

# TESSENDERLO GROUP ALGEMENE VERGADERING

Brussel, 12 mei 2026



Tessenderlo Group  
EVERY MOLECULE COUNTS

# BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

---

## Tessengerlo Group en Darling Ingredients ondertekenen definitieve overeenkomsten om hun collageen- en gelatinesegmenten samen te voegen

In december 2025 kondigde Tessengerlo Group de ondertekening aan van definitieve overeenkomsten met Darling Ingredients Inc. om de collageen- en gelatineactiviteiten van beide bedrijven samen te voegen tot een nieuw bedrijf. Darling Ingredients zal een meerderheidsbelang van 85% hebben, terwijl Tessengerlo Group de resterende 15% in handen zal hebben. Het nieuwe bedrijf zal de collageen- en gelatineactiviteiten van Darling Ingredients, onder merknaam Rousselot, combineren met de activiteiten van PB Leiner. De transactie zal naar verwachting in 2026 worden afgerond, onder voorbehoud van de gebruikelijke goedkeuringen door de regelgevende instanties.

---



---

## Tessengerlo Kerley Inc. opent nieuwe fabriek in Ohio

Tessengerlo Kerley, Inc. (bedrijfssegment Agro) vierde in augustus de opening van zijn nieuwste productiefaciliteit voorvloeibare meststoffen in Defiance, Ohio (Verenigde Staten) – een belangrijke mijlpaal in het streven van het bedrijf om duurzame landbouw in heel Noord-Amerika te bevorderen.



---

# Picanol Group verwerft de activiteiten van Osterwalder AG, Zwitsers specialist in elektrische poederpersen

In juni verwierf Picanol Group (bedrijfssegment Machines & Technologies) de activiteiten van Osterwalder AG, Zwitsers specialist in elektrische poederpersen. Osterwalder AG kan bogen op meer dan 140 jaar ervaring en bedient sectoren zoals hardmetalen en speciale materialen. Het bedrijf telt ongeveer 80 werknemers en is wereldwijd actief.



---

## Verwerving Metam labels in de VS en Canada

Op 3 oktober kondigde Tessenderlo Kerley Inc. De verwerving van Eastman's Metam Sodium (CLR™ 42%) en Metam Potassium (KLR™ 54%) productlabels in de VS en Canada aan. Dit betekent een uitbreiding van onze portfolio voor bodemfumigatie. De productlabels zijn binnen Crop Protection (Operating Segment Agro) geïntegreerd. De transactie zal naar verwachting geen materiële impact hebben op de resultaten van de groep.



---

## Aandeleninkoopprogramma's 2025

- In 2025 kocht de groep 1.492.496 eigen aandelen in (voor een totale waarde van 37,0 miljoen EUR) waarvan 929.700 eigen aandelen in 2H25 (voor een totale waarde van 24,4 miljoen EUR).
- Op 25 maart 2025 en 17 december 2025 besloot de Raad van Bestuur om respectievelijk 987.561 en 1.096.747 eigen aandelen te vernietigen. Als gevolg daarvan bedroeg het totale aantal uitstaande aandelen op 31 december 2025, 59.062.556.
- Het aandeleninkoopprogramma werd op 23 december 2025 afgerond.

# GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

---

## Overdracht SOP productie-eenheid

Op 20 maart 2026 heeft de groep een overeenkomst tot overdracht van activa ondertekend om een productie-eenheid te kopen die voorheen eigendom was van Cinis Fertilizer AB (Zweden). De fabriek, gelegen in Zweden, produceert kaliumsulfaat (SOP) en is gebouwd met als doel om een milieuvriendelijke minerale meststof voor duurzame landbouw te produceren. Deze overname zal geïntegreerd worden binnen Tessengerlo Kerley International (bedrijfssegment Agro). De transactie is nog onderworpen aan lokale wettelijke goedkeuringen en zal naar verwachting in het tweede kwartaal van 2026 worden afgerond. De transactie zal naar verwachting geen materiële impact hebben op de resultaten van de groep.



---

## Nieuw lid Raad van Bestuur

Op 25 maart 2026 heeft de Raad van Bestuur mevrouw Béatrice Bruey, die beschikt over jarenlange ervaring in diverse leidinggevende functies binnen de machinebouw bij GEA Group, benoemd tot onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor de resterende duur van het mandaat van de heer Karel Vinck, dat op 25 augustus 2025 afliep.



