

# TESSENDERLO GROUP ALGEMENE VERGADERING

Brussel, 14 mei 2024



Tessenderlo Group  
EVERY MOLECULE COUNTS



# **BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN**

---

## Investingering in productiecapaciteit voor ijzerchloride



In maart 2024 kondigde Kuhlmann Europe (segment Industrial Solutions) een strategische investering aan van ongeveer 35 miljoen EUR om de huidige productiecapaciteit van ijzerchloride voor coagulanten op basis van ijzer uit te breiden in de vestiging in Loos, Frankrijk. Deze investering is bedoeld om Kuhlmann Europe's positie als vooraanstaande fabrikant van coagulanten in Europa te versterken en de positie van de fabriek in Loos als de grootste fabriek voor de productie van ijzerchloride op het continent te verstevigen. De bouw van de innovatieve installatie staat gepland voor eind 2024, met een verwachte oplevering begin 2026.

---

## Bouwwerkzaamheden voor de nieuwe fabrieken

De bouwwerkzaamheden voor de nieuwe fabriek in Defiance (Ohio, VS) liggen op schema. De fabriek in Defiance zal de toonaangevende vloeibare en op zwavel gebaseerde meststoffen Thio-Sul<sup>®</sup>, KTS<sup>®</sup>, K-Row 23<sup>®</sup> produceren, alsook sulfietchemicaliën voor industriële markten (segmenten Agro en Industrial Solutions).

De fabriek zal volgens de planning tegen einde van 2024 operationeel zijn.



---

## Bouwwerkzaamheden voor de nieuwe fabrieken



De bouwwerkzaamheden voor de nieuwe fabriek in Geleen (Nederland) liggen op schema.

De Thio-Sul® fabriek in Geleen (Agro segment) zal naar verwachting medio 2024 operationeel zijn.

---

# Bouwwerkzaamheden voor het nieuwe hoofdkantoor van Picanol Group

De bouwwerkzaamheden voor het nieuwe hoofdkantoor van Picanol Group (segment Machines & Technologies) in Ieper (België) liggen op schema.

De opening van het nieuwe hoofdkantoor is gepland voor 2024.



---

# Aandeleninkoopprogramma

- In maart 2023 werd een inkoopprogramma eigen aandelen opgestart voor een bedrag van maximaal 40 miljoen EUR. Aangezien de koers van het aandeel onder de boekwaarde noteerde en rekening houdend met de liquiditeitspositie van de groep, was de raad van bestuur van Tessenderlo Group van mening dat het opportuun was om over te gaan tot de inkoop van eigen aandelen. Tegen eind 2023 had Tessenderlo Group 1.149.000 eigen aandelen ingekocht aan een gemiddelde prijs van 28,21 EUR per aandeel, voor een totaalbedrag van 32,4 miljoen EUR.
- Op grond van de machtiging verleend door de buitengewone algemene vergadering van 10 mei 2022 heeft de raad van bestuur van Tessenderlo Group in december 2023 besloten tot de vernietiging van 1.083.003 eigen aandelen die werden ingekocht in het kader van het inkoopprogramma dat in maart 2023 werd gelanceerd.
- Op 6 april 2024 werd een nieuw inkoopprogramma eigen aandelen goedgekeurd voor een maximum totaal van 69 miljoen EUR of van 2,3 miljoen aandelen.



# Agendapunten



---

# Agenda

1. Behandeling van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, 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 2023 en bestemming van het resultaat.
3. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.
4. Goedkeuring van het remuneratiebeleid.
5. Remuneratie van de bestuurders.
6. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de commissaris.
7. Aanstelling van de commissaris, belast met de “assurance” van het duurzaamheidsverslag.

**1. Behandeling van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur en van de verslagen van de commissaris met betrekking tot voornoemde jaarrekeningen.**

# Operationele kerncijfers

Miljoen EUR	2023	2022	% Wijziging zoals gerapporteerd	2022 Pro Forma <sup>4</sup>	% Wijziging ten opzichte van Pro Forma resultaten
Omzet	2.928,3	2.587,5	13,2%	3.321,7	-11,8%
Adjusted EBITDA <sup>1</sup>	318,7	434,8	-26,7%	467,0	-31,8%
Adjusted EBIT <sup>2</sup>	120,1	300,1	-60,0%	271,3	-55,7%
Winst (+) / verlies (-) voor de periode	114,4	226,8	-49,6%	161,5	-29,2%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	87,4	268,4	-67,4%	202,4	-56,8%
Investerings	178,5	113,4	57,5%	134,0	33,2%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	219,2	199,8	9,7%	219,3	-0,1%
(Netto financiële schuld) / Netto kaspositie <sup>3</sup>	10,1	-59,5	nm		

De netto kaspositie van 10,1 M EUR is inclusief leaseverplichtingen (-59,1 M EUR). Zonder deze leaseverplichtingen zou de netto kaspositie 69,3 miljoen EUR bedragen.

