

TOELICHTING GEWONE ALGEMENE VERGADERING te houden op 24 juni 2025 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 24 juni 2025. 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 vergadering en de achtergronddocumentatie betreffende de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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 2024. 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 2024.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Toelichting: Dit agendapunt betreft de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 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 2024, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 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 2024. 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 2024, wordt verwezen naar de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur 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 2024. 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. 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 2024.

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 2024 goed.

6. Goedkeuring van het remuneratiebeleid

Toelichting: Dit agendapunt betreft de bespreking en goedkeuring van het remuneratiebeleid. Overeenkomstig artikel 7:89/1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is de Vennootschap verplicht een remuneratiebeleid vast te stellen en dit beleid ten minste om de vier jaar ter goedkeuring voor te leggen aan de algemene aandeelhoudersvergadering. Aangezien het huidige remuneratiebeleid van de Vennootschap voor het laatst is goedgekeurd door de gewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 29 juni 2021, moet het remuneratiebeleid opnieuw ter goedkeuring worden voorgelegd. Het remuneratiebeleid is beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratiebeleid goed overeenkomstig artikel 7:89/1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

7. Benoeming van de heer Kris Peeters

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde benoeming van de heer Kris Peeters als Bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar.

Gelet op het feit dat het mandaat als bestuurder van mevrouw Carole Cable afloopt en niet zal worden hernieuwd, achtte de Raad van Bestuur het gepast de mogelijkheid te onderzoeken om een nieuwe onafhankelijke, niet-uitvoerende bestuurder te benoemen. Te dien einde heeft het Benoemings- en Remuneratiecomité, bijgestaan door een toonaangevend internationaal executive search- en talentadviesbureau, gezocht naar potentiële kandidaten. Volgend op dit zoekproces en op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, adviseert de Raad van Bestuur de heer Kris Peeters te benoemen als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van vier (4) jaar.

De heer Kris Peeters behaalde diploma's in de filosofie (B.A) en de rechten (M.A) aan de Universiteit van Antwerpen, evenals een master in accountancy en fiscaal recht aan de Vlerick Business School. Hij is een prominent gewezen Belgisch politicus en bestuurder met een indrukwekkende carrière van meer dan 30 jaar in zowel de publieke sector als het bedrijfsleven. Hij heeft verschillende vooraanstaande functies bekleed, wat zijn expertise op het gebied van economisch beleid, openbaar bestuur en internationale financiën aantoont. Hierdoor heeft hij veel ervaring opgedaan met corporate governance en bestuursfuncties. Momenteel is hij lid van de raad van bestuur van Aquafin.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité, dat hierover verslag doet aan de Raad van Bestuur, heeft de informatie waarover de Vennootschap beschikt beoordeeld en is de onafhankelijkheidsvereisten nagegaan bij de heer Kris Peeters. De Raad van Bestuur heeft vastgesteld dat de heer Kris Peeters voldoet aan alle toepasselijke onafhankelijkheidsvereisten zoals uiteengezet in bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code van 9 mei 2019, evenals aan de algemene onafhankelijkheidsvereisten zoals uiteengezet in artikel 7:87, §1 van het WVV, inclusief dat de heer Kris Peeters geen relatie onderhoudt met de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap. De heer Kris Peeters heeft eveneens zijn intentie uitgesproken om onafhankelijk te zijn. De Raad van Bestuur heeft geen aanwijzingen van enig element dat de heer Kris Peeters zijn onafhankelijkheid of intentie in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering benoemt de heer Kris Peeters als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV 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 2029 zal worden gehouden en die zal hebben beslist over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2028. Tenzij anders besloten door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal het mandaat vergoed worden op de wijze uiteengezet in het remuneratiebeleid zoals voorgelegd ter goedkeuring op deze algemene aandeelhoudersvergadering onder agendapunt (6).

* * *

Gedaan op 23 mei 2025

Namens de Raad van Bestuur