# AGENDAPUNTEN

---

# Agenda

1. Behandeling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, en ook de jaarverslagen van de Raad van Bestuur en de verslagen van de commissaris met betrekking tot deze jaarrekeningen.
2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en bestemming van het resultaat.
3. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.
4. Goedkeuring van het remuneratiebeleid.
5. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur, aan de ontslagnemende bestuurders en aan de commissaris.
6. Benoeming van bestuurders.
7. Goedkeuring van de vergoeding van de commissaris.
8. 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 BNP Paribas Fortis, ING Bank NV, KBC Bank NV en Belfius Bank NV

**1. Behandeling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, en ook de jaarverslagen van de Raad van Bestuur en de verslagen van de commissaris met betrekking tot deze jaarrekeningen**

# 2025 RESULTATEN



Tessenderlo Group  
EVERY MOLECULE COUNTS

# Operationele kerncijfers

Miljoen EUR	2025	2024	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	2.763,1	2.647,7	6,0%	4,4%
Adjusted EBITDA <sup>1</sup>	288,1	265,6	10,7%	8,5%
Adjusted EBIT <sup>2</sup>	77,9	63,8	25,4%	22,1%
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	-80,2	44,0		nm
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-122,9	57,3		nm
Investerings	135,6	180,6		-24,9%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	225,7	333,2		-32,3%
(Netto financiële schuld) / Netto kaspositie <sup>3</sup>	-41,3	-5,0		nm

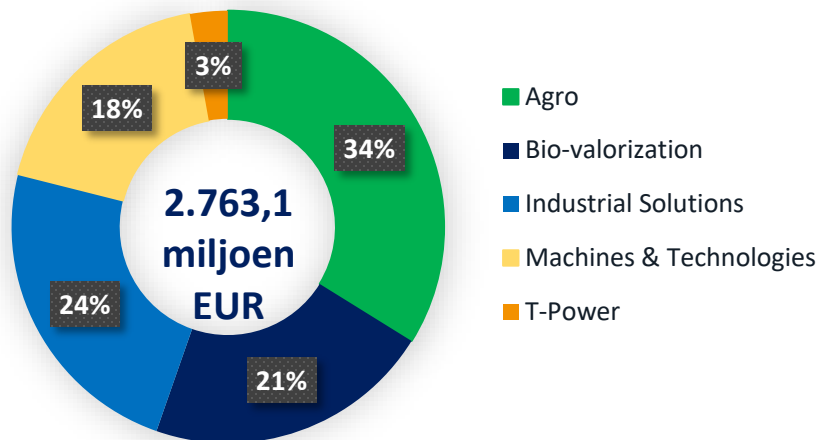
Adjusted EBITDA 2024	: 265,6 M EUR
FX effect	: -5,8 M EUR
Interne groei	: <b>+28,4 M EUR</b>
= Adjusted EBITDA 2025	= 288,1 M EUR

## Opmerkingen:

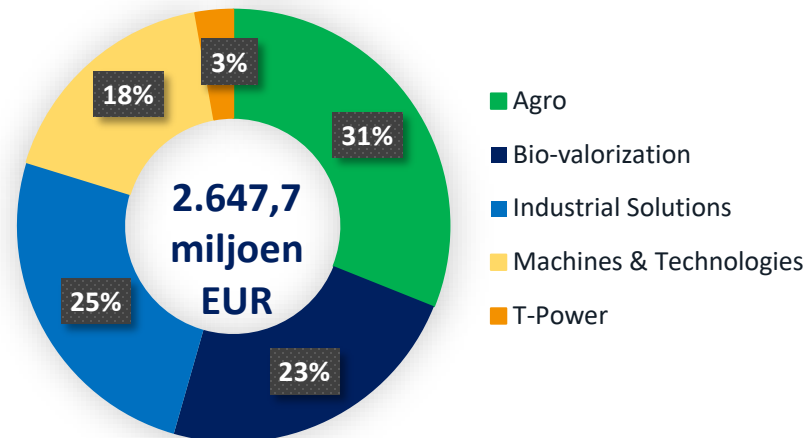
- Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.
- De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2024-2025, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit. Deze elementen hebben hoofdzakelijk 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.

