



Tessenderlo Group
EVERY MOLECULE COUNTS

TESSENDERLO GROUP
Naamloze vennootschap
Troonstraat 130, 1050 Brussel
0412.101.728 RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling
(de "Vennootschap")

**NOTULEN VAN DE
GEWONE EN BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**
gehouden te
Troonstraat 130 - 1050 Brussel
op dinsdag 9 mei 2023 om 10.00 u

De gewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (de "Vergadering") vergadert op bovenvermeld adres, op dinsdag 9 mei 2023 om 10.00 u, om er te beraadslagen en te besluiten over de hieronder vermelde agenda.

De Vergadering wordt geopend onder het Voorzitterschap van de heer Stefaan Haspeslagh. Mevrouw Anne Mieke Vanwalleghem wordt aangesteld als secretaris. Tot stemopnemers worden aangeduid de heer Kurt Dejonckheere en mevrouw Danny Muijlaert.

De aanwezige bestuurders, Management Deprez BV vertegenwoordigd door Mevr. Veerle Deprez, ANBA BV vertegenwoordigd door Mevr. Anne-Marie Baeyaert, de heer Luc Tack, de heer Karel Vinck en de commissaris, de heer Joachim Hoebeeck, maken tevens deel uit van het bureau.

Het aldus samengestelde bureau doet de volgende vaststellingen in verband met de naleving van de statutaire toelatings- en volmachtsvereisten.

Om als aandeelhouder te worden toegelaten tot de algemene vergadering van aandeelhouders en om (persoonlijk of bij volmacht) stemrecht te kunnen uitoefenen, dienen de aandeelhouders artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 25 van de statuten van de Vennootschap na te leven. Om aan deze voorwaarden te voldoen, moeten de aandeelhouders de instructies opvolgen zoals opgenomen in de oproepingsbrief van 7 april 2023, namelijk:

Eigenaars van aandelen op naam moeten:

- ingeschreven zijn in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap op 25 april 2023 om middernacht (Belgische tijd) (de Registratiedatum), voor minstens het aantal aandelen waarvoor men wenst geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee men aan de gewone en bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders wenst deel te nemen; en

- ten laatste op 3 mei 2023 om middernacht (Belgische tijd) aan de Vennootschap (voor contactgegevens, zie hierna) bevestigen dat men wenst deel te nemen aan de gewone en bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders.

- Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 10 juli 2019 werd beslist een loyauteitsstemrecht in te voeren. Als gevolg daarvan geeft ieder volgestort aandeel dat ten minste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam is ingeschreven, recht op een dubbele stem in overeenstemming met het Wetboek vennootschappen en verenigingen.

Het recht op dubbel stemrecht wordt bepaald op de Registratiedatum, met name op 25 april 2023 om middernacht, Belgische tijd.

Eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moeten:

- een attest laten opstellen door een erkende rekeninghouder of een vereffening instelling (Bank Degroof, Belfius Bank, BNP Paribas Fortis, ING en KBC Bank) waarin:
 - a) de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder in de rekeningen van de erkende rekeninghouder of vereffening instelling op 25 april 2023 om middernacht (Belgische tijd) (de Registratiedatum) wordt vastgesteld; en*
 - b) de wens wordt uitgedrukt om deel te nemen aan de gewone en bijzondere algemene vergadering en wordt bevestigd met welk aantal aandelen men wenst deel te nemen aan de vergadering.**
- dit attest ten laatste op 3 mei 2023 om middernacht (Belgische tijd) aan de Vennootschap overmaken (voor contactgegevens, zie hierna) of dit door één van voornoemde instellingen laten overmaken.*

In overeenstemming met artikel 7:143 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 26 van de statuten van de Vennootschap, kunnen de houders van effecten zich op de gewone en bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders door een lasthebber laten vertegenwoordigen. De houders van effecten worden verzocht bij de aanwijzing van een lasthebber gebruik te maken van de door de Vennootschap opgestelde volmachtsformulieren, beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.tessenderlo.com) en op de zetel van de Vennootschap.

De aanwijzing van een lasthebber gebeurt schriftelijk of elektronisch en dient door de aandeelhouder ondertekend te worden, desgevallend met een elektronische handtekening in overeenstemming met de toepasselijke Belgische wetgeving.

De aanwijzing van een volmachtsdrager gebeurt in overeenstemming met de toepasselijke Belgische wetgeving, meer bepaald inzake belangenconflicten.

