

Tessenderlo Group nv

Algemene vergadering

Brussel, 14 mei 2019



Hoogtepunten 2018



Hoogtepunten



Binnen DYKA Group, die hoogwaardige oplossingen in kunststof leidingsystemen biedt voor nutsbedrijven en de sectoren landbouw, constructie en civiele techniek, werden door DYKA in het tweede kwartaal van 2018 nieuwe vestigingen geopend in Tilburg en Amsterdam, terwijl JDP een nieuwe vestiging opende in Bolton (VK).



Tessenderlo Group ontving in april 2018 een onderscheiding als een van de beste Belgische investeerders in Frankrijk. De onderscheiding voor de meest innovatieve investering had betrekking op onze nieuwe elektrolysefabriek in Loos. Het evenement werd georganiseerd door de Frans-Belgische Kamer van Koophandel en Industrie.



In april 2018 vierde het Tessenderlo Innovation Center zijn 30-jarig bestaan. Indertijd gestart als voorziening voor O&O-activiteiten in de farmaceutische en organische chemie, is het Tessenderlo Innovation Center uitgegroeid tot een succesvolle innovatiefaciliteit met een breed scala aan mogelijkheden en competenties.

Hoogtepunten



Voortbouwend op de groei van zijn activiteiten kocht Tessenderlo Kerley, Inc. (TKI) in het derde kwartaal van 2018 een nieuw hoofdkantoor in Phoenix (Arizona, VS). Het bedrijf plant het nieuwe hoofdkantoor in de herfst van 2019 te betrekken.



In september 2018 vierde Tessenderlo Group de inauguratie van zijn nieuwe membraan elektrolysefabriek bij PC Loos (Produit Chimiques de Loos, Frankrijk). De nieuwe fabriek maakt gebruik van de modernste technologie voor de productie van chloor, natriumhydroxide (NaOH) en kaliumhydroxide (KOH) en vormt zo een nieuwe mijlpaal in de geschiedenis van de groep.



Binnen DYKA Group namen BT, BTH en Nyloplast vanaf 4 oktober 2018 collectief de nieuwe merknaam BT Nyloplast aan om zo hun kennis en sterke punten nog beter te kunnen combineren. De naamsverandering stelt ons bovendien in staat om vorm te geven aan onze ambitie om een erkende, gespecialiseerde leverancier van fittingen te worden op de Europese markt.

Hoogtepunten



De businessunit PB Gelatins/PB Leiner ging met ingang van medio oktober 2018 verder onder de gewijzigde naam PB Leiner. De nieuwe naam werd zorgvuldig gekozen op basis van de gecombineerde 200-jarige geschiedenis.

In oktober 2018 rondde Tessengerlo Group de aankoop af van de resterende 80% van de aandelen in T-Power nv, een 425 MW-elektriciteitscentrale op gas in Tessengerlo. Met de koop van de resterende aandelen door Tessengerlo Group was een bedrag van 313 miljoen EUR gemoeid, bestaande uit een betaling van 131 miljoen EUR aan de verkopende aandeelhouders en de overname van een netto financiële schuld van 182 miljoen EUR.

Na balansdatum

- Produits Chimiques de Loos heeft zijn intentie bekendgemaakt om de productiecapaciteit van coagulanten voor waterbehandeling te verhogen.



Na balansdatum

- DYKA opende nieuwe filialen in Anderlecht (België) en Třeboň (Tsjechische Republiek).



100 jaar

- In 2019 is het 100 jaar geleden dat Tessenderlo Group werd opgericht. Om deze indrukwekkende mijlpaal te herdenken, lanceerden we een nieuwe website waar 100 opmerkelijke feiten met betrekking tot de geschiedenis van Tessenderlo extra aandacht krijgen: www.100jaartessenderlo.com.