# Groepsomzet per segment

## 2025 omzet (% van totaal)

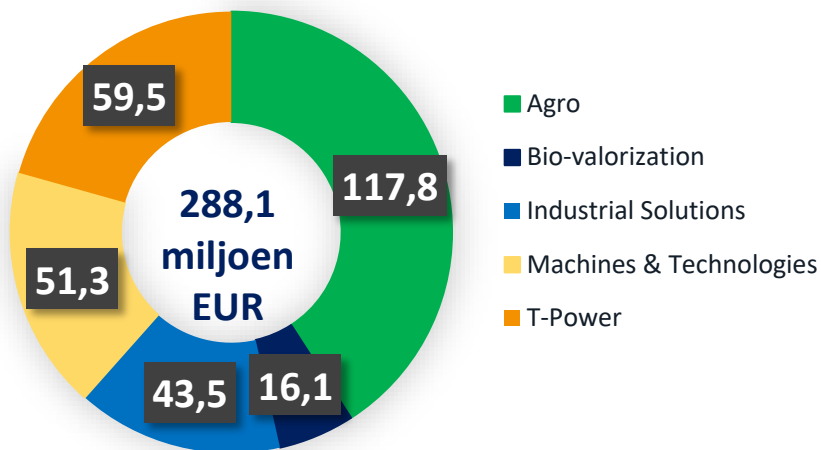


## 2024 omzet (% van totaal)

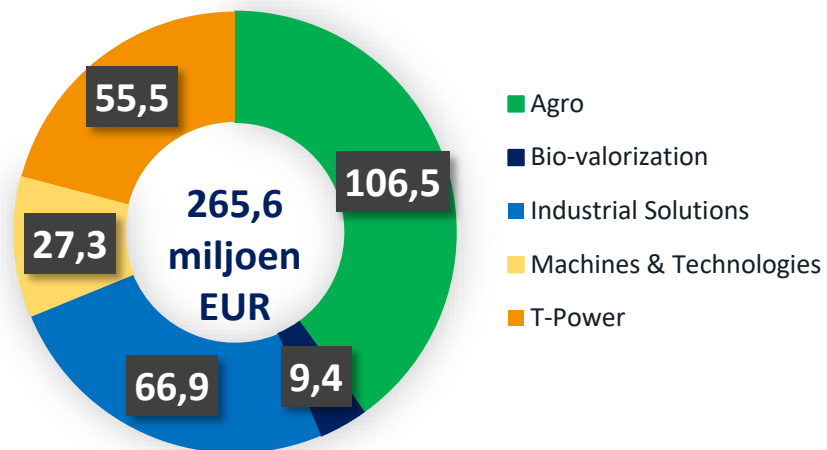


# Groep Adjusted EBITDA per segment

## 2025 Adjusted EBITDA (Miljoen EUR)



## 2024 Adjusted EBITDA (Miljoen EUR)



# Agro segment

Miljoen EUR	2025	2024	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	935,1	822,4	17,0%	13,7%
Adjusted EBITDA	117,8	106,5	14,6%	10,6%
Adjusted EBITDA marge	12,6%	12,9%		
Adjusted EBIT	38,4	33,0	20,6%	16,3%
Adjusted EBIT marge	4,1%	4,0%		

- De omzet van Agro steeg, zonder wisselkoerseffect, met +17,0% in 2025. De omzet werd positief beïnvloed door de bijdrage van de Tiger-Sul activiteit (Crop Nutrition), pas overgenomen in november 2024, en door de overname van de Metam labels in de Verenigde Staten en Canada in oktober 2025 (Crop Protection). De 2025 omzet is eveneens gestegen dankzij hogere volumes en verkoopprijzen.
- De 2025 Adjusted EBITDA van Agro steeg, zonder wisselkoerseffect, met +14,6% tot 117,8 miljoen EUR. De Adjusted EBITDA van Crop Nutrition en Tessenderlo Kerley International werd positief beïnvloed door gunstigere marktomstandigheden. De 2025 Adjusted EBITDA van Crop Protection daalde doordat de bijdrage van de recent verworven Metam labels, de erkenning van een voorraadafwaardering van -7,0 miljoen EUR niet kon compenseren.