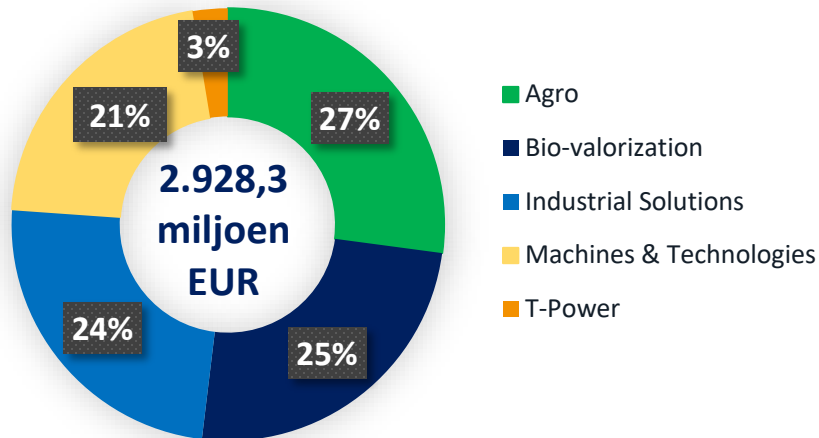
Adjusted EBITDA 2022	: 434,8 M EUR
FX effect	: -6,0 M EUR
Wijziging in consolidatiekring	: +50,4 M EUR
Interne groei	: <b>-160,5 M EUR</b>
= Adjusted EBITDA 2023	= 318,7 M EUR

## Opmerkingen:

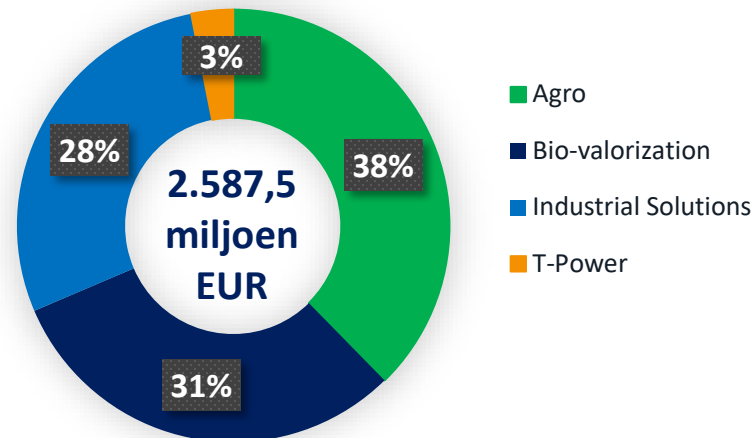
- Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.
- De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2022-2023, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit. Deze elementen hebben hoofdzakelijk betrekking op herstructureringen, bijzondere waardeverminderingen, voorzieningen, opbrengsten of verliezen uit significante verkopen van activa of dochterondernemingen en het effect van de aan- en verkoopovereenkomst voor elektriciteit.
- De netto financiële schuld/netto kaspositie is gelijk aan de financiële schulden op lange en korte termijn en kortetermijnschulden bij kredietinstellingen minus geldmiddelen en kasequivalenten, kortetermijninvesteringen en langetermijninvesteringen.
- De 2022 Pro Forma cijfers sluiten aan met deze opgenomen in toelichting 31 - Gebeurtenissen na balansdatum van de gepubliceerde geconsolideerde financiële staten van Tessengerlo Group per 31 december 2022, na opname van een aanpassing van -9,7 miljoen EUR met betrekking tot de goodwill die Picanol Group had toegewezen aan het segment T-Power. In 2022 erkende Tessengerlo Group een bijzondere waardevermindering voor een bedrag van -37,6 miljoen EUR op de activa van de kasstroomgenererende eenheid T-Power en bijgevolg was een bijzondere waardevermindering eveneens van toepassing op de gerelateerde goodwill.

