

BESLUITENLIJST	RAAD VAN BESTUUR	15-07-2021
-----------------------	-------------------------	-------------------

1. Goedkeuring notulen

1.1. Goedkeuring notulen vorige vergadering

De notulen van de Raad van Bestuur van 24 juni 2021 worden goedgekeurd.

2. Statutaire, bestuurlijke en juridische aangelegenheden

2.1. Herschikking aandelen met Nuhma

De Raad van Bestuur neemt kennis van het ontwerp van kaderovereenkomst (versie 12 juli 2021), het ontwerp van aandeelhoudersovereenkomst m.b.t. Cipal nv (versie 12 juli 2021) en het schematisch overzicht van de betreffende transacties.

De Raad van Bestuur neemt ook kennis van het rapport van financieel expert Boudewijn Van Ussel d.d. 5 juli 2021 betreffende de waardering van Cipal nv.

De Raad van Bestuur neemt er kennis van dat de onderhandelingen tussen Nuhma en Cipal Schaubroeck nv over de door hen overeen te komen deelafspraken in voormelde kaderovereenkomst nog niet volledig afgerond zijn.

De Raad van Bestuur hecht derhalve goedkeuring aan voormeld ontwerp van kaderovereenkomst en aandeelhoudersovereenkomst m.b.t. Cipal nv onder voorbehoud van een akkoord tussen Nuhma en Cipal Schaubroeck nv over de door hen nog overeen te komen deelafspraken. De voorzitter en ondervoorzitter Lawrence Vancraeynest worden gemachtigd al het nodige te doen ter uitvoering van deze beslissingen, met inbegrip van (i) het doorvoeren van materiële wijzigingen aan de teksten van de ontwerpovereenkomsten zolang deze geen afbreuk doen aan de geest, het doel en de economie van betreffende overeenkomsten en (ii) de ondertekening van de betreffende overeenkomsten.

2.2. Voorstel kapitaalverhoging Cipal nv

De Raad van Bestuur hecht goedkeuring aan het voorstel om de lening ten bedrage van 6.500.000 euro die Cipal dv als aandeelhouder van Cipal nv in 2016 heeft verstrekt, om te zetten in kapitaal tegen uitgifte van 37.091 nieuwe aandelen van Cipal nv, die volledig toekomen aan de enige aandeelhouder Cipal dv.

De Raad van Bestuur hecht goedkeuring aan het voorstel om administratief directeur Dirk Celis aan te duiden als vertegenwoordiger van Cipal dv op de buitengewone algemene vergadering van Cipal nv, met mogelijkheid van substitutie en met het mandaat om de kapitaalsverhoging en de bijhorende statutenwijziging goed te keuren.

3. Financiële aangelegenheden

3.1. Voorstel tot herwaardering van het financieel vast actief (participatie in Cipal nv) op de balans van Cipal dv

De Raad van Bestuur neemt kennis van het rapport van financieel expert Boudewijn Van Ussel d.d. 5 juli 2021 betreffende de waardering van Cipal nv en de latente meerwaarde van de deelneming Cipal nv op de balans van Cipal dv.

De Raad van Bestuur hecht goedkeuring aan het voorstel om voor de herwaardering van het financieel actief op de balans van Cipal dv (aandeel van Cipal nv) uit te gaan van het 'minimum-

scenario' uit principe van voorzichtigheid en derhalve een herwaardering op te nemen ten bedrage van 22.576 k euro.

3.2. Pensioenproblematiek Cipal dv

Met verwijzing naar het rapport van financieel expert Chris Buyse over de pensioenproblematiek van Cipal dv en de in het rapport geschetste opties inzake de betreffende waarderingsregel, hecht de Raad van Bestuur goedkeuring aan het voorstel te kiezen voor optie drie en voor de opmaak van de jaarrekening over het boekjaar 2021 de betreffende waarderingsregel als volgt aan te passen: *"Er worden provisies aangelegd voor de totaliteit van de te betalen responsabiliseringsbijdragen - dus inclusief voor de nog te presteren dienstjaren van de huidige actieve statutaire medewerkers in de veronderstelling dat zij bij Cipal dv werken tot 63."*

3.3. Rondvraag

De vergadering stelt vast dat er geen variapunten te behandelen zijn.

De voorzitter van de Raad van Bestuur
Paul Verbeeck