# Bio-valorization segment

Miljoen EUR	2025	2024	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	594,4	618,8	-2,6%	-3,9%
Adjusted EBITDA	16,1	9,4	78,2%	71,9%
Adjusted EBITDA marge	2,7%	1,5%		
Adjusted EBIT	-23,4	-30,1	22,3%	22,3%
Adjusted EBIT marge	-3,9%	-4,9%		

- De 2025 omzet van Bio-valorization daalde met -2,6%, zonder wisselkoerseffect, in vergelijking met 2024. De volumes van PB Leiner daalden door de reorganisatie van de Europese beendergelatine-activiteiten in 2025, alsook door een incident in de Argentijnse collageenproductievestiging in september 2025. De verkoopprijzen van gelatine en collageen werden eveneens negatief geïmpacteerd door ongunstige marktomstandigheden. De omzet van Akiolis steeg in 2025 dankzij hogere volumes en verbeterde verkoopprijzen.
- De 2025 Adjusted EBITDA van Bio-valorization steeg met +78,2%, zonder wisselkoerseffect, tot 16,1 miljoen EUR. De Adjusted EBITDA van PB Leiner steeg aangezien de lagere omzet en voortdurende margedruk ruimschoots werden gecompenseerd door het positieve effect van het beëindigen van de Europese beendergelatine-activiteiten en de verdere implementatie van kostenbesparende maatregelen. In 2025 werd nog geen verzekeringsopbrengst erkend met betrekking tot het incident in de Argentijnse collageenproductievestiging in september 2025, aangezien de bevestiging hiervan pas in 2026 wordt verwacht. De Adjusted EBITDA van Akiolis in 2025 steeg dankzij verbeterde marktomstandigheden.

# Industrial Solutions segment

Miljoen EUR	2025	2024	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	651,4	670,7	-2,4%	-2,9%
Adjusted EBITDA	43,5	66,9	-34,5%	-35,0%
Adjusted EBITDA marge	6,7%	10,0%		
Adjusted EBIT	3,4	28,6	-87,5%	-88,1%
Adjusted EBIT marge	0,5%	4,3%		

- De 2025 omzet daalde met -2,4%, zonder wisselkoerseffect. Diverse verkoopinitiatieven binnen DYKA Group in 2025 konden niet de aanhoudend lage vraag in de bouwmarkt compenseren. De omzet van Kuhlmann Europe en moleko daalde in 2025, aangezien deze activiteiten werden geïmpacteerd door lagere verkoopvolumes.
- De Adjusted EBITDA van Industrial Solutions daalde met -34,5% in 2025, zonder wisselkoerseffect, tot 43,5 miljoen EUR. Het 2025 resultaat van DYKA Group werd negatief beïnvloed door ongunstige marktomstandigheden. De Adjusted EBITDA van Kuhlmann Europe en moleko daalde als gevolg van lagere verkoopvolumes.

# Machines & Technologies segment

Miljoen EUR	2025	2024	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	504,3	461,4	10,3%	9,3%
Adjusted EBITDA	51,3	27,3	90,2%	87,9%
Adjusted EBITDA marge	10,2%	5,9%		
Adjusted EBIT	35,1	11,9	199,3%	194,9%
Adjusted EBIT marge	7,0%	2,6%		

