

HERZIENE TOELICHTING
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
te houden op 27 juni 2023 om 11.00 uur CEST

Inleiding

Deze toelichting werd opgesteld namens de Raad van Bestuur van de Vennootschap in verband met de respectieve punten op de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, te houden op 27 juni 2023. Overeenkomstig artikel 7:129, §3, 4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen bevat deze toelichting voor elk te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde gewone algemene aandeelhoudersvergadering een voorstel tot besluit of, indien het te behandelen onderwerp geen besluit vereist, een commentaar van de Raad van Bestuur.

Voor verdere informatie met betrekking tot de datum, het uur en de locatie van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, de manier waarop de houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap kunnen deelnemen aan de vergaderingen en de achtergronddocumentatie betreffende de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Herziene agenda

Op 5 juni 2023 heeft de Vennootschap een verzoek ontvangen op grond van artikel 7:130 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vanwege aandeelhouders die gezamenlijk 7,83% van de uitstaande aandelen van de vennootschap bezitten, om een bijkomend agendapunt toe te voegen aan de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die werd bekendgemaakt op 26 mei 2023. Dit agendapunt voor de algemene aandeelhoudersvergadering wordt hieronder uiteengezet onder "agenda". Op grond van artikel 7:130 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, heeft de Vennootschap gewijzigde formulieren beschikbaar gesteld voor de stemming per brief en stemming per volmacht, zowel als een herziene toelichting. Volmachten en stemmen per brief die de Vennootschap bereiken voorafgaandelijk aan de publicatie van de herziene agenda, blijven gelden voor de agendapunten waarop de volmachten en stemmen per brief van toepassing zijn, onder voorbehoud evenwel van het toepasselijk recht en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in de volmachtformulieren en het formulier van stemming per brief.

AGENDA

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en voorstellen tot besluit van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, die, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de Raad van Bestuur kunnen worden gewijzigd, zijn als volgt:

1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Toelichting: Dit agendapunt betreft de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en de voorgestelde resultaatsbestemming. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen dient de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te beslissen over de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening en de voorgestelde bestemming van de winst of het verlies van de Vennootschap. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

3. Kwijting aan de bestuurders

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in 2022. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, afzonderlijk beslissen over de kwijting aan de bestuurders. Voor een overzicht van de bestuurders die in functie waren in 2022, wordt verwezen naar de Corporate Governance Verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

4. Kwijting aan de Commissaris

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in 2022. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, beslissen over de kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens die periode.

5. Herbenoeming van de Commissaris

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde herbenoeming van de Commissaris voor een nieuwe termijn van 3 jaar gelet op het verstrijken van het vorige mandaat van de Commissaris

Rekening houdend met het advies en het voorstel van het Auditcomité, hetgeen wordt gevolgd door de Raad van Bestuur, stelt de Raad van Bestuur voor dat de Commissaris wordt herbenoemd gelet op het verstrijken van het vorige mandaat van de Commissaris.

Voorstel tot besluit: Op advies en voorstel van het Auditcomité, herbenoemt de algemene aandeelhoudersvergadering BDO Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Da

Vincilaan 9, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, als Commissaris van de Vennootschap. Het mandaat van de Commissaris geldt voor een termijn van drie jaar, eindigend onmiddellijk na de gewone aandeelhoudersvergadering te houden in 2026 die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2025.

Voor de duur van het mandaat, bedraagt de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris EUR 145.000 (exclusief BTW en andere uitgaven zoals van toepassing) voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap.

6. Goedkeuring van het remuneratieverslag

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering afzonderlijk beslissen over de goedkeuring van het remuneratieverslag. Het remuneratieverslag is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goed.

7. Herbenoeming van de heer Martyn Konig

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde herbenoeming van de heer Martyn Konig als Bestuurder van de Vennootschap voor een nieuwe termijn van 4 jaar gelet op het verstrijken van zijn vorige mandaat.