Agenda

1. Behandeling van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, 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 2018 en bestemming van het resultaat
3. Corporate governance – goedkeuring van het remuneratieverslag
4. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissaris
5. Herbenoeming van bestuurders
6. Benoeming van commissaris

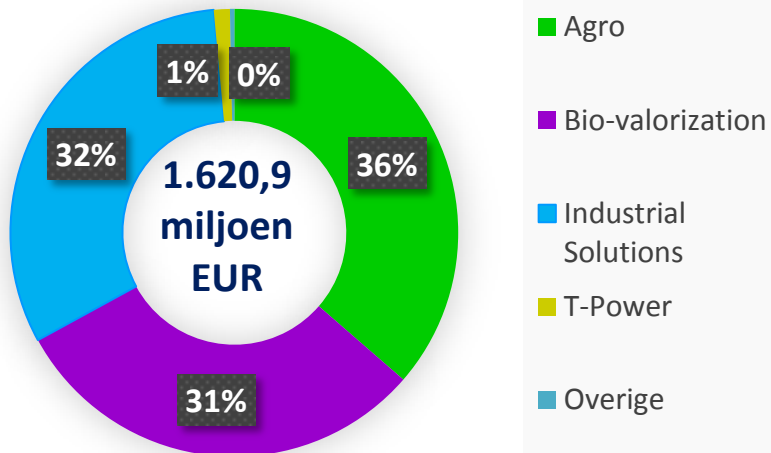
1. Behandeling van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, van de jaarverslagen van de raad van bestuur en van de verslagen van de commissaris met betrekking tot voornoemde jaarrekeningen

Operationele kerncijfers

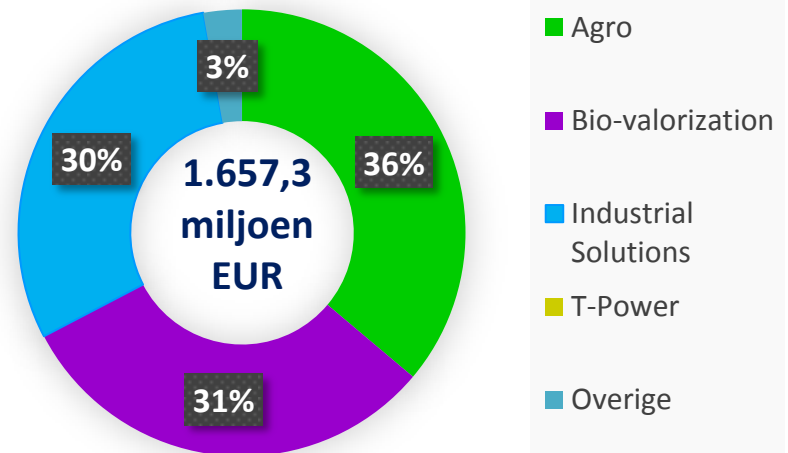
Miljoen EUR	2018	2017	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging gerapporteerde cijfers
Omzet	1.620,9	1.657,3	-0,5%	-2,2%
- T-Power omzet	-18,8	-		
- S8 Engineering omzet	-5,1	-46,0		
Omzet exclusief T-Power en S8 Engineering	1.597,1	1.611,3	0,8%	-0,9%
Adjusted EBITDA	177,8	187,8	-2,3%	-5,3%
- T-Power Adjusted EBITDA	-13,5	-		
- S8 Engineering Adjusted EBITDA	5,5	-4,5		
Adjusted EBITDA exclusief T-Power en S8 Engineering	169,7	183,3	-4,2%	-7,4%
Adjusted EBIT	98,5	116,3	-11,9%	-15,3%
- T-Power Adjusted EBIT	-4,3	-		
- S8 Engineering Adjusted EBIT	5,6	-4,3		
Adjusted EBIT exclusief T-Power en S8 Engineering	99,8	112,0	-7,1%	-10,9%
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	92,1	25,8		256,5%
Totaal van de gerealiseerde en niet- gerealiseerde resultaten	97,5	31,1		213,4%
Investerings	83,4	90,4		-7,7%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	107,6	184,2		-41,6%
Operationele vrije kasstroom	56,6	124,9		-54,6%

Groepsomzet per segment

2018 omzet (% van totaal)