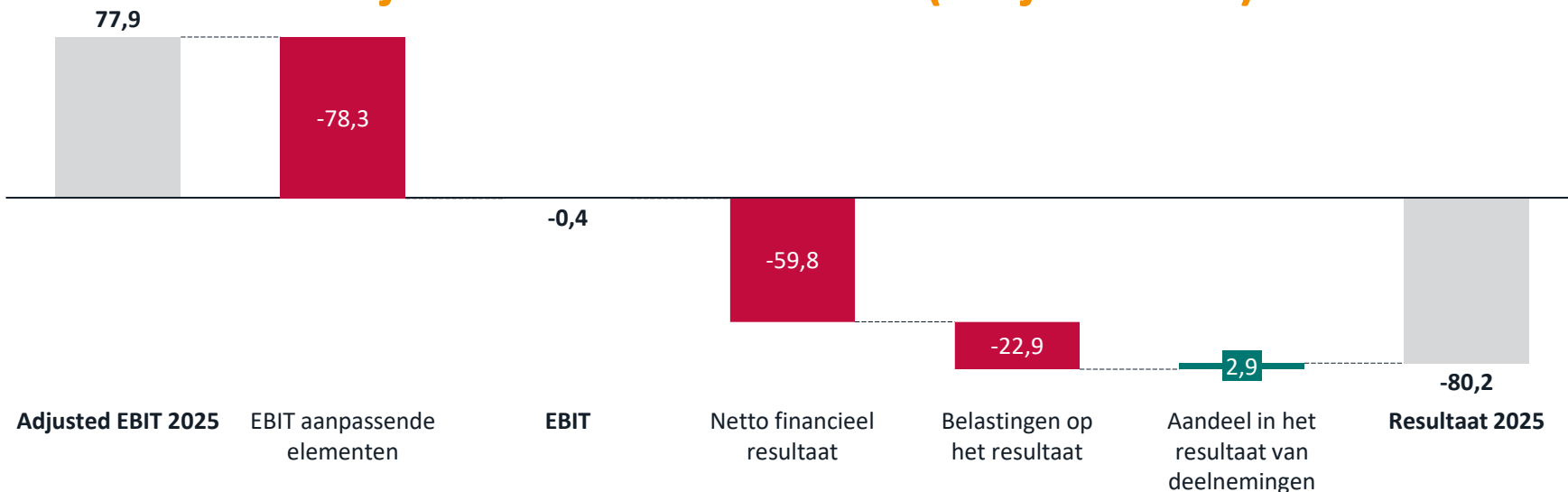
- De omzet van Machines & Technologies steeg in 2025 met +10,3%, zonder wisselkoerseffect, ten opzichte van 2024, voornamelijk te verklaren door gunstigere marktomstandigheden voor Picanol (weefmachines) in 1H25. In lijn met verwachtingen bleven geopolitieke en economische onzekerheden de investeringsbeslissingen van klanten beïnvloeden, wat de 2H25 resultaten negatief impacteerde en leidde tot een lagere omzet voor Picanol tegenover 2H24. De omzet van Proferro (gieterij en mechanische afwerking) en Psicontrol (ontwikkeling en productie van elektronica) bleef stabiel in 2025, terwijl de eerste bijdrage van Osterwalder (overgenomen in juni 2025) een positieve impact had op de omzet van het segment.
- De 2025 Adjusted EBITDA steeg met +90,2%, zonder wisselkoerseffect, tot 51,3 miljoen EUR, dankzij verbeterde resultaten van Picanol, Proferro en Psicontrol, alsook door de positieve impact van kostenbesparende maatregelen. De recente overname van de Osterwalder activiteiten had geen materiële impact op de 2025 Adjusted EBITDA.

# T-Power segment

Miljoen EUR	2025	2024	% Wijziging zonder wisselkoerseffect	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	77,9	74,4	4,7%	4,7%
Adjusted EBITDA	59,5	55,5	7,2%	7,2%
Adjusted EBITDA marge	76,4%	74,6%		
Adjusted EBIT	24,4	20,3	19,8%	19,8%
Adjusted EBIT marge	31,3%	27,3%		

- In 2025 steeg de omzet en de Adjusted EBITDA van T-Power licht omwille van contractuele bepalingen. Deze resultaten waren echter in lijn met de verwachtingen, gezien T-Power voldeed aan alle vereisten van de tollingovereenkomst. Aangezien de huidige optie tot verlenging van de tollingovereenkomst vervalt per 30 juni 2026, bekijkt de groep momenteel verschillende opties voor het lange termijn gebruik van de T-Power centrale als een veilige en betrouwbare partner in de huidige energiemix. De definitieve beslissing omtrent het gebruik ervan wordt verwacht in de eerste helft van 2026.

