

Agenda en toelichting voor Ebusco Holding N.V.'s Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 29 januari 2024

Agenda en toelichting voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (**BAVA**) van Ebusco Holding N.V. (**Ebusco** of de **Vennootschap**), te houden op maandag 29 januari 2024 om 13:30 uur te Fletcher Kloosterhotel Willibrordhaeghe, Vlierdenseweg 109, 5753 AC Deurne. De toegangsregistratie start om 12:30 uur en eindigt om 13:15 uur op de dag van de BAVA.

Agenda

1. Opening
2. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht (stempunt)
3. Rondvraag
4. Sluiting

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2 Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht (stempunt)

De Vennootschap en CVI Investments, Inc. (**CVI**), een entiteit die gemanaged wordt door Heights Capital Management, Inc., zijn op 13 december 2023 een uitgifte overeengekomen door de Vennootschap aan CVI, als initiële obligatiehouder, van €-genoteerde amortiserende senior converteerbare obligaties (de **Obligaties**) met een totale hoofdsom van EUR 36,8 miljoen. De Obligaties vervallen over drie jaar en worden terugbetaald in twaalf gelijke kwartaaltermijnen (de **Termijnbetalingen**), te beginnen drie maanden na de datum waarop de Obligaties zijn uitgegeven (de uitgiftedatum van de Obligaties: de **Uitgiftedatum**). De Obligaties kunnen worden geconverteerd in vrij verhandelbare gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (de **Aandelen**) onder de volgende voorwaarden:

1. CVI kan ervoor kiezen om de Obligaties te converteren in Aandelen tegen een conversieprijs die in eerste instantie gelijk is aan EUR 6,25. (zijnde de **Conversieprijs**), en daarna tegen die conversieprijs zoals aangepast in overeenstemming met de voorwaarden van de Obligaties (de **Geldende Conversieprijs**).

De **Marktprijs** is de laagste volumegewogen gemiddelde prijs (**VWAP**) van de Aandelen gedurende de periode van zes handelsdagen onmiddellijk voorafgaand aan de toepasselijke datum, maar in geen geval hoger dan de VWAP van de Aandelen op de toepasselijke datum.

2. De Vennootschap kan ervoor kiezen om de Termijnbetalingen en eventuele verschuldigde rente te betalen in Aandelen tegen een conversieprijs van 90% van de Marktprijs op de toepasselijke datum van betaling van de Termijnbetaling (de **Marktprijs van de**

Termijnbetaling), met dien verstande dat de Marktprijs van de Termijnbetaling in geen geval hoger zal zijn dan de Geldende Conversieprijs.

3. De Vennootschap kan ervoor kiezen om uitgestelde Termijnbetalingen te betalen in Aandelen tegen een conversieprijs die gelijk is aan de Marktprijs op de oorspronkelijke datum van betaling van die betreffende uitgestelde Termijnbetaling.
4. CVI kan ervoor kiezen om de Obligaties in te wisselen in Aandelen tegen een premium en op voorwaarde dat de Vennootschap in staat is om de Aandelen te leveren, in het geval van wanbetaling, een beëindiging van de beursnotering, een *free float event* of een wijziging van de zeggenschap over de Vennootschap.

De Obligaties bevatten standaard bepalingen voor de aanpassing van de conversieprijs in het geval van bepaalde gebeurtenissen, met inbegrip van maar niet beperkt tot, dividendbetalingen, uitkeringen, aandelensplitsingen of -combinaties, een beëindiging van de beursnotering, een *free float event* of een wijziging van de zeggenschap over de Vennootschap. De Geldende Conversieprijs wordt verder aangepast indien de Vennootschap op enig moment in het jaar volgend op de uitgifte van de Obligaties een aandelenuitgifte doet (met opbrengsten die gelijk zijn aan of meer dan EUR 5 miljoen); in dat geval wordt de Geldende Conversieprijs aangepast naar 100% van de plaatsingsprijs van een dergelijke aandelenuitgifte, maar alleen als die prijs lager is dan de dan Geldende Conversieprijs. De aandelenuitgifte aangekondigd op 13 december 2023 triggert deze aanpassing van de Conversieprijs niet. De Vennootschap is niet voornemens om Aandelen uit te geven onder de Obligaties indien en voor zover een dergelijke uitgifte resulteert in een verplichting voor de Vennootschap om een prospectus op te stellen voor de toelating van Aandelen tot de handel.

In verband met het bovenstaande wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur, onder voorwaarde van goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan te wijzen als bevoegd orgaan voor een periode van 18 maanden na de datum van de BAVA, te weten tot en met 29 juli 2025, voor het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van bestaande aandeelhouders in overeenstemming met de voorwaarden van de Obligaties, tot een maximum van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.