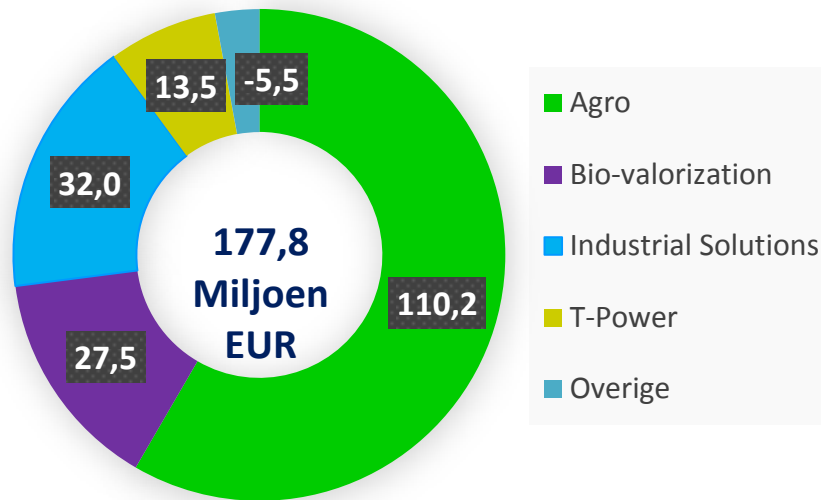


2017 omzet (% van totaal)

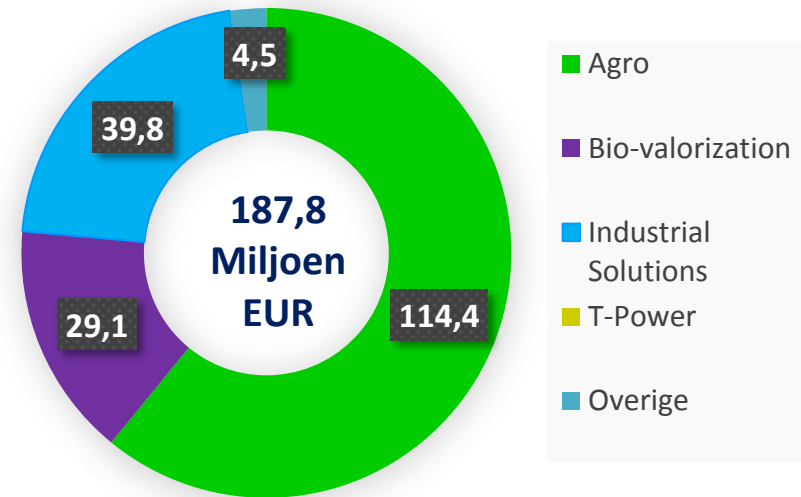


Groep Adjusted EBITDA per segment

2018 Adjusted EBITDA (Miljoen EUR)



2017 Adjusted EBITDA (Miljoen EUR)



Agro segment

AGRO				
Miljoen EUR	2018	2017	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	589,8	598,9	1,1%	-1,5%
Adjusted EBITDA	110,2	114,4	0,3%	-3,7%
Adjusted EBITDA marge	18,7%	19,1%		
Adjusted EBIT	86,3	89,9	0,3%	-4,0%
Aangepaste EBIT marge	14,6%	15,0%		

- De omzet, zonder wisselkoerseffect, steeg in 2018 met +1,1%. Lagere volumes van Tessenderlo Kerley International konden gecompenseerd worden door de overige Agro activiteiten.
- De 2018 Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, bleef stabiel.
- De beperkte stijging van de Adjusted EBITDA bij Crop Vitality en NovaSource werd tenietgedaan door een lagere Adjusted EBITDA bij Tessenderlo Kerley International. Lagere Tessenderlo Kerley International volumes en productieproblemen in Ham (België) en Rouen (Frankrijk), die ondertussen zijn opgelost, konden niet gecompenseerd worden door de bijdrage van de nieuwe Thio-Sul[®] plant (de Rouen productie startte in 3Q17) en lagere onderhoudsuitgaven.

Bio-valorization segment

BIO-VALORIZATION

Miljoen EUR	2018	2017	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	496,9	517,0	-2,3%	-3,9%
Adjusted EBITDA	27,5	29,1	-3,4%	-5,3%
Adjusted EBITDA marge	5,5%	5,6%		
Adjusted EBIT	2,4	2,2	4,6%	7,4%
Aangepaste EBIT marge	0,5%	0,4%		

- De omzet daalde in 2018 met -2,3%, zonder wisselkoerseffect, omwille van lagere volumes en lagere vetprijzen.
- De Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, daalde met -3,4%.
- De 2018 impact van voorraadafwaarderingen is nihil, terwijl in 2017 een terugname van voorraadafwaarderingen voor +3,2 miljoen EUR werd erkend.
- De Akiolis Adjusted EBITDA daalde door lagere vetprijzen in de downstream markten, die niet gecompenseerd werden door de upstream markten.
- De 2018 PB Leiner Adjusted EBITDA steeg in vergelijking met 2017, voornamelijk dankzij hogere volumes van collageen peptiden.