# Details 2025 Adjusted EBIT naar winst (Miljoen EUR)



## EBIT aanpassende elementen (-78,3 miljoen EUR) omvatten voornamelijk:

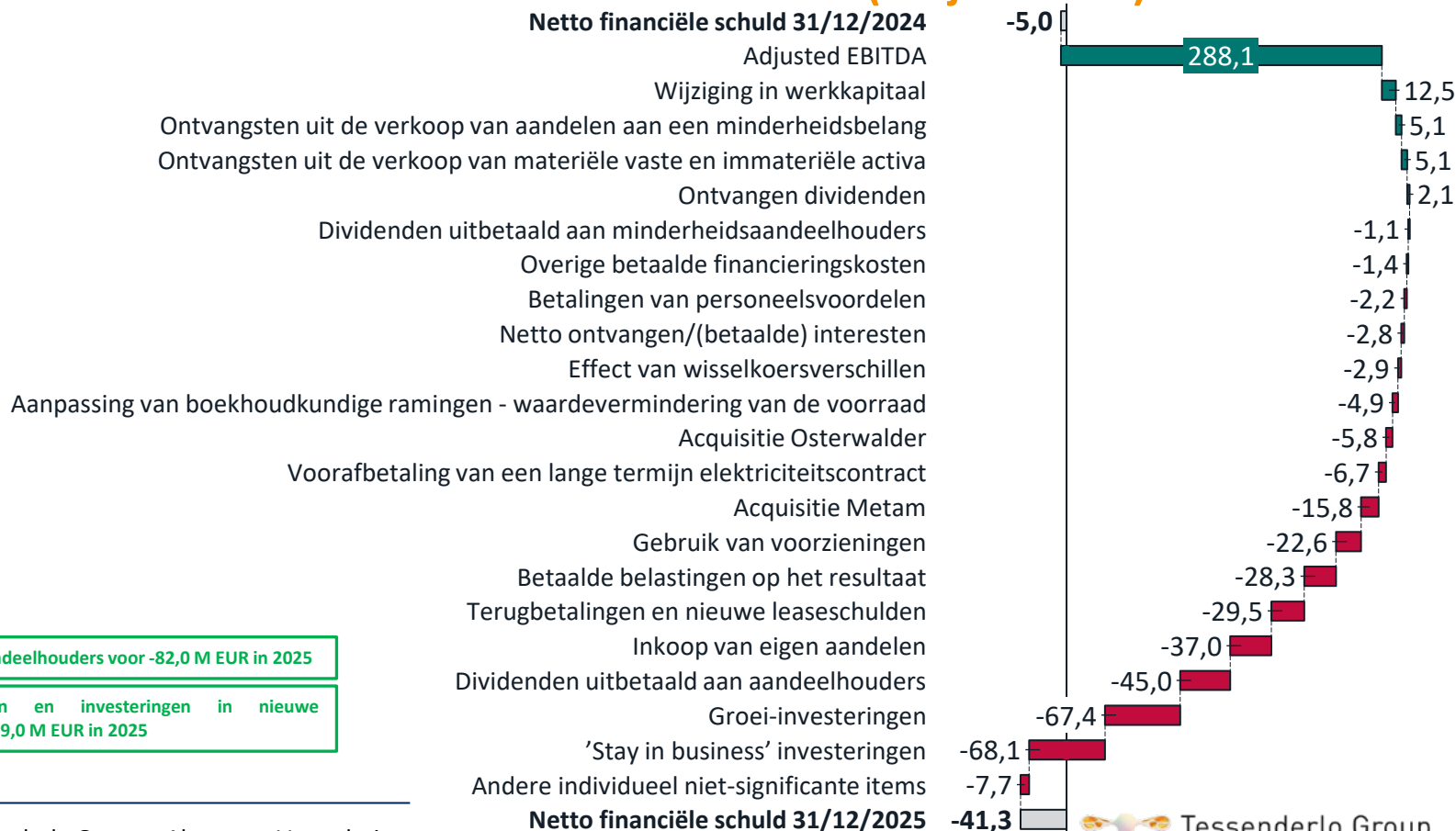
- Bijzondere waardeverminderingen (-26,1 miljoen EUR) op activa van Tessenderlo Kerley International in Ham (België, bedrijfssegment Agro), met betrekking tot de productie van sulfaten.
- Bijzondere waardeverminderingen (-21,7 miljoen EUR) op activa van PB Leiner in Vilvoorde (België, bedrijfssegment Bio-valorization).
- Bijzondere waardeverminderingen (-6,9 miljoen EUR) op activa van Crop Nutrition in Fresno (Verenigde Staten, bedrijfssegment Agro) met betrekking tot de productie van sulfur bentonite.
- De opname van bijkomende kosten (-4,5 miljoen EUR) gerelateerd aan de herstructurering van de Europese beendergelatine-activiteiten.
- Aanpassingen, voor een bedrag van -15,4 miljoen EUR, van milieuvoorzieningen om de geraamde kosten te dekken voor de sanering van historische bodem- en grondwaterverontreiniging van de fabrieksterreinen in België (Ham, Tessenderlo en Vilvoorde) en Frankrijk (Loos).

## Het netto financieel resultaat van -59,8 miljoen EUR (2024: +31,3 miljoen EUR) omvat voornamelijk:

- Intrestkosten voor -7,8 miljoen EUR.
- Interestinkomsten voor +6,4 miljoen EUR.
- Netto wisselkoersverliezen voor -54,4 miljoen EUR, voornamelijk te verklaren door niet-gerealiseerde wisselkoersverliezen op intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten (voornamelijk in USD), die niet ingedekt zijn.

Het resultaat van 2025 bedraagt -80,2 miljoen EUR (waarvan -81,1 miljoen EUR toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap).