# Groepsomzet per segment

2023 Omzet  
(% van totaal)

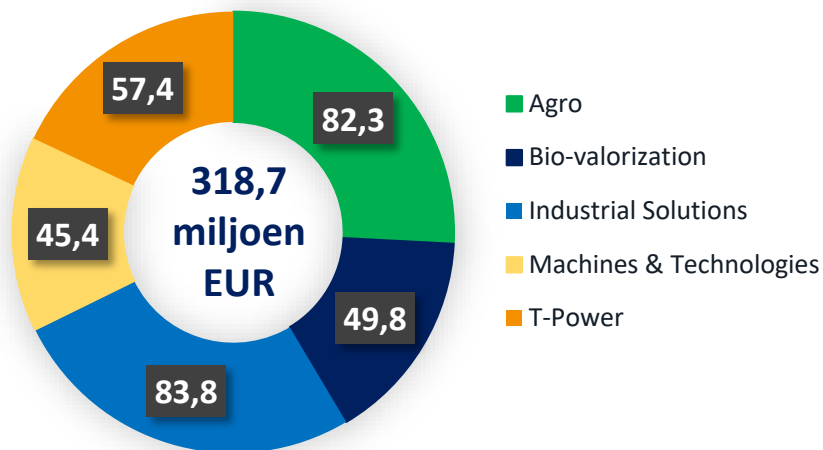


2022 Omzet  
(% van totaal)

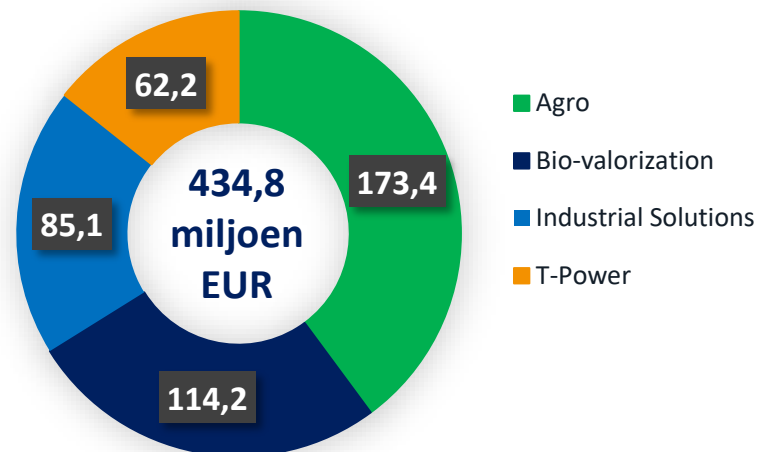


# Groep Adjusted EBITDA per segment

2023 Adjusted EBITDA  
(Miljoen EUR)



2022 Adjusted EBITDA  
(Miljoen EUR)



## Agro segment

Miljoen EUR	2023	2022	% Wijziging zoals gerapporteerd	2022 Pro Forma	% Wijziging ten opzichte van Pro Forma resultaten
Omzet	793,9	974,5	-18,5%	974,5	-18,5%
Adjusted EBITDA	82,3	173,4	-52,5%	173,4	-52,5%
Adjusted EBITDA marge	10,4%	17,8%		17,8%	
Adjusted EBIT	9,4	138,7	-93,2%	101,6	-90,7%
Adjusted EBIT marge	1,2%	14,2%		10,4%	

- De 2023 omzet van Agro daalde met -18,5%. Terwijl de omzet van de eerste helft van 2023 negatief beïnvloed werd door zowel volumes als verkoopprijzen, werd 2H23 voornamelijk beïnvloed door lagere verkoopprijzen.
- De 2023 Adjusted EBITDA daalde met -52,5% tot 82,3 miljoen EUR (2022: 173,4 miljoen EUR) omwille van lagere volumes en druk op de marges door lagere verkoopprijzen in combinatie met hoger gewaardeerde voorraden.
- De Adjusted EBITDA van NovaSource steeg in 2023, dankzij de bijdrage van de in 2H22 overgenomen productlijn Lannate®.

## Bio-valorization segment

Miljoen EUR	2023	2022	% Wijziging zoals gerapporteerd	2022 Pro Forma	% Wijziging ten opzichte van Pro Forma resultaten
Omzet	726,4	799,9	-9,2%	799,9	-9,2%
Adjusted EBITDA	49,8	114,2	-56,4%	114,2	-56,4%
Adjusted EBITDA marge	6,9%	14,3%		14,3%	
Adjusted EBIT	10,8	79,2	-86,4%	77,3	-86,0%
Adjusted EBIT marge	1,5%	9,9%		9,7%	