Industrial Solutions segment

INDUSTRIAL SOLUTIONS				
Miljoen EUR	2018	2017	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	510,4	495,3	3,7%	3,0%
Adjusted EBITDA	32,0	39,8	-17,8%	-19,6%
Adjusted EBITDA marge	6,3%	8,0%		
Adjusted EBIT	11,2	20,0	-41,8%	-43,9%
Aangepaste EBIT marge	2,2%	4,0%		

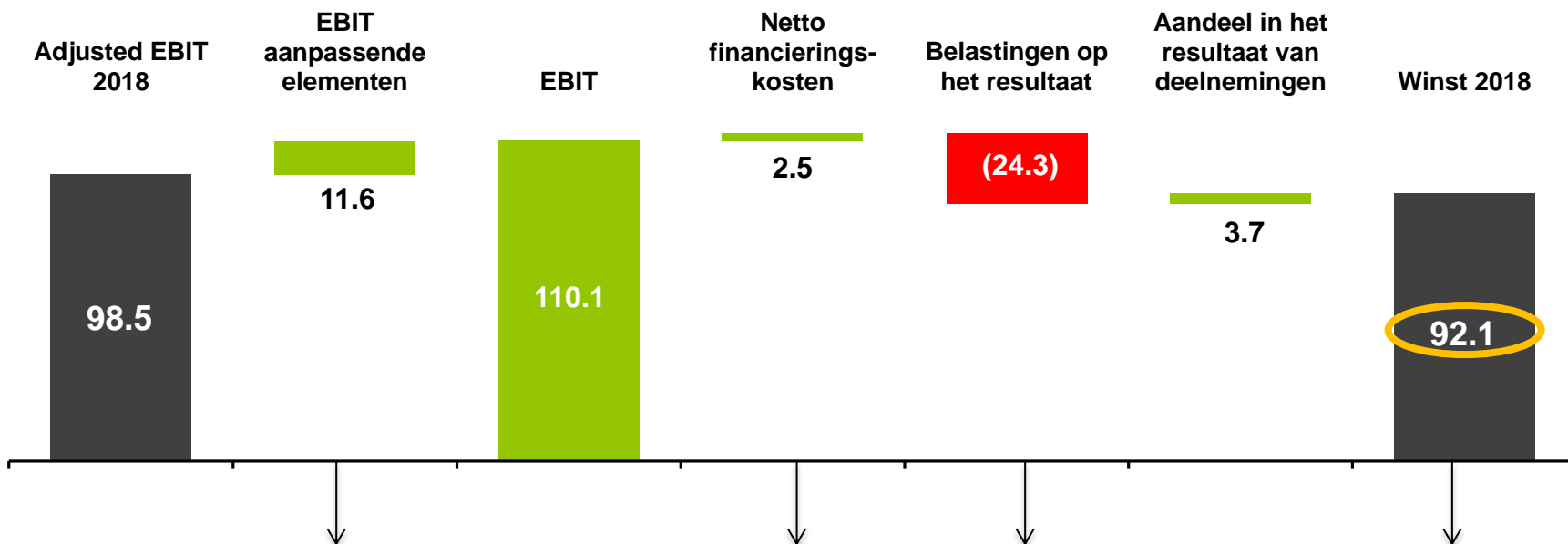
- De Industrial Solutions omzet steeg in 2018 met +3,7%, zonder wisselkoerseffect. De omzet steeg bij de diverse activiteiten van het segment.
- De 2018 Adjusted EBITDA, zonder wisselkoerseffect, daalde met -17,8% aangezien de omzetstijging niet resulteerde in een hogere Adjusted EBITDA.
- DYKA Group bleef stabiel doordat de omzetstijging werd tenietgedaan door opstartkosten van nieuwe verkoopkantoren.
- Verdere opstartkosten voor de NaOH-productie evenals onvoorziene technische problemen in de fabriek in Loos (Frankrijk) hadden een negatieve impact op de prestaties van Performance Chemicals.
- Mining & Industrial werd negatief beïnvloed door lagere volumes.
- Daarenboven werd de 2017 Adjusted EBITDA van Environmentally Clean Systems positief beïnvloed door de afloop van een beëindigde overeenkomst.

