

Transics International
Naamloze vennootschap
Ter Waarde 91
8900 Ieper
RPR (Brussel): 0881.300.923
(de “*Vennootschap*”)

Bijzonder verslag van de raad van bestuur
overeenkomstig artikel 604 *juncto* artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen

1 VOORSTEL

In overeenstemming met artikel 604, tweede lid *juncto* artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen stelt de raad van bestuur een bijzonder verslag op in het kader van de volgende voorgenomen beslissingen tot:

- Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om gedurende een (hernieuwbare) periode van vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, het geplaatst maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen met een (gecumuleerd) bedrag gelijk aan het bedrag van dat maatschappelijk kapitaal, zijnde acht miljoen vijftientigduizend achthonderd en tien euro (EUR 8.085.810,00).

De raad van bestuur zal de machtiging ook kunnen gebruiken om converteerbare obligaties of warrants uit te geven.

Indien de raad van bestuur naar aanleiding van zijn beslissing tot kapitaalverhoging de betaling van een uitgiftepremie vraagt, zal het bedrag van die premie worden geboekt op een onbeschikbare rekening, “uitgiftepremie” genoemd, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken, en die onder voorbehoud van incorporatie in het kapitaal, enkel mag worden verminderd of weggeboekt bij besluit van de algemene vergadering genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging, die tot stand is gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal,

de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en van de aandelen.

- Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om mits naleving van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, het maatschappelijke kapitaal te verhogen nadat de Vennootschap door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) in kennis werd gesteld van een openbaar overnamebod op haar effecten, zo deze mededeling is ontvangen binnen een termijn van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering en voor zover a) de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging vanaf hun uitgifte volledig volgestort zijn, b) de uitgifteprijs van de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet minder bedraagt dan de prijs van het bod en c) het aantal aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet meer bedraagt dan een tiende van de voor de kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen.

2 BIJZONDERE OMSTANDIGHEDEN WAARIN VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL KAN GEBRUIKGEMAAKT WORDEN EN DAARBIJ NAGESTREEFDE DOELSTELLINGEN

De voornaamste reden om gebruik te maken van de procedure van toegestaan kapitaal houdt verband met het feit dat deze procedure de raad van bestuur een zekere mate van flexibiliteit en snelheid van uitvoering biedt, wat nodig is teneinde de belangen van de Vennootschap optimaal te kunnen behartigen. De uitvoerige en tijdrovende procedure voor het bijeenroepen van een buitengewone algemene vergadering voor een kapitaalverhoging zou in bepaalde omstandigheden immers onverenigbaar kunnen zijn met de fluctuaties op de kapitaalmarkten of bepaalde opportuniteiten die zich zouden kunnen aanbieden aan de Vennootschap.

De raad van bestuur wenst de techniek van het toegestane kapitaal te kunnen gebruiken in omstandigheden waar, in het belang van de Vennootschap, een bijeenroeping van een buitengewone algemene vergadering niet gewenst of opportuun zou zijn of niet tijdig zou kunnen plaatsvinden. Zo zal de raad van bestuur het toegestaan kapitaal onder meer, doch zonder beperking, kunnen gebruiken wanneer:

- zou blijken dat het nodig is zijn om snel te reageren op bepaalde marktopportuniteiten, in het bijzonder (doch zonder beperking) om samenwerkingsverbanden aan te gaan of acquisities van bedrijven en/of belangrijke activa (geheel of gedeeltelijk) te financieren;
- er een financieringsnood of een financieringsopportuniteit zou rijzen waarbij de relevante marktomstandigheden een snel optreden van de Vennootschap zouden vereisen;

- een voorafgaande kennisgeving van een aandeelhoudersvergadering zou kunnen leiden tot een ontijdige aankondiging of bekendmaking van een potentiële transactie, die nadeel zou kunnen ondervinden van een dergelijke ontijdige aankondiging of bekendmaking;
- de interne en/of externe kosten verbonden aan de oproeping van een buitengewone algemene vergadering niet evenredig zijn met het bedrag van de voorgestelde kapitaalverhoging; of
- omwille van het dringend karakter of de andere kenmerken van de situatie zou blijken dat een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestaan kapitaal het belang van de Vennootschap beter behartigt (bijvoorbeeld om te voorkomen dat de Vennootschap terecht komt in een situatie zoals omschreven in de artikelen 633 en 634 van het Wetboek van Vennootschappen).

De raad van bestuur zal zijn machtiging tevens kunnen gebruiken, binnen de door de wet gestelde grenzen, na ontvangst van een kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap.

In het algemeen wenst de raad van bestuur te benadrukken dat de omstandigheden waarin en de doeleinden waarvoor de raad van bestuur het toegestane kapitaal kan gebruiken, steeds moeten gezien worden in de context van de behartiging en de ontwikkeling van het belang van de Vennootschap.

* *

*

Opgemaakt op ____ oktober 2011,

(handtekeningenpagina volgt)

Vanko Management BVBA,
vertegenwoordigd door de heer Luc
Vandewalle

Bestuurder

Cassel BVBA, vertegenwoordigd door de
heer Walter Mastelinck

Bestuurder

Vladimir Lasocki

Bestuurder

Ana Vizcaino

Bestuurder

Leyman Consult BVBA,
vertegenwoordigd door Peter Leyman

Bestuurder

Carthagon BVBA, vertegenwoordigd door
Tom Dechaene

Bestuurder

RLE & Partners BVBA,
vertegenwoordigd door Rudy Everaert

Bestuurder

Name : []

Title : []