- De omzet van Bio-valorization daalde in 2023 met -9,2% tot 726,4 miljoen EUR, voornamelijk door een lagere omzet in de tweede helft van 2023 vanwege een daling van de verkoopvolumes en verkoopprijzen (voor zowel PB Leiner als Akiolis).
- De 2023 Adjusted EBITDA van Bio-valorization daalde tot 49,8 miljoen EUR of daalde met -56,4% in vergelijking met vorig jaar. Lagere verkoopvolumes, minder gunstige marktomstandigheden voor vetten, gelatine en collageen (hetgeen resulteerde in een voorraadafwaardering van -15,3 miljoen EUR in 2023 in vergelijking met -0,5 miljoen EUR in 2022) alsook opstartkosten voor de recent verworven activiteiten van Akiolis Iberia (Spanje) hadden een negatieve impact op het resultaat.
- In november 2022 kondigde de groep aan dat PB Leiner een overeenkomst in Brazilië had gesloten met D&D Participações Societárias, één van de belangrijkste leerlooierijgroepen van het land. In het kader van deze overeenkomst, die in januari 2023 werd afgerond, heeft D&D Participações Societárias een minderheidsbelang van 40% verworven in de aandelen van PB Brasil Industria e Comercio de Gelatinas Ltda.

# Industrial Solutions segment

Miljoen EUR	2023	2022	% Wijziging zoals gerapporteerd	2022 Pro Forma	% Wijziging ten opzichte van Pro Forma resultaten
Omzet	708,9	732,5	-3,2%	732,5	-3,2%
Adjusted EBITDA	83,8	85,1	-1,5%	85,1	-1,5%
Adjusted EBITDA marge	11,8%	11,6%		11,6%	
Adjusted EBIT	47,4	57,9	-18,2%	49,8	-4,9%
Adjusted EBIT marge	6,7%	7,9%		6,8%	

- De omzet van Industrial Solutions daalde met -3,2% in 2023. Terwijl de omzet in 1H23 stabiel bleef, daalde de omzet van 2H23 met -7,9% doordat lagere verkoopvolumes bij DYKA Group, ten gevolge van uitdagende marktomstandigheden, niet langer gecompenseerd konden worden door een verbeterde productmix en de bijdrage voor een volledig jaar van de productie-eenheid in Gaillon (Frankrijk) die in 4Q22 werd overgenomen. De omzet van moleko daalde in 2023 door de beëindiging van een verkoopovereenkomst met Barrick Gold op jaareinde 2022, terwijl de 2023 omzet van Kuhlmann Europe steeg door gunstige marktomstandigheden.
- De Adjusted EBITDA van 2023 bleef stabiel en bedroeg 83,8 miljoen EUR (-1,5%). De stijging van de resultaten van Kuhlmann Europe door gunstige marktomstandigheden kon de lagere resultaten van DYKA Group, een gevolg van een lagere vraag op de bouwmarkt, compenseren. In 2023 kon moleko de negatieve impact van de beëindiging van de verkoopovereenkomst met Barrick Gold compenseren door een betere prestatie van de overige producten.



# Machines & Technologies segment

Miljoen EUR	2023	2022	% Wijziging zoals gerapporteerd	2022 Pro Forma	% Wijziging ten opzichte van Pro Forma resultaten
Omzet	622.4	-	nm	734.2	-15.2%
Adjusted EBITDA	45.4	-	nm	32.2	41.2%
Adjusted EBITDA marge	7.3%	-		4.4%	
Adjusted EBIT	30.3	-	nm	18.3	65.1%
Adjusted EBIT marge	4.9%	-		2.5%	

