

<b>JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN</b>
---

**IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)**

Naam : **Deliverect**  
Rechtsvorm : Naamloze vennootschap  
Adres : Foreestelaan Nr : 82 bus 101 Bus :  
Postnummer : 9000 Gemeente : Gent  
Land : België  
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Gent  
Internetadres :  
E-mailadres :

Ondernemingsnummer

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt

Deze neerlegging betreft :

de JAARREKENING in  goedgekeurd door de algemene vergadering van

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van  tot

het vorige boekjaar van de jaarrekening van  tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VKT-kap 6.3, VKT-kap 6.5, VKT-kap 6.7, VKT-kap 6.9, VKT-kap 8, VKT-kap 9, VKT-kap 10, VKT-kap 13, VKT-kap 16, VKT-kap 17

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISEN EN  
VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF  
CORRECTIE**

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

**Van De Rostyne Alexander**

Kustlaan 379 36  
8300 Knokke-Heist  
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-04-27

Einde van het mandaat : 2027-04-27

Bestuurder

**Geidt Elliot Benton**

Francisco Drive 2478  
CA 94123 San Francisco  
VERENIGDE STATEN

Begin van het mandaat : 2021-04-20

Einde van het mandaat : 2027-04-20

Bestuurder

**Palaniapan Jambu**

Doria Road London 20  
sw64ug London  
VERENIGD KONINKRIJK

Begin van het mandaat : 2021-04-20

Einde van het mandaat : 2027-04-20

Bestuurder

**Hollez Jan Georges**

Bachtenboslaan 4  
9840 De Pinte  
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-04-27

Einde van het mandaat : 2027-04-27

Bestuurder

**Xu Zhong Yuan**

Landjuweelstraat 12  
9050 Ledeberg (Gent)  
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-04-27

Einde van het mandaat : 2027-04-27

Bestuurder

**PWC Bedrijfsrevisoren (b00009)**

0429501944  
Culliganlaan 5  
1831 Diegem  
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-05-28

Einde van het mandaat : 2024-05-31

Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Drieghe Filip (A02012)  
Bedrijfsrevisor  
Culliganlaan 5  
1831 Diegem  
BELGIË

D'hondt Peter (A01674)  
Bedrijfsrevisor  
Culliganlaan 5  
1831 Diegem  
BELGIË

**VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap\*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening\*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

(\* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

<b>JAARREKENING</b>
---------------------

**BALANS NA WINSTVERDELING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>OPRICHTINGSKOSTEN</b>		20		
<b>VASTE ACTIVA</b>		21/28	<b><u>2.884.890</u></b>	<b><u>899.116</u></b>
<b>Immateriële vaste activa</b>	6.1.1	21	<b>182.549</b>	<b>1.741</b>
<b>Materiële vaste activa</b>	6.1.2	22/27	<b>1.479.730</b>	<b>170.935</b>
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23	21.927	14.883
Meubilair en rollend materieel		24	359.960	151.718
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	895.144	4.335
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	202.698	0
<b>Financiële vaste activa</b>	6.1.3	28	<b>1.222.612</b>	<b>726.440</b>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		29/58	<b><u>43.370.601</u></b>	<b><u>13.827.764</u></b>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
<b>Voorraden en bestellingen in uitvoering</b>		3		
Voorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>		40/41	<b>5.359.798</b>	<b>1.693.543</b>
Handelsvorderingen		40	1.087.221	1.635.632
Overige vorderingen		41	4.272.578	57.911
<b>Geldbeleggingen</b>		50/53	<b>376.654</b>	<b>0</b>
<b>Liquide middelen</b>		54/58	<b>37.080.073</b>	<b>11.980.881</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>		490/1	<b>554.076</b>	<b>153.340</b>
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>		20/58	<b>46.255.491</b>	<b>14.726.880</b>

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b>		10/15	<b><u>41.543.676</u></b>	<b><u>12.063.089</u></b>
<b>Inbreng</b>		10/11	<b>70.064.373</b>	<b>19.679.262</b>
Kapitaal		10	6.755.013	5.107.433
Geplaatst kapitaal		100	6.755.013	5.107.433
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Buiten kapitaal		11	63.309.360	14.571.828
Uitgiftepremies		1100/10	63.309.360	14.571.828
Andere		1109/19		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b>		12		
<b>Reserves</b>		13		
Onbeschikbare reserves		130/1		
Wettelijke reserve		130		
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312		
Financiële steunverlening		1313		
Andere		1319		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133		
<b>Overgedragen winst (verlies)</b>	(+)/(-)	14	<b>-28.520.697</b>	<b>-7.616.172</b>
<b>Kapitaalsubsidies</b>		15		
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b>		19		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>		16	<b><u>0</u></b>	<b><u>453.895</u></b>
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>		160/5	<b>0</b>	<b>453.895</b>
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163	0	453.895
Overige risico's en kosten		164/5		
<b>Uitgestelde belastingen</b>		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>SCHULDEN</b>		17/49	<b>4.711.816</b>	<b>2.209.896</b>
<b>Schulden op meer dan één jaar</b>	6.3	17		
Financiële schulden		170/4		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		172/3		
Overige leningen		174/0		
Handelsschulden		175		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>	6.3	42/48	<b>4.083.689</b>	<b>1.699.748</b>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43	52.497	12.594
Kredietinstellingen		430/8	52.497	12.594
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	3.095.976	1.400.070
Leveranciers		440/4	3.095.976	1.400.070
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	527.052	286.325
Belastingen		450/3	0	8
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	527.052	286.318
Overige schulden		47/48	408.164	760
<b>Overlopende rekeningen</b>		492/3	<b>628.127</b>	<b>510.148</b>
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>		10/49	<b>46.255.491</b>	<b>14.726.880</b>

**RESULTATENREKENING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten</b>				
Brutomarge (+)/(-)		9900	-15.850.389	-2.965.986
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet		70		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61		
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)		62	5.126.649	2.268.019
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	135.453	42.292
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		631/4	195.842	0
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)		635/8	-453.895	453.895
Andere bedrijfskosten		640/8	9.435	4.170
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A	0	3.146
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)</b>		9901	<b>-20.863.874</b>	<b>-5.737.508</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>	6.4	75/76B	<b>103.575</b>	<b>7.669</b>
Recurrente financiële opbrengsten		75	103.575	7.669
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
<b>Financiële kosten</b>	6.4	65/66B	<b>143.637</b>	<b>43.088</b>
Recurrente financiële kosten		65	143.637	43.088
Niet-recurrente financiële kosten		66B		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)</b>		9903	<b>-20.903.935</b>	<b>-5.772.926</b>
<b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>		680		
<b>Belastingen op het resultaat (+)/(-)</b>		67/77	<b>590</b>	<b>0</b>
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>		9904	<b>-20.904.525</b>	<b>-5.772.926</b>
<b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>		789		
<b>Overboeking naar de belastingvrije reserves</b>		689		
<b>Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>		9905	<b>-20.904.525</b>	<b>-5.772.926</b>