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur dat de heer Martyn Konig herbenoemd zal worden als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar. Voor meer informatie met betrekking tot de heer Martyn Konig en zijn curriculum vitae, wordt verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk bestuur die in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 is opgenomen.

Voorstel tot besluit: De heer Martyn Konig wordt herbenoemd als Bestuurder voor een termijn die zal eindigen onmiddellijk na de gewone aandeelhoudersvergadering te houden in 2027 die zal besluiten over de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2026. Tenzij anderzijds besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat vergoed worden op de wijze zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals goedgekeurd op de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 juni 2021.

8. Herbenoeming van mevrouw Jane Moriarty

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde herbenoeming van mevrouw Jane Moriarty als Bestuurder van de Vennootschap voor een nieuwe termijn van 4 jaar gelet op het verstrijken van haar vorige mandaat.

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur dat mevrouw Jane Moriarty herbenoemd zal worden als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar. Voor meer informatie met betrekking tot mevrouw Jane Moriarty en haar curriculum vitae, wordt verwezen naar de verklaring inzake deugdelijk

bestuur die in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 is opgenomen.

Voorstel tot besluit: Mevrouw Jane Moriarty wordt herbenoemd als onafhankelijk, niet-uitvoerend Bestuurder in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bepalingen 3.4 en 3.5 van de Corporate Governance Code van 9 mei 2019, voor een termijn tot en met de afsluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die in 2027 zal worden gehouden en die zal hebben beslist over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026. Uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit de door mevrouw Jane Moriarty verstrekte informatie blijkt dat zij voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake onafhankelijkheid. Tenzij anderzijds besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat vergoed worden op de wijze zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals goedgekeurd op de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 juni 2021.

9. Benoeming van de heer Marc Taeymans

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde benoeming van de heer Marc Taeymans als nieuwe Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar.

Rekening houdend met het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur dat de heer Marc Taeymans benoemd zal worden als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier jaar.

De heer Marc Taeymans behaalde diploma's rechten aan de KU Leuven en de University of Virginia. Hij heeft een carrière van bijna 30 jaren bij beursgenoteerde ondernemingen die in een internationale context opereren (Fortis, BNP Paribas, Barco en Generale Bank). In die hoedanigheid deed hij ervaring op met geschillen in verband met een herstructurering in het verleden. Van 2013 tot 2018 was hij bestuurder bij het Instituut voor Bedrijfsjuristen. Hij is tevens sinds 2005 geaccrediteerd bemiddelaar in burgerlijke en handelszaken. Hij doceert en schrijft regelmatig over juridische onderwerpen.

Voorstel tot besluit: De heer Marc Taeymans wordt benoemd als onafhankelijk, niet-uitvoerend Bestuurder in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bepalingen 3.4 en 3.5 van de Corporate Governance Code van 9 mei 2019, voor een termijn tot en met de afsluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die in 2027 zal worden gehouden en die zal hebben beslist over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026. Uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit de door de heer Marc Taeymans verstrekte informatie blijkt dat hij voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake onafhankelijkheid. Tenzij anderzijds besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat vergoed worden op de wijze zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals goedgekeurd op de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 juni 2021.

10. Benoeming van de heer Thierry Buytaert als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap

Toelichting: De Raad van Bestuur merkt op dat de uiteenzetting i.v.m. agendapunt 10 in de Herziene Uitnodiging woordelijk werd overgenomen uit de brief die de Vennootschap op 5 juni 2023 mocht ontvangen vanwege dhr. Kris Vansanten, Bee Inspired BV en Quanteus Group BV, aandeelhouders. De Raad wenst te verduidelijken dat die uiteenzetting de zienswijze vertolkt van de betrokken aandeelhouders, en niet van de Vennootschap. De opmerkingen in die uiteenzetting over het beleid van de Vennootschap en de controle door BDO zijn dan ook enkel voor rekening van de betrokken aandeelhouders. De Raad wenst i.h.b. te benadrukken dat de jaarrekening en bijbehorende documentatie met toepassing van de relevante regels en normen werden voorbereid en opgesteld.