De ondertekende volmachten moeten de Vennootschap ten laatste op 3 mei 2023 om middernacht (Belgische tijd) bereiken via email, alsook het origineel per post.

Houders van effecten die zich wensen te laten vertegenwoordigen moeten zich in ieder geval schikken naar de registratie- en bevestigingsprocedure zoals hierboven uiteengezet.

Het bureau heeft de volgende vaststellingen gedaan:

Op de Vergadering zijn een aantal niet-aandeelhouders aanwezig, onder meer leden van het personeel die diensten verlenen aan de Vennootschap en personen die aandeelhouders vergezellen alsook bepaalde aandeelhouders of vertegenwoordigers van aandeelhouders die niet of niet tijdig aan de toelatingsvereisten hebben voldaan.

Na stemming ter plaatse beslist de Vergadering dat deze personen worden toegelaten tot de algemene vergadering van aandeelhouders, zonder dat zij enig stem- of vraagrecht mogen uitoefenen.

Het bureau verifieert de aanwezigheidslijst, die aan de notulen wordt gehecht (Bijlage nr. 1), en stelt geen onregelmatigheden vast.

Er zijn thans 85.472.762 aandelen die het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.



Op de Registratiedatum bezat de Vennootschap 110.335 eigen aandelen en bezat Verbrugge NV 21.860.003 aandelen Tessenderlo Group nv.

De aan deze eigen aandelen verbonden stemrechten (art. 7:217 van het Wetboek vennootschappen en verenigingen) worden geschorst en met deze aandelen wordt evenmin rekening gehouden bij het berekenen van de aanwezigheids- en meerderheidsquorums (art. 7:140 van het Wetboek vennootschappen en verenigingen).

Op basis van de aanwezigheidslijst, zijn er dus:

- 227 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd op de vergadering en die samen eigenaar zijn van 44.573.350 aandelen, hetzij 70,18% van het totaal aantal aandelen
- 47.105.550 stemrechten aanwezig of vertegenwoordigd op de vergadering (op een totaal van 66.489.501 (stemrechten op 25.4.2023), hetzij 70,84% van het totaal aantal stemrechten

De voorzitter stelt dus vast dat ten minste de helft van het quorum aanwezig of vertegenwoordigd is en dat de gewone en bijzondere algemene vergadering geldig kan beraadslagen en beslissen.

De oproeping tot deze algemene vergadering werd gedaan:

- in het Belgisch Staatsblad van 7 april 2023;
- in de krant De Standaard van 7 april 2023; en
- op de website van de Vennootschap sinds 7 april 2023.

Een exemplaar van de stavingdocumentatie wordt aan de notulen gehecht (Bijlage nr. 3).

Deze oproeping bevat de volgende agenda voor de gewone algemene vergadering:

- 1. Behandeling van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, van de jaarverslagen van de raad van bestuur en van de verslagen van de commissaris met betrekking tot voornoemde jaarrekeningen**
- 2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en bestemming van het resultaat**

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goed, alsmede de resultaatverdeling zoals zij door de raad van bestuur werd voorgesteld, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van 0,75 EUR per aandeel, betaalbaar op 2 juni 2023.

- 3. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2022**

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de algemene vergadering elk jaar het remuneratieverslag goedkeuren bij afzonderlijke stemming. Dit verslag omvat een beschrijving van het remuneratiebeleid dat van toepassing was in 2022 en informatie over de bezoldiging van de leden van de raad van bestuur en van het Executief Comité.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap goed, zoals opgenomen in het jaarverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

- 4. Goedkeuring van het remuneratiebeleid**

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet de Vennootschap een remuneratiebeleid opstellen en moet zij dit ter stemming voorleggen aan de algemene vergadering.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de Vennootschap goed.

5. Remuneratie van de bestuurders

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité stelt de raad van bestuur de volgende bestuurdersvergoeding voor:

Voorstel van besluit:

Op advies van het benoemings- en vergoedingscomité beslist de vergadering dat elke bestuurder een jaarlijkse vaste vergoeding zal ontvangen van 45.000 EUR, met dien verstande dat deze vergoeding de activiteiten dekt als lid van de raad van bestuur, het auditcomité en het benoemings- en vergoedingscomité. Bovendien zullen volgende bijkomende vergoedingen worden toegekend:

- a) een zitpenning van 2.000 EUR per vergaderdag;
- b) een bijkomende jaarlijkse vergoeding van 132.500 EUR voor de voorzitter van de raad van bestuur;
- c) een bijkomende jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR voor de voorzitter van het auditcomité.

