

**NITTO BELGIUM**  
**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP**

**EIKELAARSTRAAT 22**  
**BE-3600 GENK**

**BTW NUMMER: BE 0413.638.781**  
**REGISTER DER RECHTSPERSONEN TONGEREN**

**(de “Vennootschap”)**

---

**JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR**  
**AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 26 JUNI 2023**

---

Geachte leden van de algemene vergadering,

Wij hebben de eer U verslag uit te brengen, in overeenstemming met de bepalingen van de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, over de activiteiten van de Vennootschap gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023.

Alle elementen van het vermogen werden afzonderlijk, met voorzichtigheid en ter goeder trouw gewaardeerd. De rekeningen werden aangepast aan en in overeenstemming met deze waarderingen.

Er werd rekening gehouden met alle voorzienbare risico's, eventuele verliezen en waardeverminderingen.

De afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en lasten zijn systematisch aangelegd, onafhankelijk van het resultaat en rekening houdend met de boekhoudkundige en fiscale bepalingen ter zake.

Alle lasten en baten die betrekking hebben op het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 of op een voorgaand boekjaar werden opgenomen, zonder rekening te houden met de datum waarop ze werden betaald of geïnd.

**I. COMMENTAAR BETREFFENDE DE JAARREKENING**

Deze commentaar gaat uit van de balans na resultaatverwerking en geldt bijgevolg onder voorbehoud van goedkeuring van de voorgestelde resultaatverwerking door de gewone algemene vergadering.

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, en meer bepaald Deel I – Boek III – Titel I met betrekking tot de jaarrekening, alsook de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de Vennootschap van toepassing zijn.

Vaststelling van de balans en resultatenrekening:

Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 sluit af met een winst na belastingen ten bedrage van 231.284,43€ (zoals vermeld onder code 9904 VOL-kap 4 van de jaarrekening).

De Raad van Bestuur heeft besloten de jaarrekening in de volgende vorm vast te stellen.

**BALANS**

	<b>Boekjaar</b>	<b>Vorig Boekjaar</b>	<b>VARIANTIE</b>
Vaste Activa	29.369.952,47	29.590.029,08	-220.076,61
Vlottende Activa	101.162.426,81	100.498.025,95	664.400,86
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>130.532.379,28</b>	<b>130.088.055,03</b>	<b>444.324,25</b>
Eigen Vermogen	83.194.553,68	82.994.578,25	199.975,43
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	3.097.350,26	2.343.361,00	753.989,26
Schulden	44.240.475,34	44.750.115,78	-509.640,44
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>130.532.379,28</b>	<b>130.088.055,03</b>	<b>444.324,25</b>

**RESULTATENREKENING**

	<b>Boekjaar</b>	<b>Vorig boekjaar</b>	<b>VARIANTIE</b>
Bedrijfsopbrengsten	236.498.048,76	235.551.878,72	946.170,04
Bedrijfskosten	-235.864.783,23	-228.791.768,26	-7.073.014,97
Bedrijfsresultaat	633.265,53	6.760.110,46	-6.126.844,93
Financieel resultaat	-33.367,83	-253.012,10	219.644,27
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	0,00	0,00	0,00
Belastingen op het resultaat	-368.613,27	-1.725.494,86	1.356.881,59
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	0,00	0,00	0,00
<b>TE VERWERKEN RESULTAAT</b>	<b>231.284,43</b>	<b>4.781.603,50</b>	<b>-4.550.319,07</b>

Commentaar op de balans en resultatenrekening:

De immateriële vaste activa dalen met 0,3M€ voornamelijk gedreven door het verbruik van CO<sub>2</sub> rechten. De materiële vaste activa stijgen zeer licht met 60K€ vooral door investeringen op vlak van energie-efficiëntie, gecompenseerd door afschrijvingen op bestaande activa. De totale investeringen in materiële vaste activa bedragen voor het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 9,2M€.

De stijging van de vlottende activa ten bedrage van 0,66M€ is het effect van een stijging van de vorderingen op ten hoogste één jaar met 5,1M€, gecompenseerd door een daling van de geldbeleggingen en de liquide middelen van 5,2M€. Verder stijgen de voorraden en bestellingen

in uitvoering met 0,5M€ en stijgen de overlopende activa met 0,2M€ ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022.

In totaliteit vertonen de schulden een daling van 0,5M€. De Vennootschap heeft geen schulden op meer dan één jaar. De daling van de schulden heeft als dusdanig integraal betrekking op de schulden op ten hoogste één jaar. De belangrijkste wijziging is gerelateerd aan de daling van de overige schulden ten belope van 2,4M€, gecompenseerd door een stijging van de vooruitbetalingen op bestellingen van 1,5M€. De daling van de overige schulden is voornamelijk te danken aan een lagere uitstaande schuld ten opzichte van de moedervenootschap van de Vennootschap, omwille van de dividenduitkering en bijhorende schuld van 2M€ in het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022. De stijging van de vooruitbetalingen op bestellingen is gerelateerd aan het hoger aantal export-zendingen in maart 2023, vergeleken met diezelfde periode in het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022, dewelke langere doorlooptijden hebben. De handelsschulden stijgen met 0,3M€. De schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten blijven nagenoeg stabiel.

Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 toont een bedrijfswinst van 0,6M€ ten opzichte van een bedrijfswinst van 6,7 M€ in het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022. Het bedrijfsresultaat daalt dus met 91% ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 waar de bedrijfsopbrengsten stegen met 0,4%. De daling in de bedrijfswinst is voornamelijk gedreven door de energiecrisis die zich in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 manifesteerde, met een enorme stijging van energiekosten tot gevolg, die onvoldoende en met vertraging werden verhaald op het cliënteel van de Vennootschap. Bovendien zorgde de energiecrisis op haar beurt voor een hoge indexatie van de lonen, die ook een significante impact had op de kostenstructuur van de Vennootschap. Er zijn in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, voornamelijk in de tweede jaarhelft, aanzienlijke kostenbesparende maatregelen genomen om deze impacten te beperken, waardoor het resultaat nog positief is geëindigd.