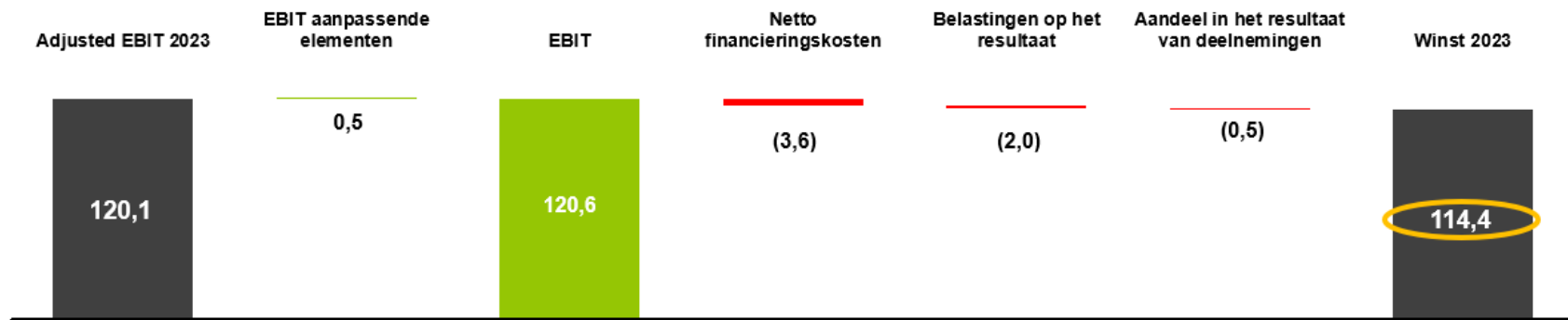
- De 2023 omzet van Machines & Technologies bedroeg 622,4 miljoen EUR of -15,2% tegenover de 2022 Pro forma omzet van 734,2 miljoen EUR. De omzet van Picanol (weefmachines) daalde doordat lagere volumes niet konden gecompenseerd worden door een stijging van de verkoopprijzen. De omzet van Proferro (gieterij en mechanische afwerking) bleef stabiel in 2023, terwijl de omzet van Psicontrol (elektronica-ontwikkeling en -productie) steeg, hoewel de marktomstandigheden voor beide meer uitdagend waren in de tweede helft van 2023.
- De 2023 Adjusted EBITDA steeg tot 45,4 miljoen EUR (tegenover de 2022 Pro forma Adjusted EBITDA van 32,2 miljoen EUR). De Adjusted EBITDA van Picanol steeg in 2023, alhoewel de verbeterde marges enkel in de eerste helft van 2023 het lagere verkoopvolume konden compenseren. De 2023 Adjusted EBITDA van Proferro en Psicontrol bleef stabiel in vergelijking met de 2022 Pro Forma Adjusted EBITDA, hoewel de lagere Picanol activiteit beide beïnvloedde.

## T-Power segment

Miljoen EUR	2023	2022	% Wijziging zoals gerapporteerd	2022 Pro Forma	% Wijziging ten opzichte van Pro Forma resultaten
Omzet	76,7	80,6	-4,7%	80,6	-4,7%
Adjusted EBITDA	57,4	62,2	-7,7%	62,2	-7,7%
Adjusted EBITDA marge	74,8%	77,2%		77,2%	
Adjusted EBIT	22,2	24,2	-8,4%	24,2	-8,4%
Adjusted EBIT marge	28,9%	30,0%		30,0%	

- De 2023 omzet van T-Power daalde tot 76,7 miljoen EUR, terwijl de Adjusted EBITDA daalde tot 57,4 miljoen EUR omwille van contractuele bepalingen. De 2022 resultaten werden positief beïnvloed door hogere efficiëntie-betalingen gerelateerd aan de gasprijs. Desondanks zijn de 2023 resultaten in lijn met de verwachtingen, gezien T-Power nv voldeed aan alle vereisten van de tollingovereenkomst. De groep werd op de hoogte gesteld dat de 5-jarige optie tot verlenging van de tollingovereenkomst, startend in juli 2026, niet zal worden uitgeoefend. De groep bekijkt verschillende opties voor het gebruik van de T-Power centrale als een veilige en betrouwbare partner in de huidige energiemix.