In het licht van de Belgische Corporate Governance Code en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, hebben het Benoemings- en Remuneratiecomité en de Raad

van Bestuur de heer Thierry Buytaert uitgenodigd voor een ontmoeting. Op basis hiervan zal het Benoemings- en Remuneratiecomité een advies formuleren aan de Raad van Bestuur aangaande het voorstel tot benoeming van de heer Thierry Buytaert als onafhankelijke bestuurder, waarna de Raad van Bestuur zijn advies in dit verband zo snel als mogelijk bekend zal maken aan de aandeelhouders.

Op 5 juni 2023 heeft de Vennootschap een verzoek ontvangen op grond van artikel 7:130 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vanwege Kris Vansanten, Bee Inspired BV, en Quanteus Group BV, aandeelhouders die gezamenlijk 7,83% van de uitstaande aandelen van de Vennootschap bezitten, om het huidige extra punt en voorstel tot besluit, zoals hieronder uiteengezet in de woorden van de betrokken aandeelhouders, toe te voegen aan de agenda van de vergadering.

"1. De algemene aandeelhoudersvergadering wordt eraan herinnerd dat de Vennootschap sinds 25 september 2019 wordt onderzocht door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) wegens marktmanipulatie, onder meer in verband met bepaalde commerciële transacties tussen de Vennootschap en haar hoofdaandeelhouder Trafigura in de periode voorafgaand aan de herstructurering van 31 juli 2019. De algemene aandeelhoudersvergadering dient verder op te merken dat het Directiecomité van de FSMA op 30 september 2022 heeft besloten om een sanctieprocedure tegen de Vennootschap te starten en haar onderzoek uit te breiden naar de bestuurders die in functie waren ten tijde van de vermeende inbreuken.

De algemene vergadering van aandeelhouders zal ook opmerken dat de commissaris van de Vennootschap (toen Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA) in zijn verslag over de jaarrekening 2019 van de Vennootschap een verklaring heeft afgeleverd met het volgende voorbehoud:

"Met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 hebben wij niet voldoende en geschikte controle-informatie kunnen verzamelen omtrent de volledigheid van de informatie met betrekking tot transacties met verbonden partijen en toelichtingen over de relatie met de Trafigura Group Pte. Ltd. en zijn verbonden ondernemingen (gezamenlijk "Trafigura") en evenmin omtrent de volledigheid van de informatie met betrekking tot de opeenvolgende gebeurtenissen sedert oktober 2018 die hebben geresulteerd in een nazicht van de balansstructuur van de Vennootschap en haar dochterondernemingen (samen de "Groep" tot en met 31 juli 2019) (het "Nazicht van de Balansstructuur") [...]"

Dit voorbehoud werd voor de eerste maal gemaakt met betrekking tot boekjaar 2018 en herhaald in 2019. Dit voorbehoud werd, zonder motivering, niet herhaald in het verslag van de huidige commissaris van de Vennootschap (BDO Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door Gert Claes, bedrijfsrevisor; de "Commissaris") over de jaarrekeningen 2020, 2021 en 2022. Dit kan enkel verklaard worden door het feit dat de commissaris oordeelde over de nodige elementen te beschikken om het voorbehoud niet langer te weerhouden en derhalve een ander standpunt dan zijn voorganger in te nemen. De FSMA procedure werpt evenwel een ander daglicht op het door Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA geformuleerde voorbehoud en op de beslissing van BDO Bedrijfsrevisoren BV om dit voorbehoud niet langer te weerhouden.

2. Bovendien blijkt dat de huidige Commissaris van de Vennootschap noch de beslissing van het Directiecomité van de FSMA van 30 september 2022, noch het onderzoek en het verslag van de auditeur van de FSMA waarop het is gebaseerd, heeft behandeld of overwogen in zijn verslag over de jaarrekeningen van 2022, die ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene aandeelhoudersvergadering van 27 juni 2023.