Vergoedingen worden uitgekeerd in het jaar waarin de vergaderingen worden gehouden.

De 2.000 EUR zitpenning wordt ook toegekend aan alle bestuurders-genodigden, aanwezig op de vergadering.

Deze regels zijn van toepassing op vergoedingen toegekend vanaf 1 januari 2023.

6. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris

Voorstellen van besluit:

- a) Bij afzonderlijke stemming en overeenkomstig artikel 7:149 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, geeft de algemene vergadering aan de leden van de raad van bestuur kwijting van het mandaat dat zij tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 hebben vervuld.
- b) Bij afzonderlijke stemming en overeenkomstig artikel 7:149 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, geeft de algemene vergadering aan de commissaris kwijting van het mandaat dat hij tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 heeft vervuld.

7. (Her)benoeming van bestuurders

Het mandaat als bestuurder van dhr. Luc Tack, dhr. Karel Vinck en dhr. Wouter De Geest loopt af op het einde van de algemene vergadering van aandeelhouders van 9 mei 2023.

a) Herbenoeming van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité, stelt de raad van bestuur voor om het mandaat van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor de statutaire termijn van vier jaar, gelet op de professionele vaardigheden van voornoemde zoals die blijken uit het curriculum vitae, en op de grondige kennis van de activiteiten van de Vennootschap die dhr. Luc Tack verworven heeft sinds zijn oorspronkelijke aanstelling als gecoöpteerd bestuurder in 2013. Het curriculum vitae van dhr. Luc Tack is beschikbaar op de website van Tessengerlo Group: <https://www.tessengerlo.com/en/about-us/corporate-governance/board-directors/curriculum-vitae>

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt.

b) Herbenoeming van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité, stelt de raad van bestuur voor om het mandaat van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor de statutaire termijn van vier jaar. De benoemingen worden als regel gedaan voor een maximum van drie opeenvolgende termijnen. De raad van bestuur beslist bij unaniem besluit om voor dhr. Karel Vinck een uitzondering op dit beleid voor te stellen gelet op de professionele vaardigheden van voornoemde zoals die blijken uit het curriculum vitae, en op de grondige kennis van de strategie en activiteiten van de Vennootschap en jarenlange ervaring die dhr. Karel Vinck heeft verworven sinds zijn oorspronkelijke aanstelling als bestuurder in 2005. Het curriculum vitae van dhr. Karel Vinck is beschikbaar op de website van Tessenderlo Group: <https://www.tessenderlo.com/en/about-us/corporate-governance/board-directors/curriculum-vitae>

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt.

c) Herbenoeming van dhr. Wouter De Geest als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité, stelt de raad van bestuur voor om het mandaat van dhr. Wouter De Geest als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen voor de statutaire termijn van vier jaar, gelet op de professionele vaardigheden van voornoemde zoals die blijken uit het curriculum vitae, en op de grondige kennis van de activiteiten van de vennootschap die dhr. Wouter De Geest heeft verworven sinds zijn oorspronkelijke aanstelling als bestuurder in 2021. Het curriculum vitae van dhr. Wouter De Geest is beschikbaar op de website van Tessenderlo Group: <https://www.tessenderlo.com/en/about-us/corporate-governance/board-directors/curriculum-vitae>

Dhr. Wouter De Geest voldoet aan de functionele, familiale en financiële onafhankelijkheidscriteria zoals voorzien in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het corporate governance charter van de Vennootschap.

Voorstel van besluit:

- I. De algemene vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Wouter De Geest als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt.
- II. De algemene vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, dhr. Wouter De Geest kwalificeert als een onafhankelijk bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria voorzien door artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en door bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en benoemt hem als onafhankelijk bestuurder.

d) Benoeming van Mevr. Laurie Tack als niet-uitvoerend bestuurder

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité, beveelt de raad van bestuur aan om Mevr. Laurie Tack te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor de statutaire termijn van vier jaar.

Mevr. Laurie Tack bezit de professionele vaardigheden zoals die blijken uit onderstaand curriculum vitae.