**RESULTAATVERWERKING**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b>	(+)/(-) 9906	<b>-28.520.697</b>	<b>-7.616.172</b>
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-) (9905)	-20.904.525	-5.772.926
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-) 14P	-7.616.172	-1.843.246
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>	791/2		
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>	691/2		
aan de inbreng	691		
aan de wettelijke reserve	6920		
aan de overige reserves	6921		
<b>Over te dragen winst (verlies)</b>	(+)/(-) (14)	<b>-28.520.697</b>	<b>-7.616.172</b>
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>	794		
<b>Uit te keren winst</b>	694/7		
Vergoeding van de inbreng	694		
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

**TOELICHTING****STAAT VAN DE VASTE ACTIVA****IMMATERIËLE VASTE ACTIVA****Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar****Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar****NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8059P	XXXXXXXXXX	3.875
8029	181.682	
8039		
(+)/(-) 8049		
8059	185.557	
8129P	XXXXXXXXXX	2.134
8079	875	
8089		
8099		
8109		
(+)/(-) 8119		
8129	3.008	
(21)	182.549	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MATERIËLE VASTE ACTIVA</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8199P	XXXXXXXXXX	<b>237.602</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8169	1.443.373	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8179		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8189		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8199	<b>1.680.975</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8259P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8219		
Verworven van derden	8229		
Afgeboekt	8239		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8249		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8259		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8329P	XXXXXXXXXX	<b>66.667</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8279	134.579	
Teruggenomen	8289		
Verworven van derden	8299		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8309		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8319		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8329	<b>201.245</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	(22/27)	<b>1.479.730</b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>FINANCIËLE VASTE ACTIVA</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8395P	XXXXXXXXXX	726.440
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen	8365	496.172	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8375		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8385		
Andere mutaties	(+)/(-) 8386		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8395	1.222.612	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8455P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8415		
Verworven van derden	8425		
Afgeboekt	8435		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8445		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8455		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8525P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8475		
Teruggenomen	8485		
Verworven van derden	8495		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8505		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8515		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8525	0	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8555P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>	(+)/(-) 8545		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8555		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	(28)	1.222.612	

## STAAT VAN DE INBRENG

### Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Codes	Boekjaar
8721	0
8722	0
8731	0
8732	0

## RESULTATEN

### PERSONEEL

**Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9087	80,3	39,2
<b>OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN</b>		
<b>Niet-recurrente opbrengsten</b>		
76		
(76A)		
(76B)		
<b>Niet-recurrente kosten</b>		
66	<b>0</b>	<b>3.146</b>
(66A)	0	3.146
(66B)		
<b>FINANCIËLE RESULTATEN</b>		
<b>Geactiveerde interesten</b>		
6502	<b>0</b>	<b>0</b>

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN, BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARIS(SEN)**

**VERBONDEN OF GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN**

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Codes	Boekjaar
9294	
9295	
9500	
9501	
9502	

**DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**

Bezoldiging commissaris

Andere controleopdrachten

Boekjaar
63.500
25.750

**TRANSACTIES BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN DIE DIRECT OF INDIRECT ZIJN AANGEGAAN**

**Met de personen die een deelneming in de vennootschap in eigendom hebben**

Aard van de transactie

nihil

**Met de ondernemingen waarin de vennootschap zelf een deelneming heeft**

Aard van de transactie

nihil

**Met de leden van de leidinggevende, toezichthoudende of bestuursorganen van de vennootschap**

Aard van de transactie

nihil

Boekjaar
0
0
0

**WAARDERINGSREGELS****I. Beginsel**

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De resultatenrekening wordt niet op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend.

**II. Bijzondere regels****Herstructureringskosten:**

De herstructureringskosten werden niet geactiveerd in de loop van het boekjaar.

**Materiële vaste activa:**

In de loop van het boekjaar werden geen materiële vaste activa geherwaardeerd.

Afschrijvingen geboekt tijdens het jaar

**Immateriële vaste activa:**

L - NG -

**Software:**

L - NG - 20,00% - 20,00% - 0,00% - 0,00%

**Installaties, machines en uitrusting:**

L - NG - 10,00% - 10,00% - 0,00% - 0,00%

**Kantoormaterieel en meubilair:**

L - NG

**Meubilair:**

L - NG - 20,00% - 20,00% - 0,00% - 0,00%

**Kantoormachines:**

L - NG - 33,33% - 20,00% - 0,00% - 0,00%

**Andere materiële vaste activa:**

L - NG

**Inrichting gehuurde gebouwen:**

L - NG - 3,33% - 20,00% - 0,00% - 0,00%

**Producten:**

- De vervaardigingsprijs van de producten omvat geen onrechtstreekse productiekosten.

- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat omvat geen financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

**Schulden:**

De passiva bevatten geen schulden op lange termijn, zonder of met een abnormaal lage rente.

**Andere:**

De jaarrekening van de Vennootschap vertoont een overgedragen verlies voor twee opeenvolgende boekjaren. De raad van bestuur bevestigt, overeenkomstig artikel 3:6, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ("WVV"), de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit. Wij zijn van oordeel dat de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit verantwoord is gelet op de gunstige commerciële vooruitzichten, het groeipotentieel en de liquiditeitspositie van de Vennootschap, in het bijzonder ingevolge de Series D-financieringsronde van de Vennootschap die heeft plaatsgevonden in januari 2022

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN  
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN  
DOCUMENTEN**

**INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN****DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de post 28 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 28 en 50/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochter s %	Jaarrekening per	Muntco de	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
<b>Deliverect Australia Pty Ltd.</b> abn 51 651 752 368 Buitenlandse entiteit TMF Corporate Services (Aust) Pty Limited, Elizabeth Street 201 nsw 2000 SYDNEY AUSTRALIË	KAPITAALAAN DELEN	100.000	100		2021-07-27	AUD	64.000	0
<b>Deliverect BV</b> 000 Buitenlandse entiteit Luna Arena Herikerbergweg 238 1101 cm Amsterdam NEDERLAND	kapitaalaandele n	100	100		2020-12-31	EUR	0	0
<b>Deliverect France SA par action simplifiée à associé unique</b> fr26897828836 Buitenlandse entiteit rue la Boetie 128 75008 Paris FRANKRIJK	kapitaalaandele n	5.000	100		2021-02-24	EUR	50.000	0
<b>Deliverect Germany GMBH</b> hrb 229706B Buitenlandse entiteit Marburger Strasse 2 10789 Berlijn DUITSLAND	kapitaalaandele n	25.000	100		2021-10-07	EUR	25.000	0
<b>Deliverect Inc</b> 000000 Buitenlandse entiteit North Orange 1209 19801 St Wilmington VERENIGDE STATEN	kapitaalaandele n	100	100		2020-12-31	USD	0	0