T-Power segment

T-POWER				
Miljoen EUR	2018	2017	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	18,8	-	nm	nm
Adjusted EBITDA	13,5	-	nm	nm
Adjusted EBITDA marge	72,2%	-		
Adjusted EBIT	4,3	-	nm	nm
Aangepaste EBIT marge	22,9%	-		

- In het vierde kwartaal van 2018 droeg T-Power 18,8 miljoen EUR bij tot de omzet en 13,5 miljoen EUR tot de Adjusted EBITDA van de groep.
- Deze resultaten waren in lijn met de verwachtingen, aangezien T-Power aan alle vereisten van de tollingovereenkomst voldeed.
- De groep heeft de financieringsstructuur van T-Power herzien, waardoor de toekomstige financiële kosten zullen dalen met ongeveer 2 miljoen EUR per jaar.

Details 2018 Adjusted EBIT naar winst (Miljoen EUR)



The EBIT aanpassende elementen omvatten voornamelijk:

- Naar aanleiding van de acquisitie van de 80% resterende aandelen van T-Power nv, verwierf de groep de volledige controle over T-Power nv. In overeenstemming met IFRS 3 *Bedrijfscombinaties*, werd het originele 20% belang geherwaardeerd aan reële waarde en dit resulteerde in een winst van 12,1 miljoen EUR.

De nettofinancieringskosten (+2,5 miljoen) omvatten niet-gerealiseerde wisselkoerswinsten op intragroepsleningen, geldmiddelen en kasequivalenten in USD die niet ingedekt worden. De versterking van de USD ten opzichte van de EUR (+4,5%) heeft dit resultaat beïnvloed. De reguliere financieringskosten, exclusief de netto wisselkoerswinsten en -verliezen, bedragen -10 miljoen EUR (inclusief -3 miljoen EUR interestkosten van T-Power nv in het vierde kwartaal van 2018).

Belastingen op het resultaat bedragen -24,3 miljoen EUR in 2018, tegenover -18,1 miljoen EUR in 2017, en hebben voornamelijk betrekking op de activiteiten in de VS in het Agro segment.

De winst in 2018 bedraagt 92,1 miljoen EUR in vergelijking met 25,8 miljoen EUR in 2017. De winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode werd beïnvloed door wisselkoersresultaten, voornamelijk op niet ingedekte intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD. Exclusief deze wisselkoersresultaten zou de winst van 2018 bij benadering 79 miljoen EUR geweest zijn, in vergelijking met een positief resultaat van bij benadering 89 miljoen EUR in 2017.

Outlook

- De volgende stellingen zijn toekomstgerichte verklaringen. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk verschillen.
- Bovenop de bijdrage van T-Power voor een volledig jaar, een bijdrage die geschat wordt op ongeveer 50 miljoen EUR, en de toepassing van IFRS 16 *Leaseovereenkomsten*, wat zal leiden tot een bijkomende Adjusted EBITDA van ongeveer 20 miljoen EUR, verwacht de groep dat de 2019 Adjusted EBITDA hoger zal zijn dan deze van 2018.
- De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel opereert in volatiele politieke, economische en financiële omstandigheden.

Statutaire jaarrekening

Tessengerlo Group nv realiseerde een nettowinst van 4.020.632 EUR in 2018 in vergelijking met een nettoverlies van -13.585.706 EUR in 2017.

Voorstel van resultaatverwerking

De raad stelt voor te verdelen:

- De winst van 2018, zijnde 4.020.632 EUR
- verhoogd met een overdracht van belastingvrije reserve 222.472 EUR
- verhoogd met het overgedragen resultaat van het vorige boekjaar 310.329.755 EUR

Zijnde een totaal van: 314.572.860 EUR

Op volgende wijze:

- Aan de wettelijke reserve: 39.130 EUR
- Over te dragen winst: 314.533.730 EUR

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en bestemming van het resultaat



Voorstel van besluit

- De vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed, alsmede de resultaatverdeling zoals zij door de raad van bestuur werd voorgesteld.
- De vergadering keurt het voorstel goed van de raad van bestuur om geen dividenden uit te keren over het jaar 2018.

3. Corporate governance – goedkeuring van het remuneratieverslag

Informatie remuneratieverslag

Vast gedeelte

Het vaste deel van de remuneratie omvat een marktconforme vergoeding voor de individuele leden. Daarbij wordt rekening gehouden met hun bekwaamheidsniveau en hun positie binnen de groep, alsook met de juiste attitude en het naleven van de richtlijnen van de groep.