# Details 2023 Adjusted EBIT naar winst (Miljoen EUR)



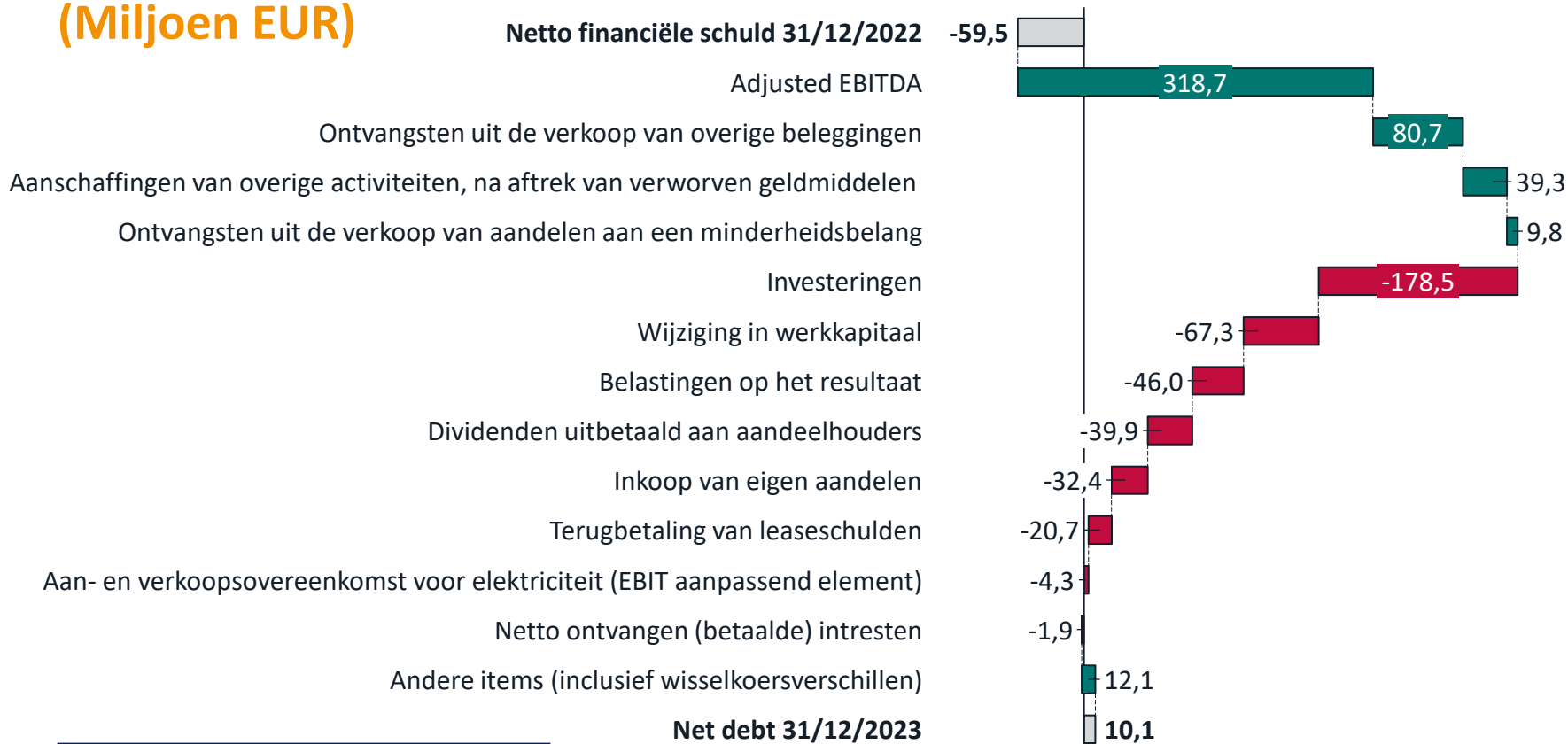
De netto financieringskosten (-3,6 miljoen EUR) omvatten voornamelijk:

- Interestkosten voor -6,6 miljoen EUR.
- Interestopbrengsten voor 9,8 miljoen EUR.
- Kosten voor het afwikkelen van verdisconteerde voorzieningen (-2,8 miljoen EUR).
- Netto wisselkoerswinsten en -verliezen voor -14,8 miljoen EUR, voornamelijk te verklaren door niet-gerealiseerde wisselkoersverliezen op intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten (voornamelijk in USD), die niet ingedekt zijn.
- De gerealiseerde winst op de verkoop van 654.000 aandelen Rieter Holding Ag. Deze aandelen werden verkocht voor een bedrag van 80,7 miljoen EUR, wat leidde tot een winst van +11,3 miljoen EUR. De resterende investering in Rieter Holding Ag bestaat uit 54.262 aandelen.

De belastingen bedragen -2,0 miljoen EUR in 2023 door lagere belastingen ten gevolge van lagere operationele resultaten en door het erkennen van bijkomende uitgestelde belastingvorderingen op fiscaal overgedragen verliezen.

De winst in 2023 bedraagt 114,4 miljoen EUR (waarvan 109,5 miljoen EUR toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap) in vergelijking met 226,8 miljoen EUR in 2022 (waarvan 226,9 miljoen EUR toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap).

# 2022 - 2023 Netto financiële schuld / netto kaspositie reconciliatie (Miljoen EUR)



---

## Vooruitzichten

- De volgende stellingen zijn toekomstgerichte verklaringen. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk verschillen.
- De groep verwacht een verdere hoge mate van economische onzekerheid in 2024. Gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de Adjusted EBITDA van 2024 in lijn zal zijn met de 2023 Adjusted EBITDA van 318,7 miljoen EUR.
- De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel opereert in een volatiele omgeving op het vlak van geopolitieke, economische en financiële omstandigheden.