<b>Deliverect Inc CAD</b> 002734550 Buitenlandse entiteit Bay Street, Brookfield Place, Suite 1800 181 M5J 2T9 TORONTO CANADA	kapitaalaandele n	100	100		2019-12-30	CAD	134.154	0
<b>Deliverect SL</b> B67385922 Buitenlandse entiteit Travessera de Gracia 115 08021 Barcelona SPANJE	kapitaalaandele n	3.000	100		2020-12-31	EUR	103.000	0
<b>Deliverect UK</b> 000 Buitenlandse entiteit Northumberland Avenue 8 WC2N 5BY London VERENIGD KONINKRIJK	kapitaalaandele n	100	100		2020-12-31	GBP	0	0

**LIJST VAN ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJK VENNOOT OF LID**

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de vennootschap onbepert aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom de reden wordt vermeld waarom dit niet het geval is; deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A, B of D) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:

A. wordt door deze onderneming openbaar gemaakt door neerlegging bij de Nationale Bank van België;

B. wordt door deze onderneming daadwerkelijk openbaar gemaakt in een andere lidstaat van de Europese Unie, overeenkomstig artikel 16 van de richtlijn (EU) 2017/1132;

D. betreft een maatschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Eventuele code

**VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN**

## **VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DELIVERECT NV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021**

---

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Deliverect NV (de “Vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar. Dit verslag volgt op ons aan u gericht verslag van niet-bevinding opgesteld op 29 april 2022, bij het ontbreken van de jaarrekening vastgesteld binnen de door de wet bepaalde termijn.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 28 mei 2021, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 1 boekjaar.

### **Verslag over de jaarrekening**

#### **Oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 46.255.491,49 en de resultatenrekening sluit af met een verlies van het boekjaar van EUR 20.904.525,04.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

#### **Basis voor het oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### **Overige aangelegenheid**

Aangezien er geen enkele commissaris was benoemd in het voorafgaande boekjaar, werden de jaarrekening van het voorafgaande boekjaar en derhalve de overeenkomstige cijfers opgenomen in de jaarrekening die het voorwerp uitmaakt van onderhavig verslag, niet gecontroleerd.

### **Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening**

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### **Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening**

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle.

We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de raad van bestuur onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

### **Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

#### **Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur**

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag en de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

#### **Verantwoordelijkheden van de commissaris**

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag en bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te verifiëren alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

#### **Aspecten betreffende het jaarverslag**

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

### **Vermelding betreffende de sociale balans**

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

### **Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid**

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

### **Andere vermeldingen**

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen, met uitzondering van het naleven van de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot het voorleggen van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering binnen de zes maanden na het einde van het boekjaar conform artikel 3:1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Bijgevolg was het ons onmogelijk ons commissarisverslag op te stellen binnen de wettelijke termijn zoals bepaald door artikel 7:148 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissingen van de raad van bestuur d.d. 2 april 2021, 15 april 2021, 9 december 2021 en 22 december 2021 zoals beschreven in het jaarverslag en in de jaarrekening onder VKT-kap 14 beoordeeld en hebben u niets te melden.

Antwerpen, 25 augustus 2022

De commissaris  
PwC Bedrijfsrevisoren BV  
Vertegenwoordigd door



Peter D'hondt  
Bedrijfsrevisor



Filip Drieghe  
Bedrijfsrevisor

## SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn:

### WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

	Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
<b>Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar</b>					
Gemiddeld aantal werknemers	100	78,5	2,8	80,3	39,2
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101	138.802	2.952	141.754	68.619
Personeelskosten	102	5.019.945	106.705	5.126.649	2.268.019

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
<b>Op de afsluitingsdatum van het boekjaar</b>				
<b>Aantal werknemers</b>	105	94	3	96,5
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	94	3	96,5
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
<b>Volgens het geslacht en het studieniveau</b>				
<b>Mannen</b>	120	56	1	56,9
lager onderwijs	1200	42	1	42,9
secundair onderwijs	1201	1		1
hoger niet-universitair onderwijs	1202	3		3
universitair onderwijs	1203	10		10
<b>Vrouwen</b>	121	38	2	39,6
lager onderwijs	1210	23	2	24,6
secundair onderwijs	1211	2		2
hoger niet-universitair onderwijs	1212	4		4
universitair onderwijs	1213	9		9
<b>Volgens de beroepscategorie</b>				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	94	3	96,5
Arbeiders	132			
Andere	133			

**TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR**

**INGETREDEN**

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

**UITGETREDEN**

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	70	4	72,4
305	27	6	30,4

**INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR**

**Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
 Aantal gevolgde opleidingen  
 Nettokosten voor de vennootschap  
     waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding  
     waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen  
     waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

**Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
 Aantal gevolgde opleidingen  
 Nettokosten voor de vennootschap

**Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
 Aantal gevolgde opleidingen  
 Nettokosten voor de vennootschap

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801		5811	
5802		5812	
5803		5813	
58031		58131	
58032		58132	
58033		58133	
5821		5831	
5822		5832	
5823		5833	
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	

## **BELANGENCONFLICTEN EN OVEREENKOMSTEN**

- Notulen of bijzonder verslag over de beslissingen en/of verrichtingen die een vermogensrechtelijk belangenconflict inhouden tussen een bestuurder en de vennootschap en/of over de tussen de enige bestuurder die tevens de enige aandeelhouder is en de vennootschap gesloten overeenkomsten (artikel 5:77, §1, artikel 6:65, §1, artikel 7:96, §1 en artikel 7:103, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)
- Verslag over de tussen de enige aandeelhouder en de vennootschap gesloten overeenkomsten (artikel 7:231, lid 3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

De belangenconflictprocedure neergelegd in artikel 7:96 WVV werd tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 viermaal toegepast.

I.