# 2024-2025 Reconciliatie netto financiële schuld (Miljoen EUR)



Betalingen aan aandeelhouders voor -82,0 M EUR in 2025

Groei-investeringen en investeringen in nieuwe activiteiten voor -89,0 M EUR in 2025



---

## Vooruitzichten

- De volgende stellingen zijn toekomstgerichte verklaringen. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk verschillen.
- De groep verwacht een verdere hoge mate van economische en geopolitieke onzekerheid in 2026. Gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de 2026 Adjusted EBITDA in lijn zal zijn met de 2025 Adjusted EBITDA.
- De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel opereert in een volatiele omgeving op het vlak van geopolitieke, economische en financiële omstandigheden, en gezondheid.

## **2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en bestemming van het resultaat.**

---

# Statutaire Jaarrekening

Tessengerlo Group nv realiseerde een nettoverlies van -120.579.246 EUR in 2025 in vergelijking met een nettowinst van 2.190.617 EUR in 2024.

## Voorstel van resultaatverwerking

De raad stelt voor te verdelen:

- Verlies van 2025, zijnde	-120.579.246 EUR
- Verhoogd met het overgedragen resultaat van het vorige boekjaar	18.563.983 EUR

**Zijnde een totaal van: -102.015.263 EUR**

Op volgende wijze:

- Overige reserves	17.691.715 EUR
- Over te dragen verlies	-119.706.978 EUR

De raad van bestuur stelt aan de aandeelhouders voor om een (bruto) uitkering per aandeel van 0,75 EUR uit de beschikbare uitgiftepremies goed te keuren (voor een totaalbedrag van 44,3 miljoen EUR).

---

## Voorstel van besluit

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, en ook de resultaatverdeling zoals zij door de Raad van Bestuur werd voorgesteld goed, met inbegrip van de uitkering van 0.75 EUR bruto per aandeel uit de beschikbare uitgiftepremies<sup>1</sup>, betaalbaar op 5 juni 2026 (ex-datum: 3 juni 2026 - record datum: 4 juni 2026).

<sup>1</sup> waarvan 28,17% fiscaal als dividend beschouwd wordt en waarop 30% roerende voorheffing van toepassing is

### **3. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.**

---

# Informatie remuneratieverslag

## Remuneratie Executive Committee (“ExCom”)

Het ExCom was in 2025 als volgt samengesteld:

- CEO: Luc Tack nv, vertegenwoordigd door Luc Tack;
- CFO: Chirmont nv, vertegenwoordigd door zijn bijzondere volmachthouder Miguel de Potter;
- CTO: Hoeylaerts Mgmt bv, vertegenwoordigd door zijn bijzondere volmachthoudster Sandra Hoeylaerts.

Het remuneratiepakket van het ExCom bestaat uit de volgende elementen:

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

---

# Informatie remuneratieverslag

## Remuneratie Executive Committee

Jaarlijks evalueert het Benoemings- en Vergoedingscomité op aanbeveling van de CEO de vergoedingen van de CFO en CTO. 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 vergoedingspakket.

## Toepassing van het Remuneratiebeleid 2025 - resultaat

Alle beslissingen met betrekking tot de remuneratie voor het jaar 2025 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 2025.

---

# Informatie remuneratieverslag

De remuneratie van het ExCom-team in 2025:

Remuneratie component	CEO	Remuneratie andere ExCom-leden
Vaste vergoeding	984.768 EUR	918.928 EUR
Korte Termijn incentive: Variabele vergoeding voor één jaar <sup>1</sup>	491.988 EUR	380.597 EUR
Lange Termijn incentive: Incentive voor meerdere jaren <sup>2</sup>	230.742 EUR	-
Andere vergoedingen	-	33.000 EUR
<b>Totale remuneratie (ten laste van de vennootschap)</b>	<b>1.707.498 EUR</b>	<b>1.332.525 EUR</b>
Verhouding vaste en variabele vergoeding <sup>3</sup>	58% - 42%	71% - 29%

*Alle bedragen zijn exclusief BTW.*

<sup>1</sup> Realisatie van de korte termijn incentive voor prestatiejaar 2025, op voorstel van het benoemings- en vergoedingscomité op 23 maart 2026, met uitbetaling in april 2026.

<sup>2</sup> De uitbetaling van het LTI-plan 2023-2025 vindt plaats in april 2026.

<sup>3</sup> De verhouding is zonder rekening te houden met Andere vergoedingen.

---

# Informatie remuneratieverslag

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

De vennootschap kent voor het jaar 2025 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 toegevoegde waarde biedt voor de 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.

