

## **Notulen Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van Cumulex NV**

<b>Datum</b>	14 juni 2021, 11.00
<b>Plaats</b>	Bredabaan 940, 2930, Maria ter Heide
<b>Raad van Bestuur</b>	P.P.F. de Vries en G.P. Hettinga
<b>Voorzitter van de vergadering</b>	P.P.F. de Vries
<b>Secretaris van de vergadering</b>	G.P. Hettinga
<b>Stemopnemer van de vergadering</b>	G.P. Hettinga

### **Opening en mededelingen**

Het recht om schriftelijk aan de algemene vergadering deel te nemen door vragen te stellen en bij volmacht te stemmen, is toegekend aan de aandeelhouders en de winstbewijshouders van wie de effecten geregistreerd zijn op de registratiedatum, zijnde maandag 31 mei 2021 om vierentwintig uur (24:00). Voor de eigenaren van winstbewijzen op naam geldt het bewijs van inschrijving in de registers van de vennootschap als registratie. Aandeelhouders hebben de mogelijkheid gehad schriftelijke vragen in te dienen, tot uiterlijk donderdag 10 juni 2021.

De voorzitter – de heer De Vries – opent de vergadering om 11.00 uur. De voorzitter stelt vast dat de oproepingen die de hiernavolgende dagorde bevatten, werden gedaan overeenkomstig de Belgische wetgeving en artikel 22 en verder van de statuten, alsmede door aankondiging in:

- Belgisch Staatsblad : 14 mei 2021
- De Tijd : 14 mei 2021

De controle van de oproepingen en de aanwezigheidslijst werd uitgevoerd door de stemopnemer. De aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en winstbewijshouders hebben voldaan aan de toelatingsvoorwaarden in artikel 25 van de statuten alsmede aan de eisen van de wijze van deelneming in artikel 26 van de statuten.

De agenda van de vergadering is als volgt:

1. Verslag van de Raad van Bestuur
2. Verslag van de Commissaris
3. Nazicht en goedkeuring van de jaarrekeningen afgesloten op 31.12.2020  
Voorstel tot besluit: goedkeuring van de jaarrekening
4. Bestemming van het resultaat  
Voorstel tot besluit: de voorgestelde resultaatverwerking goedkeuren
5. Kwijting te verlenen aan de Bestuurders en Commissaris  
Voorstel tot besluit: kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun functie gedurende het afgelopen boekjaar bij afzonderlijke stemming.

De geldigheid van de huidige Vergadering wordt erkend.

Er zijn 3 aandeelhouders vertegenwoordigd met 416.791 stemmen, vertegenwoordigend 75,8 % van de stemmen.

De voorzitter verwijst voor het verslag van de raad van bestuur naar het gepubliceerde jaarverslag. De voorzitter geeft tevens aan dat de verklaring van de commissaris in het jaarverslag staat.

De voorzitter stelt voor over te gaan tot stemming over de goedkeuring van de balans, de resultatenrekening en de toelichting van het boekjaar 2020, zoals zij werden voorgelegd. Het voorstel wordt aangenomen met 416.791 stemmen voor, 0 onthoudingen en 0 stemmen tegen.

De voorzitter stelt voor over te gaan tot goedkeuring van de resultaatverwerking. Het voorstel wordt aangenomen met 416.791 stemmen voor, 0 onthoudingen en 0 stemmen tegen.

De voorzitter stelt voor over te gaan tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor het boekjaar 2020. Per bestuurder wordt afzonderlijk gestemd. Aan de heren De Vries en Hettinga wordt kwijting verleend met 416.740 stemmen voor, 51 onthouding en 0 stemmen tegen.

De voorzitter stelt voor over te gaan tot het verlenen van kwijting aan de commissaris voor het boekjaar 2020. Aan de commissaris wordt kwijting verleend met 416.740 stemmen voor, 51 onthoudingen en 0 stem tegen.

De voorzitter gaat over naar de beantwoording van de vragen. Er is per email een aantal vragen binnengekomen van de heer Barberien die in de notulen beantwoord worden.

1. Cumulex heeft de intentie om van een lege beursschelp naar een volwaardig bedrijf te evolueren.
  - a. Zijn er recent nog voorstellen binnengekomen?

Antwoord: We krijgen frequent voorstellen van diverse partijen, maar zoals u bekend is Cumulex zeer kieskeurig en zullen we hier alleen op ingaan als er ook aandeelhouderswaarde op lange termijn gecreëerd kan worden. We hopen dat Cumulex op niet al te lange termijn een nieuwe bestemming krijgt.

- b. Zo ja, zaten er ook voorstellen tussen die een grote kans maken om van Cumulex een volwaardig bedrijf te maken?

Antwoord: Er zaten diverse voorstellen tussen die van Cumulex een volwaardig bedrijf zouden maken, maar uiteindelijk bekijkt het bestuur of het voortsel in het belang van de vennootschap en haar aandeelhouders is.

- c. Over de jaren heen zijn er regelmatig gesprekken geweest, maar dit heeft nooit geleid tot concrete resultaten. Wat zijn de redenen hiervoor? (Waren de voorstellen niet goed onderbouwd, zijn de kandidaten na hun eerste interesse afgehaakt, etc...)

Antwoord: Zoals u weet vormde tot eind 2018 de aandeelhoudersstructuur een belemmering om tot een nieuwe toekomst voor de vennootschap te komen. Vanaf 2019 is er met een aantal partijen gesproken maar uiteindelijk waren deze partijen om diverse redenen nog niet klaar voor een beursnotering, kozen toch voor een andere route of waren uiteindelijk niet goed genoeg voor Cumulex.

2. Op pagina 4 van het verslag van de bedrijfsrevisor worden volgende inbreuken vastgesteld:
  - Er zijn maar twee bestuurders ipv het wettelijk minimum van drie.
  - Het minimale aandeel vrouwelijke bestuurders is niet in orde.
  - Er ontbreekt een onafhankelijk bestuurder.

Ik begrijp dat gezien de huidige toestand van de vennootschap het niet makkelijk is om bestuurders te vinden, maar gezien het om wettelijke overtredingen gaat vroeg ik me wanneer de vennootschap werk gaat maken om zich in regel te stellen?

Antwoord: Cumulex heeft prioriteit gegeven aan het vinden van een (vrouwelijke) onafhankelijke bestuurder. Helaas is dat op dit moment nog niet gelukt. We denken dat met het uitbouwen van de activiteiten dit makkelijker wordt, voorts is Cumulex bereid het principe van onbezoldigd bestuurder los te laten indien dat de kans vergroot om een onafhankelijk bestuurder te vinden. We hopen later dit jaar een nieuwe bestuurder voor te kunnen dragen.

Aangezien alle punten van de dagorde besproken werden, wordt de vergadering gesloten om 11.21 uur.