Op 2 april 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere de beëindiging van de bestaande inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst en het afsluiten van een nieuwe inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst met betrekking tot de Vennootschap goed in het kader van de Series C-financieringsronde, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"De bestuurders bevestigen dat ze elk met betrekking tot de goedkeuring van de inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst (Subscription and Shareholders' Agreement) ("SSHA") en de beëindigingsovereenkomst van 22 december 2021 voor het beëindigen van de vorige aandeelhoudersovereenkomst van 2 april 2021 (de "Termination Agreement"), zoals aangehecht in Bijlage 1, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat mogelijk in strijd is met de beslissing elke bestuurder en met het belang van de Vennootschap.*

*De vermogensrechtelijke gevolgen van de goedkeuring van de SSHA voor de Vennootschap zijn de volgende:*

- (i) De totale kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) bedraagt EUR 119.999.980,32;*
- (ii) In totaal worden 8.739.984 nieuwe categorie D-1 aandelen uitgegeven door de Vennootschap ter gelegenheid van de kapitaalverhoging; en*
- (iii) De overdracht van 341.833 gewone aandelen, 72.833 ESOP aandelen, 77.903 categorie B aandelen, 699.960 categorie C-1 aandelen, 66.029 categorie C-2 aandelen en de bijhorende omzetting van deze aandelen in categorie D-2 aandelen.*

*De bestuurders zijn van mening dat de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement in het belang van de Vennootschap is omwille van de volgende redenen:*

- Gelet op de huidige en vooropgestelde financiële positie van de Vennootschap, en teneinde de Vennootschap toe te laten haar activiteiten verder uit te bouwen en haar business plan te realiseren, is het in het belang van de Vennootschap om de SSHA af te sluiten, met het oog op het doorvoeren van de kapitaalverhogingen in speciën aan de in de SSHA vermelde voorwaarden, waarbij het afsluiten van de Termination Agreement een voorwaarde is; en*
- De respectieve rechten en verplichtingen van de Vennootschap en de investeerders opgenomen in de SSHA en Termination Agreement zijn gebruikelijk voor kapitaalverhogingen in speciën zoals degene gepland door de Vennootschap.*

*Omwille van het feit dat alle bestuurders een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben bij de ondertekening van de SSHA en de Termination Agreement en de onderliggende documenten, besluiten de Bestuurders overeenkomstig artikel 7:96 WVV de beslissingen die genomen moeten worden in het*

*kader van de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen voor te leggen aan de algemene vergadering van de Vennootschap."*

## II.

Op 15 april 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere de bijzondere verslagen goed i.v.m. de creatie van nieuwe klassen van aandelen "Categorie C-1" en "Categorie C-2" en i.v.m. de uitgifte van anti-dilutieinschrijvingsrechten verbonden aan de Categorie C-1 en Categorie C-2 Aandelen goed in het kader van de Series C-financieringsronde, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"De Bestuurders bevestigen dat de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:96 WVV voorafgaand geïnformeerd werd dat de Bestuurders met betrekking tot de goedkeuring van (i) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:155 WVV en (ii) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:180 WVV, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat mogelijk in strijd is met de beslissing van de Raad van Bestuur en met het belang van de Vennootschap.*

*De vermogensrechtelijke gevolgen van de goedkeuring van (i) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:155 WVV en (ii) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:180 WVV, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, evenals de redenen waarom de goedkeuring ervan in het belang is van de Vennootschap, werden in detail uiteengezet in de notulen van de Raad van Bestuur dd. 15 april 2021 en beide bijzondere verslagen van het bestuursorgaan.*

*Omwille van het feit dat alle Bestuurders een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben bij de ondertekening van de verslaggeving en de onderliggende documenten, besluiten de Bestuurders overeenkomstig artikel 7:96 WVV de beslissingen die genomen moeten worden in het kader van de goedkeuring van (i) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:155 WVV en (ii) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:180 WVV, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, voor te leggen aan de algemene vergadering van de Vennootschap."*

## III.

Op 9 december 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere het Warrant Plan F en de aanbieding van de op basis daarvan uit te geven Warrant Plan F Inschrijvingsrechten goed, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"Zhong Xu (als aandeelhouder van Xudox BV) en Jan Hollez (als aandeelhouder van Hollez VOF) hebben aangegeven elk een belangenconflict te hebben met betrekking tot de goedkeuring van het Plan, inclusief het Bestuursverslag, en in het bijzonder, het Aanbod. Overeenkomstig de bepalingen van Plan en het vooropgesteld Aanbod zou de Vennootschap immers gratis inschrijvingsrechten op aandelen in de Vennootschap*

*aanbieden aan Xudox BV en Hollez VOF, die bij uitoefening, mits betaling van de uitoefenprijs, elk recht geven op één gewoon aandeel met stemrecht.*

*Alle bestuurders, andere dan Zhong Xu en Jan Hollez, hebben akte genomen van het gemelde belangenconflict en hebben opgemerkt dat zij van oordeel zijn dat de bepalingen van, en de transacties beoogd door, het Plan (inclusief het Aanbod) in het belang zijn van de Vennootschap. De uitgifte van de Inschrijvingsrechten past in het retentie- en aanmoedigingsprogramma van de Vennootschap. De Inschrijvingsrechten worden aangeboden aan de Begunstigden vanwege hun toewijding aan de Vennootschap en hun huidige en toekomstige (verwachte) bijdrage aan haar succes en groei in hun functies van chief executive officer (voor wat betreft Xudox BV), en chief technology officer (voor wat betreft Hollez VOF) van de Vennootschap, overeenkomstig een eerder uitdrukkelijk akkoord tussen de meerderheidsaandeelhouders van de Vennootschap. Het doel van het Plan is onder meer om een financiële incentive te creëren voor deze sleutelmedewerkers van de Vennootschap om op de lange termijn toegewijd te zijn aan de Vennootschap, en om de resultaten van de Vennootschap te verbeteren."*

#### IV.

Op 22 december 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere de beëindiging van de bestaande inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst en het afsluiten van een nieuwe inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst met betrekking tot de Vennootschap goed in het kader van de Series D-financieringsronde, met toepassing van artikel 7:96 WvV. Uittreksel van de besluiten:

*"De bestuurders bevestigen dat ze elk met betrekking tot de goedkeuring van de inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst (Subscription and Shareholders' Agreement) ("**SSHA**") en de beëindigingsovereenkomst van 22 december 2021 voor het beëindigen van de vorige aandeelhoudersovereenkomst van 2 april 2021 (de "**Termination Agreement**"), zoals aangehecht in Bijlage 1, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat mogelijk in strijd is met de beslissing elke bestuurder en met het belang van de Vennootschap.*

*De vermogensrechtelijke gevolgen van de goedkeuring van de SSHA voor de Vennootschap zijn de volgende:*