## Terugvorderingsbepaling

Terugvorderingsbepalingen met betrekking tot de jaarlijkse variabele beloning werden opgenomen in de managementovereenkomsten van de uitvoerende bestuurders. Voor het jaar 2025 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.

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>ExCom</b>					
Aantal ExCom leden	3	3	2	2	2
Totale remuneratie ExCom <sup>1</sup>	2.809.281 EUR	2.465.796 EUR	2.287.389 EUR	3.460.364 EUR	2.702.631 EUR
Vershil jaar op jaar	+13,9%	+7,8%	-33,8%	+28,0%	+7,4%
<b>Bedrijfsprestatie</b>					
Omzet (verschil jaar op jaar)	+4,4%	-9,6%	+13,2%	+24,4%	+19,8%
Adjusted EBITDA (verschil jaar op jaar)	+8,5%	-16,7%	-26,7%	+22,8%	+12,6%
Gemiddelde FTE salarisstijging <sup>2</sup>	+2,99%	+5,8%	+2,8%	+10,1%	+4,9%

<sup>1</sup> Exclusief lange-termijnincentive die slechts om de drie jaar betaald wordt

<sup>2</sup> Enkel rekening houdend met medewerkers van Tessengerlo Group nv (beursgenoteerd bedrijf in België)

## 2025 CEO bezoldiging versus de werknemer met het laagste loon

1/18

De ratio toont de vergelijking van de remuneratie voor 2025 van de CEO met de remuneratie 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, zoals opgenomen in het jaarverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, goed.

## 4. Goedkeuring van het remuneratiebeleid.

---

## Voorstel van besluit

De Algemene vergadering keurt het remuneratiebeleid van de Vennootschap goed.

## **5. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur, aan de ontslagnemende bestuurders en aan de commissaris.**

---

# Voorstellen van besluit

## 5.1 Kwijting Raad van Bestuur

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 2025 hebben vervuld.

## 5.2 Kwijting ontslagnemende bestuurders

Bij afzonderlijke stemming en overeenkomstig artikel 7:149 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, geeft de algemene vergadering bijkomend aan de heer Karel Vinck, ontslagnemende bestuurder op datum van 25 augustus 2025 en aan mevrouw Roseline Braet, ontslagnemende bestuurder op datum van 6 november 2025, kwijting van hun mandaten die zij tot die termijn uitoefenden.

## 5.3 Kwijting commissaris

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 2025 heeft vervuld.

## 6. Benoeming van bestuurders

---

## Voorstel van besluit

6.1 Bevestiging van coöptatie van Rocco BV, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Roseline Braet, als niet-uitvoerende bestuurder

De algemene vergadering bevestigt de coöptatie van Rocco BV, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Roseline Braet, als niet-uitvoerende bestuurder, voor de resterende duur van het mandaat van de bestuurder die wordt vervangen, met name tot na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2028 goedkeurt, dus op de algemene vergadering van 8 mei 2029.

---

## Voorstel van besluit

### 6.2 Bevestiging van coöptatie van mevrouw Béatrice Bruey als onafhankelijk niet-uitvoerende bestuurder

De algemene vergadering bevestigt de coöptatie van mevrouw Béatrice Bruey, als onafhankelijk niet-uitvoerende bestuurder, voor de resterende duur van het mandaat van de bestuurder die wordt vervangen, met name tot na de algemene vergadering die de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goedkeurt, dus op de algemene vergadering van 11 mei 2027.

De algemene vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, mevrouw Béatrice Bruey 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.

## **7. Goedkeuring van de vergoeding van de commissaris.**

---

## Voorstel van besluit

De algemene vergadering besluit om de vergoeding van de commissarais voor de controle van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2026 vast te stellen op 64.762 EUR, exclusief kosten en BTW. Voor de assuranceopdracht over de duurzaamheidsinformatie wordt de vergoeding vastgesteld op 123.000 EUR exclusief kosten en BTW voor het boekjaar eindigend op 31 december 2026.

**8. 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 BNP Paribas Fortis, KBC Bank NV, ING Bank NV en Belfius Bank NV.**

---

## Voorstel van besluit

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen keurt de algemene vergadering van aandeelhouders elke clause goed van alle bilaterale kredietovereenkomsten die in 2025 werden afgesloten tussen de Vennootschap als kredietnemer en respectievelijk BNP Paribas Fortis, KBC Bank NV, ING Bank NV en Belfius Bank 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.

---

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).



**DANK U**