Variabel gedeelte

Short term incentive

- Het variabele gedeelte op korte termijn voor de ExCom-leden varieert tussen minimaal 0% en maximaal 135% van de vaste verloning voor de CEO en tussen minimaal 0% en maximaal 120% van de vaste verloning voor de COO-CFO.
- De variabele vergoeding is voor 75% gekoppeld aan de financiële resultaten van de groep (EBIT) en voor 25% aan de geleverde individuele prestaties die bijdragen tot de duurzame lange termijn groei van Tessengerlo Group.
- De individuele prestaties zijn gekoppeld aan de vooruitgang die wordt geboekt bij de uitvoering van de strategie en de businesstransformatie binnen de groep.

Informatie remuneratieverslag

Huidig Long Term Incentive plan

- Dit LTI-plan bestrijkt een periode van 3 jaar (kalenderjaar 2016 - 2018) met uitbetaling in april 2019 op basis van vooraf vastgestelde prestatieparameters van Tessenderlo Group.
 - 75% van de LTI is afhankelijk van de Tessenderlo Group EBIT
 - 25% van de LTI is afhankelijk van de “Duurzame Performantie Maatregelen”, de welke op het niveau van elke verschillende bedrijfseenheid zijn vastgelegd en gemeten worden over drie categorieën (Veiligheid, Innovatie & Milieu),

NIEUW Long Term Incentive plan

- De raad van bestuur gaf op 12 maart 2019 goedkeuring voor een nieuwe lange termijn incentiveplan. Dit LTI-plan bestrijkt een periode van 3 jaar (kalenderjaar 2019 - 2021) met uitbetaling in april 2022 op basis van vooraf vastgestelde prestatieparameters van Tessenderlo Group..
 - 85% van de LTI is afhankelijk van de Tessenderlo Group Adjusted EBITDA, gemeten over de drie kalenderjaren 2019, 2020 & 2021.
 - 15% van de LTI is gelinkt aan Business Unit Safety.



Informatie remuneratieverslag

Andere elementen:

De voordelen die aan ExCom leden betaald werden omvatten deelname aan het extralegale pensioenplan van het type vaste bijdragen, een hospitalisatieverzekering, ecocheques en representatievergoeding onder dezelfde voorwaarden die gelden voor andere leden van het senior management.

De leden van het ExCom genieten ook andere voordelen, zoals een autovergoeding.

Overeenkomsten vertrekpremie:

- De managementovereenkomst met de COO-CFO voorziet in een opzegtermijn van maximaal 12 maanden.
- De managementovereenkomst met de CEO voorziet geen opzegtermijn. De CEO geniet derhalve niet de bescherming van een opzegtermijn.

Informatie remuneratieverslag

De jaarlijkse brutovergoeding in 2018 van het ExCom¹ zag er als volgt uit:

Component	Bedrag CEO	Bedrag COO-CFO
Vaste vergoeding (zonder bestuurdersvergoedingen) ^{2/5}	615.600 EUR	615.600 EUR
Variabele vergoeding Korte Termijn ^{2/6}	380.743 EUR	406.382 EUR
Variabele vergoeding Lange Termijn ^{2/6/7}	410.627 EUR	365.002 EUR
Pensioen ³	71.547 EUR	0 EUR
Andere voordelen ⁴	44.912 EUR	26.103 EUR
TOTAAL (ten laste van de vennootschap)	1.523.430 EUR	1.413.087 EUR

1 Het ExCom bestaat uit de CEO (Luc Tack) en één uitvoerend bestuurder (de COO-CFO), Stefaan Haspeslagh/Findar BVBA, vertegenwoordigd door Stefaan Haspeslagh.

2 Exclusief sociale zekerheidsbijdragen.

3 Pensioenplan: jaarlijkse servicekosten voor 2018, berekend door een actuaaris.

4 Andere voordelen omvatten een overlijdensdekking, een invaliditeitsverzekering, een arbeidsongevallenverzekering, belastingen (4,40%), maaltijdcheques en een bedrijfswagen - alles volgens dezelfde voorwaarden als die welke gelden voor andere leden van het senior management en volgens de door de Belgische fiscus goedgekeurde regeling voor representatievergoedingen.

5 Toegepaste wisselkoers: EUR 1,00 = USD 1,20 (voor alle omrekeningen in verband met het Amerikaanse bezoldigingspakket).

6 Realisatie van de korte & lange termijncincentive als vastgesteld door het benoemings- en vergoedingscomité op 12 maart 2019.