- (iv) De totale kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) bedraagt EUR 119.999.980,32;*
- (v) In totaal worden 8.739.984 nieuwe categorie D-1 aandelen uitgegeven door de Vennootschap ter gelegenheid van de kapitaalverhoging; en*
- (vi) De overdracht van 341.833 gewone aandelen, 72.833 ESOP aandelen, 77.903 categorie B aandelen, 699.960 categorie C-1 aandelen, 66.029 categorie C-2 aandelen en de bijhorende omzetting van deze aandelen in categorie D-2 aandelen.*

*De bestuurders zijn van mening dat de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement in het belang van de Vennootschap is omwille van de volgende redenen:*

- *Gelet op de huidige en vooropgestelde financiële positie van de Vennootschap, en teneinde de Vennootschap toe te laten haar activiteiten verder uit te bouwen en haar business plan te realiseren, is het in het belang van de Vennootschap om de SSHA af te sluiten, met het oog op het doorvoeren van de kapitaalverhogingen in speciën aan de in de SSHA vermelde voorwaarden, waarbij het afsluiten van de Termination Agreement een voorwaarde is; en*
- *De respectieve rechten en verplichtingen van de Vennootschap en de investeerders opgenomen in de SSHA en Termination Agreement zijn gebruikelijk voor kapitaalverhogingen in speciën zoals degene gepland door de Vennootschap.*

*Omwille van het feit dat alle bestuurders een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben bij de ondertekening van de SSHA en de Termination Agreement en de onderliggende documenten, besluiten de Bestuurders overeenkomstig artikel 7:96 WvV de beslissingen die genomen moeten worden in het kader van de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen voor te leggen aan de algemene vergadering van de Vennootschap."*

## VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

van een Europese vennootschap (artikel 15:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) of van een Europese coöperatieve vennootschap (artikel 16:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

**DELIVERECT NV**

Foreestelaan 82, bus 101  
9000 Gent  
Ondernemingsnummer 0692.623.253  
RPR Gent, afdeling Gent

(de "Vennootschap")

**JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR  
BETREFFENDE HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021**

Aan de aandeelhouders:

De raad van bestuur vraagt u unanieme schriftelijke besluiten te nemen, eerder dan een algemene vergadering te houden, hoofdzakelijk betreffende de jaarrekening, het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

**1. Ontwikkeling en resultaten van het bedrijf en positie van de Vennootschap**

Deliverect's missie is om de ruggengraat te zijn van on-demand food en bedrijven te helpen in contact te komen met hun klanten en hen te helpen online te bloeien. Wij geloven in het vereenvoudigen van bestel- en menubeheer voor horecabedrijven die meerdere leveringskanalen gebruiken. Ons platform ondersteunt de on-demand online activiteiten van restaurants en maakt online bestellingen, bezorging en front-of-house management mogelijk, terwijl de directe consumentenrelaties van de restaurants verder worden versterkt en verbeterd. Consumenten verwachten tegenwoordig meer on-demand gemak en personalisatie van horecazaken, met name via onlinekanalen, maar veel horecazaken missen de in-house infrastructuur en expertise om op een kosteneffectieve manier aan deze toenemende vraag te voldoen. De Vennootschap biedt restaurants een alles-in-één oplossing om online kanalen in één keer te beheren en zo snelle en meer gepersonaliseerde ervaringen voor de klanten mogelijk te maken. Het platform van de Vennootschap en haar API's (Application Programming Interfaces) zijn naadloos te integreren met een breed scala aan oplossingen, waardoor verscheidene technologieën in het ecosysteem van horecazaken worden verenigd. Horecaketens vertrouwen op de Vennootschap om hun digitale omnichannel-verkoop te verhogen, hun winstgevendheid te maximaliseren, directe consumentenrelaties aan te gaan en te onderhouden, en waardevolle consumentengegevens te verzamelen, te beschermen en te benutten. Dankzij haar vermogen om aan de groeiende behoeften van restaurantmerken te voldoen, heeft de Vennootschap in 2021 al meer dan 75 miljoen bestellingen verwerkt.

***Commentaar op de jaarrekening***

Inkomsten

<b>Boekjaar 2021</b>	<b>Boekjaar 2020</b>	<b>YOY var.</b>	<b>YOY var. %</b>
----------------------	----------------------	-----------------	-------------------

EUR 6.5 miljoen	EUR 1.8 miljoen	EUR 4.7 miljoen	261%
-----------------	-----------------	-----------------	------

De Vennootschap kende een aanzienlijke inkomstengroei van 261% en realiseerde EUR 6,5 miljoen aan inkomsten in het boekjaar 2021, vergeleken met EUR 1,8 miljoen in het boekjaar 2020. Deze inkomstengroei was te danken aan de succesvolle uitbreiding van de activiteiten van de Vennootschap in verschillende landen, zoals Canada, het Verenigd Koninkrijk en landen binnen de Europese Unie.

#### Kosten

Boekjaar 2021	Boekjaar 2020	YOY var.	YOY var. %
EUR 27,4 miljoen	EUR 7,6 miljoen	EUR 19,8 miljoen	261%

De kosten van de Vennootschap worden voornamelijk gedreven door arbeidskosten, marketingkosten en algemene en administratieve kosten. De totale kosten stegen van EUR 7,6 miljoen in het boekjaar 2020 tot EUR 27,4 miljoen in het boekjaar 2021 als gevolg van de uitbreiding van het personeelsbestand van de Vennootschap in alle afdelingen, met inbegrip van verkoop- en marketingpartnerschappen, productontwikkeling en administratieve functies.

#### Resultaat

Boekjaar 2021	Boekjaar 2020	YOY var.	YOY var. %
EUR - 20,9 miljoen	EUR - 5,8 miljoen	EUR 15,1 miljoen	260%

Het verlies van de Vennootschap steeg van EUR 5,8 miljoen in het boekjaar 2020 tot EUR 20,9 miljoen in het boekjaar 2021 als gevolg van de snelle uitbreiding van het personeelsbestand in Europa, het Midden-Oosten, Noord- en Zuid-Amerika, en investeringen in de ontwikkeling van nieuwe software-oplossingen.

## 2. Bestemming van het resultaat

Het afgelopen boekjaar sluit af met een te bestemmen verlies van het boekjaar van EUR 20.904.525,04. Het overgedragen verlies van het vorige boekjaar bedraagt EUR 7.616.172,37. De raad van bestuur stelt aan de aandeelhouders voor om het te bestemmen verlies ten belope van EUR 28.520.697,41 over te dragen naar het volgende boekjaar.