## **2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en bestemming van het resultaat.**

---

# Statutaire Jaarrekening

## Voorstel van resultaatverwerking

De raad stelt voor te verdelen:

- Winst van 2023, zijnde	238.687.199 EUR
- Verhoogd met een overboeking naar de belastingvrije reserves	1.373.390 EUR
- Verhoogd met het overgedragen resultaat van het vorige boekjaar	774.432.783 EUR

## Zijnde een totaal van


**1.014.493.372 EUR**

Op volgende wijze:

- Overige reserves	589.066.116 EUR
- Over te dragen winst	362.134.937 EUR
- Uit te keren winst (bruto dividend van 0,75 EUR/aandeel)	63.292.319 EUR

---

## Voorstel van besluit



De Algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goed, alsmede de resultaatverdeling zoals zij door de Raad van Bestuur werd voorgesteld, met inbegrip van de betaling van een brutodividend van 0,75 EUR per aandeel, betaalbaar op 7 juni 2024.



### **3. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.**

---

# Informatie remuneratieverslag

## Remuneratie Executive Committee (“ExCom”)

Het ExCom bestond in 2023 uit volgende personen:

- CEO: Luc Tack;
- COO & CFO (gecombineerde positie): Stefaan Haspeslagh/Findar BVBA, vertegenwoordigd door Stefaan Haspeslagh.

Het remuneratiepakket van het ExCom bestaat uit de volgende elementen:

- Vast gedeelte;
- Variabel gedeelte;
- Andere elementen van vergoeding.

---

# Informatie remuneratieverslag

## Remuneratie Executive Committee (ExCom)

Jaarlijks evalueert het benoemings- en vergoedingscomité op aanbeveling van de CEO de vergoeding van de COO-CFO. De bezoldiging van de CEO wordt jaarlijks geëvalueerd door het benoemings- en vergoedingscomité op aanbeveling van de voorzitter van de raad van bestuur.

De evaluaties van het comité zijn gebaseerd op objectieve marktstudies uitgevoerd door een externe partij. Op deze manier garandeert de groep een competitief en marktconform vergoedingspakket.

## Toepassing van het Remuneratiebeleid 2023 - resultaat

Alle beslissingen met betrekking tot de remuneratie voor het jaar 2023 zijn genomen in overeenstemming met het goedgekeurde remuneratiebeleid. De aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité aan de raad van bestuur inzake de uitbetaling van de korte termijn incentives van het ExCom ligt in lijn met de algemene prestatie van het bedrijf in 2023.

# Informatie remuneratieverslag

De remuneratie van het ExCom-team in 2023:

Component		CEO	COO & CFO
Vaste vergoeding	Vaste vergoeding (zonder bestuurdersvergoedingen)	814.385 EUR	794.385 EUR
	Pensioen <sup>1</sup>	58.346 EUR	30.553 EUR
Variabele vergoeding	Variabele vergoeding Korte Termijn <sup>2</sup>	247.268 EUR	232.581 EUR
	Variabele vergoeding Lange Termijn <sup>3</sup>	305.394 EUR	0 EUR
	Definitieve afwikkeling Variabele vergoeding Lange Termijn <sup>4</sup>		474.843 EUR
Andere voordelen <sup>5</sup>		69.542 EUR	40.329 EUR
<b>Totaal (ten laste van de vennootschap)<sup>6</sup></b>		<b>1.494.935 EUR</b>	<b>1.097.848 EUR</b>
Verhouding vaste & variabele bezoldiging		63% - 37%	78% - 22%
Beëindigingsvergoeding			1.636.921 EUR

*Alle bedragen zijn exclusief sociale werkgeversbijdragen en BTW*

- 1. Bedrijfspensioenregeling*
- 2. Realisatie van de korte termijn incentive*
- 3. Voor het lange termijn incentive plan van de CEO voor de jaren 2022-2024 wordt in april 2024 een tweede voorschot van 25% van het targetbedrag uitbetaald, gerelateerd aan 2023.*
- 4. Voor het lange termijn incentive plan 2022-2024 en 2023-2025 van de COO/CFO wordt een resterende éénmalige betaling van 474.843 EUR gedaan in 2024 zoals overeengekomen in de beëindigingsovereenkomst.*
- 5. Andere voordelen*
- 6. Exclusief beëindigingsvergoeding COO/CFO*

---

# Informatie remuneratieverslag

## Vergoeding in de vorm van aandelen - Principe 7.9 van de Corporate Governance Code 2020

De vennootschap kent voor het jaar 2023 geen minimumdrempel van vergoeding in aandelen toe aan het ExCom. Dit besluit is genomen omdat de vennootschap van mening is dat een betaling in aandelen geen positieve impact heeft op besluitvorming van het ExCom, die gericht is op het ondersteunen van de langetermijnvisie van de vennootschap. Dit standpunt wordt versterkt door de aanwezigheid van een referentie-aandeelhouder die streeft naar duurzame waarde creatie binnen de onderneming.