Mevr. Laurie Tack behaalde een Bachelor in Finance Accounting and Economics aan de Universiteit van Kent (UK) waar ze afstudeerde in 2012 en een MBA aan de Harvard Business School (Boston, USA). Ze begon haar professionele carrière als analist in een private-equity bedrijf in Londen in 2012, gevolgd door verschillende managementfuncties in Tessenderlo Kerley, Inc. een bedrijf met hoofdzetel in Phoenix, AZ (VS) en deel uitmakend van Tessenderlo Group, waar ze ervaring opdeed in financiën, verkoop en strategie-uitvoering. In 2020 werd ze uitvoerend bestuurder van Harmony Industries - Clarysse nv, een onderneming die deel uitmaakt van de Love Home Fabrics Group, met hoofdzetel in België. Verder gaat de bijzondere interesse van mevrouw Laurie Tack uit naar de werking, het management, de dynamiek en het bestuur van familiebedrijven.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering benoemt Mevr. Laurie Tack als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Haar mandaat neemt een einde na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt.

e) Benoeming van Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger dhr. Patrick Steverlynck, als niet-uitvoerend bestuurder

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité, beveelt de raad van bestuur aan om Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger dhr. Patrick Steverlynck, te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder voor de statutaire termijn van vier jaar. Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger dhr. Patrick Steverlynck, bezit de professionele vaardigheden zoals die blijken uit onderstaand curriculum vitae.

Dhr. Patrick Steverlynck werd geboren in een Vlaams industrieel gezin. Hij studeerde Latijnse Wetenschappen en studeerde af als Ingenieur Machinebouw aan de Rheinisch-Westfälische Technische Hochschule in Aken, Duitsland. Na zijn studies ging hij in 1975 aan de slag bij Picanol, de bekende Belgische fabrikant van weefmachines, waar hij begon in de dienst na verkoop. Patrick Steverlynck werd CEO en voorzitter van de raad van bestuur van Picanol nv in 1987, in opvolging van zijn vader, Emmanuel Steverlynck. In 2001 trad hij terug als CEO en in 2004 ook als voorzitter. Door zijn ervaring bij Picanol kan hij zijn essentiële ervaring op het vlak van weefmachines en zijn brede netwerk binnen de textielwereld met de andere bestuursleden delen. Tot voor kort was Patrick Steverlynck onder meer ook betrokken als bestuurder bij volgende organisaties/bedrijven: voorzitter van Agoria's Comité voor Werktuigkunde en bestuurder van de raad van bestuur van het Jan Yperman Ziekenhuis in Ieper.

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering benoemt Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger Patrick Steverlynck, als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt.

f) Benoeming van Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

Op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité, beveelt de raad van bestuur aan om Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, te benoemen als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder voor de statutaire termijn van vier jaar. Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, bezit de professionele vaardigheden zoals die blijken uit onderstaand curriculum vitae.

Mevr. Ann Vereecke is professor en partner aan Vlerick Business School. Daarnaast is ze ook professor aan UGent. Van 2008 tot 2018 was ze Faculty Dean van de Vlerick Business School. Ze studeerde af als ingenieur aan UGent en behaalde daar ook haar doctoraat in 1997. Ze was tevens doctoraatstudente aan INSEAD (Frankrijk). Mevr. Ann Vereecke doceert Operations en Supply Chain Management in de MBA- en Masteropleidingen aan Vlerick Business School. Momenteel zetelt ze in de bestuursraden van Ter Beke en North Sea Port.

Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke voldoet aan de functionele, familiale en financiële onafhankelijkheidscriteria zoals voorzien in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het corporate governance charter van de Vennootschap.

Voorstel van besluit:

- I. De algemene vergadering benoemt Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar. Haar mandaat neemt een einde na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt.

- II. De algemene vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, kwalificeert als een onafhankelijk bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria voorzien door artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en door bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 en benoemt haar als onafhankelijk bestuurder.

Deze oproeping bevat de volgende agenda voor de bijzondere algemene vergadering:

1. ***Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van de bepalingen betreffende wijziging van controle in verband met de kredietovereenkomsten met KBC Bank, ING Bank, Belfius Bank en BNP Paribas Fortis.***

Voorstel van besluit:

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen keurt de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders elke clause goed van alle bilaterale kredietovereenkomsten die in 2022 werden afgesloten tussen de Vennootschap als kredietnemer en respectievelijk KBC Bank NV, ING Bank NV, Belfius Bank NV en BNP Paribas Fortis NV als kredietverstrekker die aan die banken rechten kan toekennen die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste kan doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van controle over de Vennootschap.