## 3. Belangrijke gebeurtenissen na einde van het boekjaar

Op 19 januari 2022 voltooide de Vennootschap haar Series D-financieringsronde in het kader waarvan zij een bedrag van EUR 119.999.980,32 heeft opgehaald door uitgifte van 8.739.984 preferente Categorie D-1 Aandelen met opheffing van voorkeurrecht ten gunste van een of meer bepaalde personen. Van het opgehaalde bedrag werd EUR 796.748,24 toegewezen aan het kapitaal van de Vennootschap en het saldo van EUR 119.203.232,08 aan de uitgiftepremie. Daarnaast werden 341.833 Gewone Aandelen, 72.833 ESOP Aandelen, 77.903 Categorie B Aandelen, 699.960 Categorie C-1

Aandelen en 66.029 Categorie C-2 Aandelen geconverteerd in Categorie D-2 Aandelen. Tevens werden 100 anti-dilutie inschrijvingsrechten uitgegeven aan elke investeerder die inschreef op Categorie D-1 Aandelen of Categorie C-2 Aandelen verwierf, hetgeen aanleiding heeft gegeven tot de uitgifte van 700 Categorie D-1 Anti-Dilutie Inschrijvingsrechten en 700 Categorie D-2 Anti-Dilutie Inschrijvingsrechten.

#### 4. **Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanzienlijk kunnen beïnvloeden**

De bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap zijn onderhevig aan talrijke risico's, factoren en onzekerheden, met inbegrip van die welke buiten haar controle vallen, die ertoe kunnen leiden dat haar resultaten worden aangetast, met inbegrip van risico's met betrekking tot het volgende:

- De Vennootschap breidt uit naar verschillende landen in Europa, het Midden-Oosten, Noord- en Zuid-Amerika en Australië/Nieuw-Zeeland. Het is onzeker of alle investeringen om in deze landen binnen te treden en uit te breiden zullen resulteren in een materiële bijdrage aan de inkomsten.
- Het platform van de Vennootschap haalt voordeel uit de technische integratie met verschillende partners in de horecasector, waaronder kassasystemen, leveringsplatformen en andere leveranciers. Wijzigingen in het niveau van integratie kunnen een nadelige invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap om haar product in bepaalde regio's of aan bepaalde klantengroepen op de markt te brengen en te verkopen.
- De activiteiten van de Vennootschap zijn afhankelijk van het toenemend gebruik van haar platform door klanten, en een verlies van klanten of een daling in hun gebruik van haar platform kan een wezenlijk en nadelig effect hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Vennootschap.
- Inbreuken op de beveiliging, denial-of-service-aanvallen of andere hacking- en phishingaanvallen op de systemen van de Vennootschap of op de systemen waarmee het platform van de Vennootschap is geïntegreerd, kunnen haar reputatie schaden of haar blootstellen aan aanzienlijke aansprakelijkheid en een nadelige invloed hebben op haar activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand.

#### 5. **Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling**

De missie van de Vennootschap is om de ruggengraat te zijn voor restaurants en online dienstverleners in de horeca. Om een competitief voordeel te behouden ten opzichte van gelijkaardige concurrenten op de markt, zal de Vennootschap aanzienlijk blijven investeren in het ontwikkelen van innovatieve oplossingen die haar klanten nu en in de toekomst kunnen helpen bij het uitbouwen van hun online business.

Vanuit het hoofdkantoor in Gent worden de krijtlijnen voor de productontwikkeling bekrachtigd en uitgezet. Zowel in Gent als wereldwijd is het noodzakelijk om efficiënt te kunnen investeren in gekwalificeerde werknemers zoals softwareontwikkelaars.

De markt voor het online bestellen van maaltijden blijft wereldwijd groeien. Daaraan gekoppeld, is er de blijvende groei aan online verkoopkanalen, betaalopties, maaltijdbezorgers, kassasystemen en dies meer. Daarenboven ontstaan er nieuwe opportuniteiten omdat ook de klanten van de Vennootschap evolueren. Een voorbeeld hiervan is het dark kitchen model, waarbij meerdere keukens, volledige gericht op delivery, binnen één locatie ondergebracht worden en instaan voor soms tien of meer online winkels. Het bedienen en beheren van zo'n dark kitchens, maar ook deze van de grote restaurantketens en franchisemodellen spelen een belangrijke rol in het productaanbod en de softwareontwikkeling van de Vennootschap.

Deze groei en evolutie brengt alsmaar meer uitdagingen en complexiteit voor de klanten van de Vennootschap met zich mee. De Vennootschap biedt huidige en toekomstige klanten de mogelijkheid om hierin vereenvoudiging te brengen door bijvoorbeeld alle online verkoopkanalen te integreren met hun bestaande kassasysteem. Tevens biedt de Vennootschap de mogelijkheid om op één plek alle informatie die ze nodig hebben voor hun online diensten op te volgen en te beheren.

De raad van bestuur sluit niet uit dat er in de toekomst overnames kunnen gebeuren indien het gaat om innovatieve producten die bijdragen tot een versnelde productontwikkeling en uitbreiding van het productportfolio.

#### 6. **Bijkantoren**

De Vennootschap heeft één bijkantoor in Dubai, Verenigde Arabische Emiraten.

#### 7. **Gebruik van financiële instrumenten**

De Vennootschap heeft in de loop van het boekjaar geen financiële instrumenten gebruikt.

#### 8. **Verantwoording van de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit**

De jaarrekening van de Vennootschap vertoont een overgedragen verlies voor twee opeenvolgende boekjaren. De raad van bestuur bevestigt, overeenkomstig artikel 3:6, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ("WVV"), de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit. Wij zijn van oordeel dat de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit verantwoord is gelet op de gunstige commerciële vooruitzichten, het groeipotentieel en de liquiditeitspositie van de Vennootschap, in het bijzonder ingevolge de Series D-financieringsronde van de Vennootschap die heeft plaatsgevonden in januari 2022 (cf. punt 3, "*Belangrijke gebeurtenissen na einde van het boekjaar*").

#### 9. **Kapitaalbewegingen**

Tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 is het kapitaal van de Vennootschap driemaal verhoogd en heeft de Vennootschap besloten tot de uitgifte van inschrijvingsrechten.