In dat verband wordt eraan herinnerd dat de Voorzitter van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen in een beschikking dd. 12 mei 2023 uitgesproken in een kortgedingprocedure tussen de Vennootschap en bepaalde minderheidsaandeelhouders van de Vennootschap heeft geoordeeld dat het verslag van de auditeur van de FSMA "in essentie concludeert tot (onder andere) volgende feitelijkheden (hier uiterst summier samengevat):

- *Ernstige aanwijzingen van marktmanipulatie door het verspreiden van onjuiste of misleidende informatie en de miskennen van de kennisgevingsplicht. De aanwijzingen van marktmanipulatie betreffen de communicatie door Nyrstar over haar commerciële relatie met haar belangrijkste aandeelhouder Trafigura. Het onderzoek wijst uit dat de communicatie van Nyrstar over Trafigura niet strookte met de op dat ogenblik beschikbare interne informatie.*
- *Het onderzoek legt een patroon bloot van een positieve berichtgeving en geruststellende boodschappen over verschillende onderwerpen dat in schril contrast staat met de effectieve niet-publieke feitelijke ontwikkelingen op het moment van deze berichtgeving*
- *Samengevat toot het administratief onderzoek aan dat de informatieverstrekking door Nyrstar over haar commerciële en financiële relatie met Trafigura haar solvabiliteit en haar liquiditeitspositie in het vierde kwartaal van 2018, en over de verwachte winstbijdrage "Port Pirie" onjuist en misleidend was".*

Volgens de Internationale Controlestandaard voor Bedrijfsrevisoren nr. 250 (ISA 250), waaraan de Commissaris moet voldoen, moet de Commissaris "op passende wijze inspelen op tijdens de controle geïdentificeerde niet-naleving of vermoedens van niet-naleving van wet- en regelgeving", wat volgens deze Standaard vereist dat de Commissaris de volgende controles uitvoert:

- *In het kader van het verwerven van inzicht in de entiteit en haar omgeving overeenkomstig ISA 315, dient de auditor een algemeen inzicht te verwerven in:*
 - (a) het wet- en regelgevingskader dat van toepassing is op de entiteit en de branche of sector waarbinnen de entiteit actief is; en*
 - (b) de manier waarop de entiteit dat kader naleeft.*
- *Ter bevordering van het identificeren van gevallen van niet-naleving van overige wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten, dient de auditor de volgende controlewerkzaamheden uit te voeren:*
 - (a) het management en, in voorkomend geval, de met governance belaste personen vragen of de entiteit dergelijke wet- en regelgeving naleeft; en*
 - (b) de eventuele correspondentie met de desbetreffende vergunningverlenende of regelgevende of toezichthoudende instanties inspecteren.*
- *Indien de auditor zich bewust wordt van informatie omtrent een geval of vermoeden van niet-naleving van wet- en regelgeving, dient de auditor het volgende te verkrijgen:*
 - (a) inzicht in de aard van de handeling en de omstandigheden waaronder deze heeft plaatsgevonden; en*
 - (b) verdere informatie om de mogelijke invloed op de financiële overzichten te evalueren.*
- *Indien de auditor tot de conclusie komt dat de niet-naleving een invloed van materieel belang heeft op de financiële overzichten en niet op adequate wijze in de financiële overzichten is weerspiegeld, dient de auditor overeenkomstig ISA 705 (Herzien) een oordeel met beperking dan wel een afkeurend oordeel over de financiële overzichten tot uitdrukking te brengen.*
- *Indien de auditor door het management of de met governance belaste personen wordt verhinderd om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen om te evalueren of er sprake is geweest dan wel waarschijnlijk sprake is geweest van niet-naleving die een invloed van materieel belang kan hebben op de financiële overzichten, dient de auditor over de financiële overzichten een oordeel met beperking tot uitdrukking te brengen dan wel een oordeelonthouding te formuleren op basis van een beperking in de reikwijdte van de controle, overeenkomstig ISA 705 (Herzien).*
- *Indien de auditor vanwege beperkingen die door de omstandigheden zijn veroorzaakt en niet door het management of door de met governance belaste personen zijn opgelegd, niet in staat is te bepalen of er sprake is geweest van niet-*

naleving, dient de auditor overeenkomstig ISA 705 (Herzien) de invloed daarvan op het oordeel van de auditor te evalueren.