De aandeelhouders op naam werden per gewone brief of, indien de voorwaarden daartoe vervuld werden, per e-mail uitgenodigd op 7 april 2023. Er werd hen tevens een afschrift bezorgd van de stukken.

De bestuurders en de commissaris werden per e-mail uitgenodigd op 7 april 2023.

De wettelijk voorgeschreven stukken zijn ter beschikking gesteld en waren ter zetel van de Vennootschap kosteloos verkrijgbaar.

Overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 27 november 1973 houdende reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraden, werd de wettelijke vereiste informatie binnen de daarvoor voorgeschreven termijnen aan de ondernemingsraden overhandigd en toegelicht aan deze ondernemingsraden:

- op 28 april 2023 te Brussel
- op 25 april 2023 te Ham
- op 27 april 2023 te Vilvoorde

De Vergadering stelt vervolgens vast dat zij regelmatig is samengesteld en geldig kan beraadslagen en besluiten over de punten van de dagorde. De goedkeuring van de punten op de agenda vereist een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 10 juli 2019 werd evenwel beslist een loyauteitsstemrecht in te voeren. Als gevolg daarvan geeft ieder volgestort aandeel dat ten minste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam is ingeschreven, recht op een dubbele stem in overeenstemming met het Wetboek vennootschappen en verenigingen.

Het recht op dubbel stemrecht voor deze gewone en bijzondere algemene vergadering werd bepaald op de Registratiedatum, met name op 25 april 2023 om middernacht, Belgische tijd.

Ieder ander aandeel geeft op de gewone en bijzondere algemene vergadering recht op één stem.

De resultaten van de stemming die hierna worden vermeld, houden dus rekening met het aantal stemrechten van elke hier geldig aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouder.

De Voorzitter geeft, alvorens tot de eigenlijke behandeling van de agenda over te gaan, het woord aan dhr. Luc Tack die een kort overzicht geeft van de belangrijkste gebeurtenissen van de Vennootschap in 2022, alsook de

verwachtingen voor 2023 schetst. De presentatie van deze uiteenzetting wordt aan deze notulen gehecht als (Bijlage nr. 4).

Er zijn 3 schriftelijke vragen ontvangen, de vragen en de antwoorden hierop worden aan deze notulen gehecht als (Bijlage nr. 5).

De Voorzitter gaat vervolgens over tot behandeling van de agenda van de gewone algemene vergadering:

1. Behandeling van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, van de jaarverslagen van de raad van bestuur en van de verslagen van de commissaris met betrekking tot voornoemde jaarrekeningen

De Voorzitter, tevens CFO, geeft het woord aan Kurt Dejonckheere die een presentatie geeft over de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen en de jaarverslagen over het boekjaar 2022, alsook over de verslagen van de commissaris hieromtrent en gaat tevens kort in op de reeds bekende resultaten van 2023.

De presentatie van deze uiteenzetting wordt aan deze notulen gehecht als (Bijlage nr. 4).

Na deze toelichting geeft de Voorzitter het woord aan dhr. Joachim Hoebeeck die als vertegenwoordiger van de commissaris van de Vennootschap het verslag over de gewone en geconsolideerde jaarrekening toelicht.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en bestemming van het resultaat

De Voorzitter herinnert eraan dat de enkelvoudige jaarrekening en de verslagen van de raad van bestuur en de commissaris daarover zonet werden toegelicht.

Vervolgens wordt de Vergadering gevraagd om te stemmen over het volgende voorstel tot besluit.

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en bestemming van het resultaat goed als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.091.832	100,00%
TEGEN	101	0,00%
ONTHOUDING	13.617	0,00%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

3. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

Het remuneratieverslag aangehecht als (Bijlage Nr. 5) wordt toegelicht aan de hand van de presentatie.

Vervolgens wordt de Vergadering gevraagd om te stemmen over het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap, m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, goed als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	44.228.672	93,89%
TEGEN	2.876.878	6,11%
ONTHOUDING	0	0,00%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

4. Goedkeuring van het remuneratiebeleid

Vervolgens wordt de Vergadering gevraagd om te stemmen over het remuneratiebeleid.

De algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de Vennootschap goed als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	46.818.038	99,39%
TEGEN	287.512	0,61%
ONTHOUDING	0	0,00%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

5. Remuneratie van de bestuurders

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de remuneratie van de bestuurders.