*Series C-financieringsronde*

Op 20 april 2021 voltooide de Vennootschap haar Series C-financieringsronde in het kader waarvan zij een bedrag van EUR 48.975.907,20 heeft opgehaald door uitgifte van 14.841.184 preferente Categorie C-1 Aandelen met opheffing van voorkeurrecht ten gunste van een of meer bepaalde personen. Van het opgehaalde bedrag werd EUR 1.357.170,82 toegewezen aan het kapitaal van de Vennootschap en het saldo van EUR 47.618.736,38 aan de uitgiftepremie. Daarnaast werden 1.400.000 Gewone Aandelen geconverteerd in Categorie C-2 Aandelen. Tevens werden 100 anti-dilutie inschrijvingsrechten uitgegeven aan elke investeerder die inschreef op Categorie C-1 Aandelen of Categorie C-2 Aandelen verwierf, hetgeen aanleiding heeft gegeven tot de uitgifte van 700 Categorie C-1 Anti-Dilutie Inschrijvingsrechten en 700 Categorie C-2 Anti-Dilutie Inschrijvingsrechten.

#### *Uitgifte van SOP 2021 Inschrijvingsrechten*

Op 22 september 2021 heeft de Vennootschap 2.250.000 inschrijvingsrechten uitgegeven met de bedoeling deze aan te bieden aan bepaalde werknemers, bestuurders en zelfstandige consultants van de Vennootschap in het kader van het aandelenoptieplan SOP 2021 (de "**SOP 2021 Inschrijvingsrechten**"). Elk SOP 2021 Inschrijvingsrecht geeft, onder voorbehoud van een uitoefeningsperiode, een uitoefenprijs en vestingvoorwaarden, recht om in te schrijven op één Gewoon Aandeel zonder stemrecht. In samenhang met de uitgifte van de SOP 2021 Inschrijvingsrechten werd het kapitaal van de Vennootschap verhoogd op voorwaarde van de uitoefening van de SOP 2021 Inschrijvingsrechten.

#### *Uitoefening van SOP 2019 en SOP 2020 Inschrijvingsrechten*

Naar aanleiding van een verzoek tot uitoefening van 2.606.645 SOP 2019 Inschrijvingsrechten en 300.000 SOP 2020 Inschrijvingsrechten vanwege twee begunstigden heeft de Vennootschap op 8 oktober 2021 2.906.645 Gewone Aandelen zonder stemrecht uitgegeven door omzetting van de voornoemde SOP 2019 Inschrijvingsrechten en SOP 2020 Inschrijvingsrechten. Van de uitoefenprijs van EUR 251.804,19 werd EUR 244.828,07 toegewezen aan het kapitaal van de Vennootschap en het saldo van EUR 6.976,12 aan de uitgiftepremie.

#### *Uitoefening van SOP 2020 Inschrijvingsrechten*

Naar aanleiding van een verzoek tot uitoefening van 500.000 SOP 2020 Inschrijvingsrechten vanwege een begunstigde heeft de Vennootschap op 31 december 2021 500.000 Gewone Aandelen zonder stemrecht uitgegeven door omzetting van de voornoemde SOP 2020 Inschrijvingsrechten. Van de uitoefenprijs van EUR 1.157.500,00 werd EUR 45.580,65 toegewezen aan het kapitaal van de Vennootschap en het saldo van EUR 1.111.919,35 aan de uitgiftepremie.

#### *Uitgifte van Warrant Plan F Inschrijvingsrechten*

Op 31 december 2021 heeft de Vennootschap tevens 2.332.802 inschrijvingsrechten uitgegeven in het kader van het aandelenoptieplan Warrant Plan F (de "**Warrant Plan F Inschrijvingsrechten**"). Elk Warrant Plan F Inschrijvingsrecht geeft, onder voorbehoud van een uitoefeningsperiode, een uitoefenprijs en vestingvoorwaarden, recht om in te schrijven op één Gewoon Aandeel met stemrecht. In samenhang met de uitgifte van de Warrant Plan F Inschrijvingsrechten werd het kapitaal van de

Vennootschap verhoogd op voorwaarde van de uitoefening van de Warrant Plan F Inschrijvingsrechten.

#### 10. Verwerving van eigen aandelen

Gedurende het boekjaar heeft noch de Vennootschap, noch een rechtstreekse dochtervennootschap, noch een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap of een rechtstreekse dochtervennootschap van de Vennootschap, aandelen van de Vennootschap verworven.

#### 11. Belangenconflicten

De belangenconflictprocedure neergelegd in artikel 7:96 WVV werd tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 viermaal toegepast.

##### I.

Op 2 april 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere de beëindiging van de bestaande inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst en het afsluiten van een nieuwe inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst met betrekking tot de Vennootschap goed in het kader van de Series C-financieringsronde, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"De bestuurders bevestigen dat ze elk met betrekking tot de goedkeuring van de inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst (Subscription and Shareholders' Agreement) ("SSHA") en de beëindigingsovereenkomst van 22 december 2021 voor het beëindigen van de vorige aandeelhoudersovereenkomst van 2 april 2021 (de "Termination Agreement"), zoals aangehecht in Bijlage 1, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat mogelijk in strijd is met de beslissing elke bestuurder en met het belang van de Vennootschap.*

*De vermogensrechtelijke gevolgen van de goedkeuring van de SSHA voor de Vennootschap zijn de volgende:*

- (i) De totale kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) bedraagt EUR 119.999.980,32;*
- (ii) In totaal worden 8.739.984 nieuwe categorie D-1 aandelen uitgegeven door de Vennootschap ter gelegenheid van de kapitaalverhoging; en*
- (iii) De overdracht van 341.833 gewone aandelen, 72.833 ESOP aandelen, 77.903 categorie B aandelen, 699.960 categorie C-1 aandelen, 66.029 categorie C-2 aandelen en de bijhorende omzetting van deze aandelen in categorie D-2 aandelen.*

*De bestuurders zijn van mening dat de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement in het belang van de Vennootschap is omwille van de volgende redenen:*

- Gelet op de huidige en vooropgestelde financiële positie van de Vennootschap, en teneinde de Vennootschap toe te laten haar activiteiten verder uit te bouwen en haar business plan te realiseren, is het in het belang van de Vennootschap om de SSHA*

*af te sluiten, met het oog op het doorvoeren van de kapitaalverhogingen in speciën aan de in de SSHA vermelde voorwaarden, waarbij het afsluiten van de Termination Agreement een voorwaarde is; en*

- *De respectieve rechten en verplichtingen van de Vennootschap en de investeerders opgenomen in de SSHA en Termination Agreement zijn gebruikelijk voor kapitaalverhogingen in speciën zoals degene gepland door de Vennootschap.*

*Omwille van het feit dat alle bestuurders een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben bij de ondertekening van de SSHA en de Termination Agreement en de onderliggende documenten, besluiten de Bestuurders overeenkomstig artikel 7:96 WVV de beslissingen die genomen moeten worden in het kader van de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen voor te leggen aan de algemene vergadering van de Vennootschap."*