7 Realisatie van de lange termijncincentive over de drie kalenderjaren 2016, 2017 & 2018.



Voorstel van besluit

- De vergadering keurt het remuneratieverslag van de Vennootschap goed met betrekking tot het boekjaar 2018.

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

Voorstel van besluit

- a) Bij afzonderlijke stemming en overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van vennootschappen, geeft de vergadering aan de leden van de raad van bestuur kwijting van het mandaat dat zij tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 hebben vervuld.

- b) Bij afzonderlijke stemming en overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van vennootschappen, geeft de vergadering aan de commissaris kwijting van het mandaat dat hij tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 heeft vervuld.

5. Herbenoeming van bestuurders

Herbenoeming van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder

- Voorstel van besluit:

De vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Luc Tack als uitvoerend bestuurder voor een periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goedkeurt.

Herbenoeming van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder

- Voorstel van besluit:

De vergadering hernieuwt het mandaat van dhr. Karel Vinck als niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goedkeurt.

Herbenoeming van Philium BVBA met vaste vertegenwoordiger dhr. Philippe Coens als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder

- Voorstel van besluit:

De vergadering hernieuwt het mandaat van Philium BVBA, met vaste vertegenwoordiger dhr. Philippe Coens, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van vier jaar. Zijn mandaat neemt een einde na de vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 goedkeurt.

Raad van bestuur

- De samenstelling van de raad van bestuur is als volgt:

<i>Functie</i>	<i>Naam</i>	<i>Einde mandaat</i>
Voorzitter	Stefaan Haspeslagh	mei 2022
Uitvoerende bestuurder	Luc Tack	mei 2023
Niet-uitvoerende bestuurder	Karel Vinck	mei 2023
Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders	Philiium BVBA vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger Philippe Coens	mei 2023
	Management Deprez BVBA, vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger Mevr. Veerle Deprez	mei 2021
	ANBA BVBA vertegenwoordigd door haar permanente vertegenwoordiger Mevr. Anne Marie Baeyaert	mei 2021

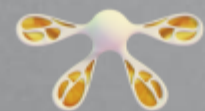
6. Benoeming van commissaris

Voorstel van besluit

- De algemene vergadering benoemt KPMG Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL, met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, 1K, Luchthaven Brussel Nationaal, als commissaris voor een termijn van drie jaar. KPMG Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises CVBA/SCRL heeft dhr. Patrick De Schutter aangeduid als gemachtigd vertegenwoordiger die belast wordt met de uitoefening van het mandaat in naam en voor rekening van de CVBA/SCRL. Het mandaat heeft betrekking op de audit van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen. Het mandaat vervalt na de algemene vergadering van aandeelhouders die de jaarrekening per 31 december 2021 dient goed te keuren.
- De vergoeding voor deze opdracht bedraagt 177.000 EUR per jaar (exclusief BTW) onder voorbehoud van jaarlijkse aanpassingen in functie van de evolutie van het indexcijfer van de consumptieprijzen of zoals overeengekomen tussen partijen.

- Alle documenten inzake de algemene vergadering kunnen worden geraadpleegd op onze website
- All documents related to the general meeting of today are available on the group website
- Tous les documents relatifs à l'assemblée générale d'aujourd'hui sont disponibles sur notre site internet

www.tessengerlo.com

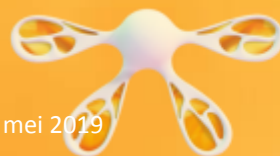


EVERY MOLECULE COUNTS



Tessenderlo Group nv Buitengewone algemene vergadering

Brussel, 14 mei 2019



Tessenderlo Group
EVERY MOLECULE COUNTS

Agenda

1. Opt-in Wetboek van vennootschappen en verenigingen dd. 28 februari 2019
2. Statutenwijziging naar aanleiding van opt-in WVV

1. Opt-in Wetboek van vennootschappen en verenigingen dd. 28 februari 2019



Voorstel van besluit

- De algemene vergadering besluit de Vennootschap vervroegd onder het toepassingsgebied van het WVV te brengen als gevolg waarvan het WVV van toepassing zal zijn met ingang van de dag van de bekendmaking van de statutenwijzigingen.