De algemene vergadering keurt de remuneratie van de bestuurders goed als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.105.449	100,00%
TEGEN	101	0,00%
ONTHOUDING	0	0,00%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

6. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over kwijting aan de leden van de raad van bestuur.

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaten tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.065.418	99,9676%
TEGEN	15.259	0,0324%
ONTHOUDING	24.873	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

Vervolgens wordt de Vergadering gevraagd om te stemmen over kwijting aan de commissaris.

De Algemene Vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor het uitoefenen van zijn taken tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.083.371	99,9970%
TEGEN	1.428	0,0030%
ONTHOUDING	20.751	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

7. (Her)benoeming van bestuurders

Het mandaat als bestuurder van dhr. Luc Tack, dhr. Karel Vinck en dhr. Wouter De Geest loopt af op het einde van de algemene vergadering van aandeelhouders van 9 mei 2023.

a) Herbenoeming van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de herbenoeming van dhr. Luc Tack.

De algemene vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	46.414.818	98,5337%
TEGEN	690.732	1,4663%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

b) Herbenoeming van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de herbenoeming van dhr. Karel Vinck:

De algemene vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	45.606.532	96,8177%
TEGEN	1.499.018	3,1823%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

c) Herbenoeming van dhr. Wouter De Geest als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

i) De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de herbenoeming van dhr. Wouter De Geest.

De algemene vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Wouter De Geest als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	46.024.774	97,7056%
TEGEN	1.080.776	2,2944%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

ii) Vervolgens wordt de Vergadering gevraagd om te stemmen over de erkenning van kwalificatie als onafhankelijk bestuurder en de benoeming van dhr. Wouter De Geest als onafhankelijk bestuurder.

De algemene vergadering erkent dat dhr. Wouter De Geest kwalificeert als een onafhankelijk en benoemt hem als onafhankelijk bestuurder als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.105.550	99,9978%
TEGEN	1.025	0,0022%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

d) Benoeming van Mevr. Laurie Tack als niet-uitvoerend bestuurder

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de benoeming van mevr. Laurie Tack.

De algemene vergadering benoemt Mevr. Laurie Tack als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	46.864.129	99,4875%
TEGEN	241.421	0,5125%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

e) Benoeming van Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger dhr. Patrick Steverlynck, als niet-uitvoerend bestuurder

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de benoeming van Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger dhr. Patrick Steverlynck.

De algemene vergadering benoemt Pasma nv, met vaste vertegenwoordiger Patrick Steverlynck, als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	46.851.579	99,4608%
TEGEN	253.971	0,5392%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

f) Benoeming van Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

i) De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de benoeming van Ann Vereecke bv, met als vaste vertegenwoordiger mevr. Ann Vereecke.

De algemene vergadering benoemt Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, als niet-uitvoerend bestuurder voor een statutaire periode van vier jaar als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.078.640	99,9429%
TEGEN	26.910	0,0571%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

ii) Vervolgens wordt de Vergadering gevraagd om te stemmen over de erkenning van kwalificatie als onafhankelijk bestuurder en de benoeming van Ann Vereecke bv als onafhankelijk bestuurder.

De algemene vergadering erkent dat Ann Vereecke bv, met vaste vertegenwoordiger Mevr. Ann Vereecke, kwalificeert als een onafhankelijk bestuurder en benoemt haar als onafhankelijk bestuurder als volgt:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	47.104.525	99,9978%
TEGEN	1.025	0,0022%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

De Voorzitter gaat vervolgens over tot behandeling van de agenda van de bijzondere algemene vergadering :

1. Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van de bepalingen betreffende wijziging van controle in verband met de kredietovereenkomsten met KBC Bank, ING Bank, Belfius Bank en BNP Paribas Fortis.

De Voorzitter vraagt de Vergadering om te stemmen over de wijziging van controle in verband met de kredietovereenkomsten met KBC Bank, ING Bank, Belfius Bank en BNP Paribas Fortis.

