algemene Vergadering (a) om Dhr. Michiel van Lookeren Campagne, wonende te Rua Casal da Boa Vista 16, 2665-312 Milharado, Portugal, te herbenoemen als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2030 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2029, en (b) zijn mandaat te bevestigen in diens hoedanigheid als onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur doordat (i) Dhr. Michiel van Lookeren Campagne beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, (ii) Dhr. Michiel van Lookeren Campagne uitdrukkelijk heeft verklaard geen relatie met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder te onderhouden, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en (iii)

de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft verklaard geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Michiel van Lookeren Campagne zoals bedoeld in artikel 7:87 van het WVV, in twijfel zou kunnen trekken. De Algemene Vergadering besluit dat het mandaat van Dhr. Michiel van Lookeren Campagne wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur in het remuneratiebeleid van de Vennootschap en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van tijd tot tijd.

Toelichting: Het huidig mandaat van dhr. Michiel van Lookeren Campagne loopt af na de Algemene Vergadering.

Rekening houdend met en in overeenstemming met de aanbeveling en het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, beveelt de Raad van Bestuur de herbenoeming aan van Michiel van Lookeren Campagne, als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een bijkomende termijn van vier jaar die aanvangt onmiddellijk na afloop van de Algemene Vergadering en die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2030 die beslist over de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar 2029. Dhr. Michiel van Lookeren Campagne beantwoordt, en heeft verklaard te beantwoorden, aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020. Dhr. Michiel van Lookeren Campagne heeft uitdrukkelijk verklaard geen relatie te onderhouden met de Vennootschap of een belangrijke aandeelhouder, die diens onafhankelijkheid in het gedrang zou brengen, en de Raad van Bestuur verklaart hierbij uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van Dhr. Michiel van Lookeren Campagne zoals bedoeld in artikel 7:87 van het WVV in twijfel zou kunnen trekken.

Michiel van Lookeren Campagne trad in juni 2022 toe tot de raad van bestuur van Biotallys als niet-uitvoerend bestuurder en is tevens voorzitter van het O&O Comité van de Vennootschap. Hij heeft meer dan dertig jaar ervaring met het stimuleren van wetenschappelijke vooruitgang voor de landbouwsector in leidinggevende functies over de hele wereld. Michiel was recentelijk directeur Landbouw & Voeding bij CSIRO, het nationale wetenschapsagentschap van Australië. Daarvoor was hij hoofd Zaadonderzoek bij Syngenta, gevestigd in Research Triangle Park, North Carolina. Bij Bayer CropScience gaf hij leiding aan het onderzoek voor de BioScience-divisie vanuit Gent. Daarvoor bekleedde hij wetenschappelijke onderzoeksfuncties bij Wageningen University & Research Centre (WUR).

Gent, 29 april 2026.