Het is duidelijk dat het verslag van de FSMA - vermeld in de beslissing van de Voorzitter van de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen - evenals de beslissing van het Directiecomité van de FSMA om een sanctieprocedure op te starten en (ii) de zaak door te verwijzen naar de Openbare Ministerie, kritieke elementen zijn die zich voordoen tijdens het boekjaar 2022 of vóór de algemene vergadering die werd bijeengeroepen om de jaarrekening 2022 goed te keuren.

Blijkbaar heeft de commissaris geoordeeld dat de FSMA-procedure geen impact heeft op de jaarrekeningen van het huidige en de afgelopen jaren.

Het Auditcomité van de Vennootschap had er ook voor moeten zorgen dat er een deugdelijke audit werd uitgevoerd door de Commissaris in toepassing van bovenvermelde ISA 250.

3. De algemene aandeelhoudersvergadering wordt er ook aan herinnerd dat de groep waartoe de huidige Commissaris van de Vennootschap behoort, een business relatie buiten België heeft (of tot recent gehad heeft) met Trafigura, en geen informatie heeft verstrekt aan de aandeelhouders van de Vennootschap over hoe een dergelijk (reëel of vermeend) gebrek aan onafhankelijkheid ten aanzien van een belangrijke aandeelhouder zou worden behandeld.

Deze zaak is nog hangende bij het College van toezicht op de bedrijfsrevisoren van de FSMA (CSR).

4. De recente beslissing van het Directiecomité van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten om een sanctieprocedure in te leiden tegen de Vennootschap wegens marktmanipulatie in verband met de transacties van de Vennootschap met Trafigura, alsook de ongepaste relaties van de huidige commissaris van de Vennootschap met Trafigura zelf wijzen erop dat deze commissaris volledig tekortschiet in het vervullen van zijn wettelijke plichten en het verschaffen van voldoende en accurate informatie aan de aandeelhouders van de Vennootschap.

5. Gelet op bovenstaande acht de algemene vergadering het gepast om de raad van bestuur te versterken door de heer Thierry Buytaert aan te stellen als onafhankelijk bestuurder, wiens specifieke expertise en ervaring de Vennootschap zeer ten goede zal komen in de context van de sanctieprocedure en het onderzoek, en integriteit en transparantie naar de aandeelhouders van de Vennootschap en de markten zal verzekeren.

Thierry Buytaert behaalde een diploma rechten aan de Universiteit Gent. Hij heeft bijna 50 jaar ervaring in de juridische sector, zowel als bedrijfsjurist (Generale Bank 1976-1990, Ageas 2011-2016) als advocaat (Mayer Brown 1990-1995, Jones Day 1995-2011). In die functies verwierf de heer Buytaert uitgebreide expertise in vennootschaps-, regulatory en bankrecht, onder meer met betrekking tot bedrijfsherstructureringen, omgang met regelgevende en beursautoriteiten, en geschillen over effecten en aandeelhouders (waaronder rechtszaken, arbitrage, ADR, bemiddeling en onderhandelingen).

Bij de Generale Bank (1976-1990) stond hij aan het hoofd van de Corporate and International Section van het Legal Department en was hij verantwoordelijk voor het beoordelen van alle juridische kwesties met betrekking tot de internationale activiteiten van de Generale Bank, belangrijke filialen en transacties met haar belangrijkste zakelijke klanten. In die functie hield de heer Buytaert toezicht op een groot team van meer junior leden van het juridische team van de bank.