De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders keurt dit als volgt goed:

	# STEMRECHTEN	% UITGEBRACHTE STEMRECHTEN
VOOR	46.943.448	99,6559%
TEGEN	162.102	0,3441%
ONTHOUDING	0	0%
TOTAAL	47.105.550	100,00%

Tot slot merkt de Voorzitter op dat geen nieuwe agendapunten of voorstellen van besluit werden ontvangen van aandeelhouders die minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

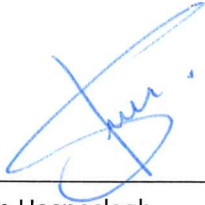
Verder werden vragen beantwoord door het Executief Comité i.v.m. de volgende onderwerpen:

- Keuzedividend
- Investering in NovaSource Lannate
- Evolutie van de beurskoers
- Investeringsopportuniteiten in de vennootschap
- Reden voor verkoop Rieter
- De toekomst van T-Power na het einde van de tolling overeenkomst
- De prijszettingmacht van de vennootschap in het agro-segment
- De langetermijn visie van de vennootschap ivm beursnotering
- De impact van de oorlog in Oekraïne op de bedrijfsresultaten
- De evolutie van het werkkapitaal in 2023.

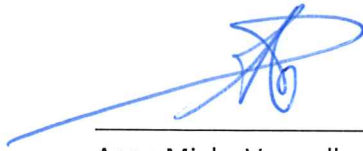
De Voorzitter stelt voor om de secretaris vrij te stellen van de integrale lezing van de notulen. De Vergadering maakt hiertegen geen bezwaar.

Aangezien alle punten van de agenda van deze gewone en bijzondere algemene vergadering zijn afgewerkt, wordt de Vergadering gesloten om 11.58 u.

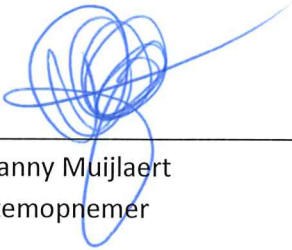
Aldus gehouden te Brussel, op 9 mei 2023



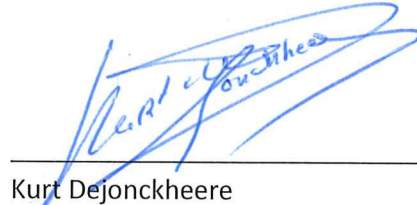
Stefaan Haspeslagh
Voorzitter



Anne Mieke Vanwalleghem
Secretaris



Danny Muijlaert
Stemopnemer



Kurt Dejonckheere
Stemopnemer



Tessenderlo Group
EVERY MOLECULE COUNTS

Bijlagen:

1. *Aanwezigheidslijst*
 - a. *Aandeelhouders*
 - b. *Personen die worden toegelaten zonder stemrecht*
 - c. *Identiteitsgegevens bureau*
2. *Volmachten*
3. *Stavingdocumenten oproeping vergadering*
4. *Presentatie agendapunten*
5. *Remuneratieverslag*
6. *Remuneratiebeleid*

Ontvangen schriftelijke vragen:

- 1. Wat zijn de prioriteiten inzake kapitaalallocatie voor Tessenderlo in de komende vijf jaar? Zijn er bedrijfssegmenten die prioriteit krijgen voor verdere investeringen en overnames? Is een inkoopprogramma eigen aandelen een optie indien er onvoldoende interessante opties zijn voor overnames of investeringen?*

Tessenderlo Group heeft geen prioriteiten inzake kapitaalallocatie maar heeft de intentie om in elke van de bedrijfssegmenten te groeien en te investeren, eventueel via overnames. De raad van bestuur heeft eind maart besloten tot een inkoopprogramma dat een jaar geldig is en dit voor een totaal bedrag van 40 mio EUR. Details hierover zijn beschikbaar op onze website www.tessenderlo.com.

- 2. Gaat Tessenderlo de komende jaren initiatieven nemen om de conjunctuurgevoeligheid van de activiteiten te verlagen? Indien ja, aan welke initiatieven denkt u dan?*

Tessenderlo Group verkoopt meer producten met added value (specialties) met de bedoeling de conjunctuurgevoeligheid te verminderen. Evenwel zijn de fluctuaties de recente jaren van die aard dat ze onvoorspelbaar zijn en dat we verplicht zijn om het beheer van de bedrijven in die zin aan te passen.

- 3. Is Tessenderlo van plan om in de toekomst financiële targets (omzet, marge, winst per aandeel) op de middellange termijn (3-5 jaar) te communiceren?*

We communiceren op halfjaarlijkse basis onze cijfers en verwachtingen voor het komende halfjaar. Gezien de volatiele omgeving op het vlak van geopolitieke, economische en financiële omstandigheden, en gezondheid, kunnen we dit niet doen op middellange termijn.