2. Statutenwijziging naar aanleiding van opt-in WVV



Voorstel van besluit

- De algemene vergadering besluit om de statuten van de Vennootschap met ingang van de publicatie van de statutenwijziging in het Belgisch Staatsblad te wijzigen als volgt:

Artikel 1

De tekst van artikel 1, tweede alinea wordt geschrapt.

Artikel 2

De tekst van artikel 2, eerste alinea wordt vervangen door volgende tekst:

“De maatschappelijke zetel is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest, te Elsene (1050 Brussel), Troonstraat 130.”

Artikel 7

De verwijzing naar het “artikel 612” in artikel 7, vierde alinea wordt vervangen door een verwijzing naar het “artikel 7:208”. De verwijzingen naar het “artikel 607” in artikel 7, zesde alinea worden vervangen door verwijzingen naar het “artikel 7:202”.

Voorstel van besluit

Artikel 11

De verwijzing naar het “artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen” in artikel 11, tweede alinea wordt gewijzigd door een verwijzing naar het “artikel 25/1 van de Wet op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen”. De verwijzing naar de “artikelen 514, 516, 534 en 545” in artikel 11, derde alinea wordt vervangen door een verwijzing naar het “artikel 7:131”.

Artikel 12

De tekst van artikel 12, derde lid wordt gewijzigd als volgt: “De raad van bestuur werd verder krachtens het besluit van de buitengewone algemene vergadering van 6 juni 2017 uitdrukkelijk gemachtigd om de verkregen effecten die genoteerd zijn, op de beurs of op enige andere wijze te vervreemden zonder voorafgaande toestemming of andere beslissing van de algemene vergadering, onverminderd het feit dat de vervreemdingsmogelijkheden van de raad van bestuur onder het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen verder dwingend worden geregeld en die derhalve parallel door de vennootschap zullen dienen te worden geëerbiedigd voor de resterende duur van de door de algemene vergadering verleende machtiging in het kader van de verkrijging van eigen effecten.”

De verwijzing naar het “artikel 627” in artikel 12, laatste alinea wordt vervangen door een verwijzing naar de “artikelen 7:221 en 7:222”.

Voorstel van besluit

Artikel 13

De tekst van artikel 13 wordt geschrapt.

Artikel 16

De verwijzing naar de “artikelen 523 en 524” in artikel 16, zesde alinea wordt vervangen door een verwijzing naar de “artikelen 7:96 en 7:97”.

Artikel 19

In de tekst van artikel 19, tweede alinea worden de woorden “een directiecomité en” geschrapt.

Artikel 20

De tekst van artikel 20, eerste alinea, punt (iii) wordt geschrapt.

Artikel 21

De verwijzing naar het “artikel 520ter” in artikel 21, laatste alinea wordt vervangen door een verwijzing naar het “artikel 7:91”.

Voorstel van besluit

Artikel 23

De tekst van artikel 23, vijfde alinea wordt gewijzigd als volgt:

“Zij moet bijeengeroepen worden op verzoek van aandeelhouders die ten minste één tiende van het kapitaal vertegenwoordigen, met ten minste de vermelding van de door de betrokken aandeelhouders voorgestelde agendapunten.”

Artikel 26

De tekst van artikel 26, laatste alinea wordt gewijzigd als volgt:

“Houders van aandelen zonder stemrecht, winstbewijzen zonder stemrecht, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven en houders van obligaties die krachtens de emissievoorwaarden het recht hebben verkregen deel te nemen aan de algemene vergadering, moeten voldoen aan dezelfde voorwaarden als de aandeelhouders om toegelaten te worden tot de algemene vergaderingen.”

Artikel 30

Na het woord ‘boekjaar’ worden in artikel 30 de woorden “*begint op één januari en*” toegevoegd.

Voorstel van besluit

Hernummering

Als gevolg van het geschrapte artikel 13, worden de artikelen met nummer 14 tot en met 36 hernummerd in de artikelen met nummer 13 tot en met 35.

Algemene wijziging

Als gevolg van de gewijzigde naam van het wetboek zal op elke plaats in de statuten waar “Wetboek van vennootschappen” staat, deze woorden aangevuld met de woorden “en verenigingen”.

- Alle documenten inzake de algemene vergadering kunnen worden geraadpleegd op onze website
- All documents related to the general meeting of today are available on the group website
- Tous les documents relatifs à l'assemblée générale d'aujourd'hui sont disponibles sur notre site internet

www.tessenderlo.com



EVERY MOLECULE COUNTS