---

# Informatie remuneratieverslag

## Beëindigingsvergoeding

Stefaan Haspeslagh verliet het bedrijf op 31 december 2023. Stefaan Haspeslagh/Findar BVBA, vertegenwoordigd door Stefaan Haspeslagh ontvangt hiervoor een beëindigingsvergoeding van totaal 1.636.920,63 EUR exclusief kortetermijnvergoeding 2023 en lange termijnvergoedingen (zie tabel Remuneratie van het ExCom in 2023).

## Terugvorderingsbepaling

Terugvorderingsbepalingen met betrekking tot de jaarlijkse variabele beloning werden opgenomen in de managementovereenkomsten van de uitvoerende bestuurders. Voor het jaar 2023 waren de terugvorderingsmechanismen niet van toepassing en hoefden ze niet te worden gebruikt.

# Informatie remuneratieverslag

## Evolutie van de remuneratie ExCom en de ondernemingsresultaten

De tabel is een samenvatting van de evolutie van de totale remuneratie van het ExCom en de gemiddelde beloningsevolutie van de werknemers, afgezet tegen de prestaties van de onderneming over de laatste vijf jaar. De prestaties worden weergegeven door een jaar-op-jaar groei van de inkomsten en de Adjusted EBITDA.

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>ExCom</b>					
Totale remuneratie ExCom*	2.287.389 EUR	3.460.364 EUR	2.702.631 EUR	2.517.218 EUR	2.057.190 EUR
Vershil jaar op jaar	-33,8%	+28,0%	+7,4%	+22,4%	-4,8%
<b>Bedrijfsprestatie</b>					
Omzet (verschil jaar op jaar)	+13,2%	+24,4%	+19,8%	-0,3%	+7,5%
Adjusted EBITDA (verschil jaar op jaar)	-26,7%	+22,8%	+12,6%	+17,5%	+50,6%
Gemiddelde FTE salarisstijging**	+2,8%	+10,1%	+4,9%	+1,5%	+3,6%

\* Exclusief langetermijnincentive die slechts om de drie jaar betaald wordt

\*\* Enkel rekening houdend met medewerkers van Tessengerlo Group nv (beursgenoteerd bedrijf in België)

## 2023 CEO bezoldiging versus de werknemer met het laagste loon

1/19

De ratio toont de vergelijking van de remuneratie voor 2023 van de CEO met de remuneratie voor 2023 van de laagst betaalde voltijdse werknemer van Tessengerlo Group nv. De remuneratie omvat alleen het basissalaris. Variabele beloning, personeelsvoordelen & werkgeverslasten voor sociale zekerheid zijn niet inbegrepen.

---

## 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 2023.



## 4. Goedkeuring van het remuneratiebeleid.

---

## Voorstel van besluit

De Algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de Vennootschap goed.

## 5. Remuneratie van de bestuurders.

---

## 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 45.000 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 14 mei 2024.

## **6. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de commissaris.**

---

## Voorstel van besluit

- 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 2023 hebben vervuld.
- 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 2023 heeft vervuld.

## **7. Aanstelling van de commissaris, belast met de “assurance” van het duurzaamheidsverslag.**

---

## Voorstel van besluit

Overeenkomstig de voordracht door de Raad van Bestuur en na aanbeveling van het Auditcomité, keurt de Algemene Vergadering de aanstelling van KPMG Bedrijfsrevisoren - Réviseurs d'Entreprises, vertegenwoordigd door de heer Joachim Hoebeek, belast met de “assurance” van het duurzaamheidsverslag van de CSRD, goed, en dit voor een periode van één jaar.



---

All documents related to the general meetings are available on the group website  
[www.tessengerlo.com](http://www.tessengerlo.com).

Alle documenten inzake de algemene vergaderingen kunnen worden geraadpleegd  
op onze website [www.tessengerlo.com](http://www.tessengerlo.com).

Tous les documents relatifs aux assemblées générales sont disponibles sur notre  
site internet [www.tessengerlo.com](http://www.tessengerlo.com).





**BEDANKT**