Na vijftien jaar in de banksector, veranderde de heer Buytaert van pad om advocaat te worden aan de balie van Brussel, waar hij zijn expertise in vennootschaps-, financieel en economisch recht verder ontwikkelde. Hij leidde eerst het Brusselse kantoor van Mayer Brown (1990-1995), een gerenommeerd zakenadvocatenkantoor uit Chicago met kantoren in Azië, Europa, Noord- en Zuid-Amerika en het Midden-Oosten. Zijn praktijk concentreerde zich op Europees en

Amerikaans ondernemingsrecht en financieel en bankrecht. Later vervoegde de heer Buytaert het Europese team van banken, financiën en kapitaalmarkten van het Brusselse kantoor van Jones Day als Of Counsel (1995-2011), waar hij complexe vennootschapsrechtelijke, financiële en aandeelhoudersdossiers beheerde. Jones Day wordt beschouwd als een van de beste advocatenkantoren ter wereld en heeft in België een stevige reputatie opgebouwd voor zijn expertise in financiële zaken.

Vervolgens werd de heer Buytaert Group General Counsel van Ageas (2011-2016) waar hij alle juridische aspecten beheerde van de corporate, commerciële en verzekeringsactiviteiten van de Ageas groep in continentaal Europa, het Verenigd Koninkrijk en Azië. In deze hoedanigheid was de heer Buytaert ook verantwoordelijk voor de juridische geschillen en schikkingsonderhandelingen van het Fortis legacy dossier. Thierry Buytaert heeft ook ervaring in management. Hij werd benoemd tot bestuurder en later tot uitvoerend bestuurder van Royal Park Investment NV (2012-2018), waar hij verantwoordelijk was voor de verkoop van de portefeuille van Royal Park Investment en het beheer van een gerelateerde class action en een rechtszaak over effectenfraude in de VS. Daarnaast was hij bestuurder van Stichting Forsettlement en Stichting Forclaims (2016-2018), twee Nederlandse stichtingen die belast waren met de implementatie van de schikkingsregelingen van het Fortis legacy dossier.

Tot slot adviseert de heer Buytaert regelmatig commerciële en industriële bedrijven over verschillende herstructurerings, management- en aandeelhouderskwesties, alsook over geschillen rond effectentransacties.

Gezien zijn uitgebreide expertise in aandeelhoudersgeschillen en beursgenoteerde vennootschappen, is de heer Buytaert ideaal geplaatst om de belangen van alle aandeelhouders van de Vennootschap te vertegenwoordigen en te verdedigen na de herstructurering die op 31 juli 2019 werd doorgevoerd.

In het licht van de recente ontwikkelingen en de beslissing van de FSMA om bepaalde leden van de raad van bestuur te onderzoeken, zal de ervaring van de heer Buytaert met financiële regelgevers van het grootste belang zijn om de crisis in goede banen te leiden. Er wordt opgemerkt dat geen enkele andere kandidaat voor benoeming of herbenoeming in de raad van bestuur de heer Buytaert's staat van dienst, reputatie van integriteit en uitstekende relatie met financiële toezichthouders bezit.

Aangezien de heer Buytaert wordt voorgedragen op initiatief van een minderheidsaandeelhouder van de Vennootschap, zal zijn benoeming ook een sterk positief signaal geven aan de markten dat de huidige situatie op een transparante en eerlijke manier wordt aangepakt.

De heer Buytaert spreekt vloeiend Nederlands, Frans, Engels en Duits.

Voorstel tot besluit: De heer Thierry Buytaert wordt benoemd als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Bepalingen 3.4 en 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code van 9 mei 2019, voor een termijn tot en met de afsluiting van de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die zal plaatsvinden in 2027 en die zal beslissen over de jaarrekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026. Uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt en uit de door de heer Thierry Buytaert verstrekte informatie blijkt hij te voldoen aan de toepasselijke onafhankelijkheidsvereisten. Behoudens andersluidende beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering zal het mandaat worden vergoed zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid goedgekeurd op de algemene aandeelhoudersvergadering op 29 juni 2021."

*

*

*

Gedaan op 11 juni 2023

Namens de Raad van Bestuur