## II.

Op 15 april 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere de bijzondere verslagen goed i.v.m. de creatie van nieuwe klassen van aandelen "Categorie C-1" en "Categorie C-2" en i.v.m. de uitgifte van anti-dilutieinschrijvingsrechten verbonden aan de Categorie C-1 en Categorie C-2 Aandelen goed in het kader van de Series C-financieringsronde, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"De Bestuurders bevestigen dat de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:96 WVV voorafgaand geïnformeerd werd dat de Bestuurders met betrekking tot de goedkeuring van (i) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:155 WVV en (ii) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:180 WVV, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat mogelijk in strijd is met de beslissing van de Raad van Bestuur en met het belang van de Vennootschap.*

*De vermogensrechtelijke gevolgen van de goedkeuring van (i) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:155 WVV en (ii) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:180 WVV, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, evenals de redenen waarom de goedkeuring ervan in het belang is van de Vennootschap, werden in detail uiteengezet in de notulen van de Raad van Bestuur dd. 15 april 2021 en beide bijzondere verslagen van het bestuursorgaan.*

*Omwille van het feit dat alle Bestuurders een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben bij de ondertekening van de verslaggeving en de onderliggende documenten, besluiten de Bestuurders overeenkomstig artikel 7:96 WVV de beslissingen die genomen moeten worden in het kader van de goedkeuring van (i) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:155 WVV en (ii) het bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig artikel 7:180 WVV, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, voor te leggen aan de algemene vergadering van de Vennootschap."*

### III.

Op 9 december 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere het Warrant Plan F en de aanbieding van de op basis daarvan uit te geven Warrant Plan F Inschrijvingsrechten goed, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"Zhong Xu (als aandeelhouder van Xudox BV) en Jan Hollez (als aandeelhouder van Hollez VOF) hebben aangegeven elk een belangenconflict te hebben met betrekking tot de goedkeuring van het Plan, inclusief het Bestuursverslag, en in het bijzonder, het Aanbod. Overeenkomstig de bepalingen van Plan en het vooropgesteld Aanbod zou de Vennootschap immers gratis inschrijvingsrechten op aandelen in de Vennootschap aanbieden aan Xudox BV en Hollez VOF, die bij uitoefening, mits betaling van de uitoefenprijs, elk recht geven op één gewoon aandeel met stemrecht.*

*Alle bestuurders, andere dan Zhong Xu en Jan Hollez, hebben akte genomen van het gemelde belangenconflict en hebben opgemerkt dat zij van oordeel zijn dat de bepalingen van, en de transacties beoogd door, het Plan (inclusief het Aanbod) in het belang zijn van de Vennootschap. De uitgifte van de Inschrijvingsrechten past in het retentie- en aanmoedigingsprogramma van de Vennootschap. De Inschrijvingsrechten worden aangeboden aan de Begunstigden vanwege hun toewijding aan de Vennootschap en hun huidige en toekomstige (verwachte) bijdrage aan haar succes en groei in hun functies van chieft executive officer (voor wat betreft Xudox BV), en chieft technology officer (voor wat betreft Hollez VOF) van de Vennootschap, overeenkomstig een eerder uitdrukkelijk akkoord tussen de meerderheidsaandeelhouders van de Vennootschap. Het doel van het Plan is onder meer om een financiële incentive te creëren voor deze sleutelmedewerkers van de Vennootschap om op de lange termijn toegewijd te zijn aan de Vennootschap, en om de resultaten van de Vennootschap te verbeteren."*

### IV.

Op 22 december 2021 keurde de raad van bestuur bij schriftelijke besluiten onder andere de beëindiging van de bestaande inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst en het afsluiten van een nieuwe inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst met betrekking tot de Vennootschap goed in het kader van de Series D-financieringsronde, met toepassing van artikel 7:96 WVV. Uittreksel van de besluiten:

*"De bestuurders bevestigen dat ze elk met betrekking tot de goedkeuring van de inschrijvings- en aandeelhoudersovereenkomst (Subscription and Shareholders' Agreement) ("**SSHA**") en de beëindigingsovereenkomst van 22 december 2021 voor het beëindigen van de vorige aandeelhoudersovereenkomst van 2 april 2021 (de "**Termination Agreement**"), zoals aangehecht in Bijlage 1, en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen, een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat mogelijk in strijd is met de beslissing elke bestuurder en met het belang van de Vennootschap.*

*De vermogensrechtelijke gevolgen van de goedkeuring van de SSHA voor de Vennootschap zijn de volgende:*

- (iv) *De totale kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) bedraagt EUR 119.999.980,32;*
- (v) *In totaal worden 8.739.984 nieuwe categorie D-1 aandelen uitgegeven door de Vennootschap ter gelegenheid van de kapitaalverhoging; en*
- (vi) *De overdracht van 341.833 gewone aandelen, 72.833 ESOP aandelen, 77.903 categorie B aandelen, 699.960 categorie C-1 aandelen, 66.029 categorie C-2 aandelen en de bijhorende omzetting van deze aandelen in categorie D-2 aandelen.*

*De bestuurders zijn van mening dat de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement in het belang van de Vennootschap is omwille van de volgende redenen:*

- *Gelet op de huidige en vooropgestelde financiële positie van de Vennootschap, en teneinde de Vennootschap toe te laten haar activiteiten verder uit te bouwen en haar business plan te realiseren, is het in het belang van de Vennootschap om de SSHA af te sluiten, met het oog op het doorvoeren van de kapitaalverhogingen in speciën aan de in de SSHA vermelde voorwaarden, waarbij het afsluiten van de Termination Agreement een voorwaarde is; en*
- *De respectieve rechten en verplichtingen van de Vennootschap en de investeerders opgenomen in de SSHA en Termination Agreement zijn gebruikelijk voor kapitaalverhogingen in speciën zoals degene gepland door de Vennootschap.*

*Omwille van het feit dat alle bestuurders een potentieel rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard hebben bij de ondertekening van de SSHA en de Termination Agreement en de onderliggende documenten, besluiten de Bestuurders overeenkomstig artikel 7:96 WvV de beslissingen die genomen moeten worden in het kader van de goedkeuring van de SSHA en de Termination Agreement en de voltrekking van de verrichtingen daarin opgenomen voor te leggen aan de algemene vergadering van de Vennootschap."*

Tenslotte stellen wij u voor om aan de bestuurders en aan de commissaris kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun mandaten tijdens het boekjaar afgelopen op 31 december 2021.

Voor de raad van bestuur,

DocuSigned by:  
  
1635FD2D2E9946E...

Zhong Yuan Xu  
Bestuurder

DocuSigned by:  
  
389520E86DBD49C...

Jan Hollez  
Bestuurder