De bedrijfsopbrengsten van de Vennootschap stijgen licht met 0,9M€. Deze stijging is toe te wijzen aan een stijging in de verkoopprijzen, gedeeltelijk negatief gecompenseerd door een dalende trend in volumes van verschillende markten omwille van de energiecrisis. Een verdere uiteenzetting rond de bewegingen in de verschillende markten wordt besproken in hoofdstuk III van dit jaarverslag.

De kosten van diensten en diverse goederen stijgen met 5,1M€, voornamelijk door de stijging in energieprijzen ten opzichte van de prijzen in het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022. Het hoge inflatieniveau zorgde daarbij voor een indexatie van de lonen, maar dankzij de toepassing van tijdelijke werkloosheid wegens economische oorzaken, bleef de stijging in bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen beperkt tot 1,4M€. Het niveau van afschrijvingen daalde met 0,4M€, voornamelijk gerelateerd aan een daling in zowel het verbruik van als de prijs voor CO<sub>2</sub> rechten. Ten slotte stegen de niet-recurrente bedrijfskosten met 0,2M€, omwille van een correctie van de provisie van het reeds bestaand sociaal plan.

## II. RESULTAATVERWERKING

Rekening houdend met wat vooraf gaat, stellen wij voor het resultaat als volgt te verwerken:

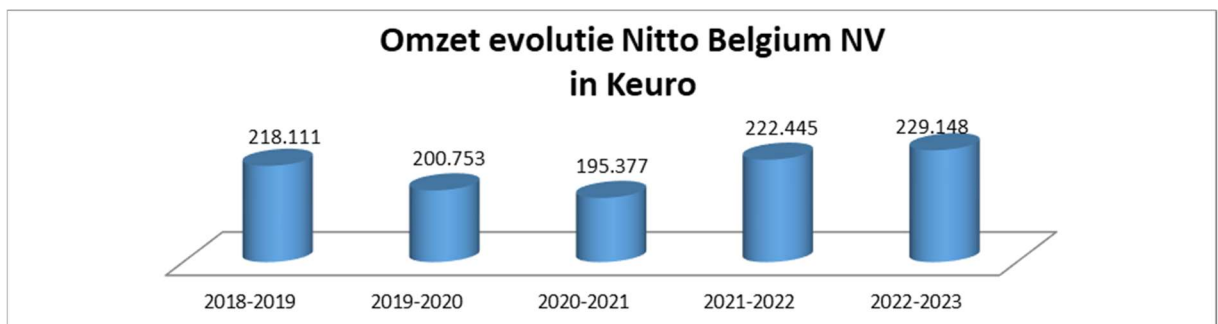
Te bestemmen winst huidig boekjaar	231.284,43
Overgedragen winst vorig boekjaar	51.242.003,27
Toevoeging aan de wettelijke reserve	-30.000,00
Uit te keren winst	0,00
<b>OVER TE DRAGEN RESULTAAT</b>	<b>51.443.287,70</b>

### III. OVERZICHT VAN DE ONTWIKKELING, RESULTATEN EN POSITIE VAN DE VENNOOTSCHAP

#### Omzetevolutie:

De omzet met betrekking tot het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 steeg ten aanzien van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 met 3,0% tot 229.148K€. De stijging manifesteerde zich voornamelijk in de SBU (strategic business unit) Membranes (+25,0%).

Hieronder wordt schematisch de algemene omzetevolutie voor de afgelopen 5 jaar, alsook de splitsing ervan tussen de verschillende bedrijfssectoren weergegeven.



Boekjaar	Omzet in K€	% groei tov vorig boekjaar
2018-2019	218.111	-6,8%
2019-2020	200.753	-8,0%
2020-2021	195.377	-2,7%
2021-2022	222.445	13,9%
2022-2023	229.148	3,0%

Business Sector	Omzet in K€ 2022-2023	% van Totaal	Omzet in K€ vorig boekjaar	% van Totaal	% Groei
BASE	189.485	83%	190.563	86%	-0,6%
Membranes	39.397	17%	31.523	14%	25,0%
Information	249	0%	283	0%	-11,9%
Medical	17	0%	76	0%	-77,7%
<b>Totaal</b>	<b>229.148</b>	<b>100%</b>	<b>222.445</b>	<b>100%</b>	<b>3,0%</b>

Type omzet	Omzet in K€ 2022-2023	% van Totaal	Omzet in K€ vorig boekjaar	% van Totaal
MFG	132.628	57,90%	135.986	61,10%
PFG	96.520	42,10%	86.459	38,90%
<b>Totaal</b>	<b>229.148</b>	<b>100,00%</b>	<b>222.445</b>	<b>100,00%</b>

(\*) MFG = Manufactured Finished Goods  
PFG = Purchased Finished Goods

## Bedrijfsactiviteiten:

De voornaamste resultaten en de ontwikkeling in de bedrijfsomzet van de Vennootschap werden verwezenlijkt door de strategische bedrijfsunit (SBU) BASE en kunnen worden samengevat zoals hierna uiteengezet. Daarnaast groeide de SBU Membranes met 25,0% en dit dankzij enkele grote projecten, voornamelijk SWRO-projecten (sea water reverse osmosis, zijnde een ontziltingsmembraanproces met omgekeerde osmose).

De SBU BASE, omvattende de divisies Industrial, Electronics, Functional en Transportation, heeft in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, zowel de verkoopsdoelstelling (88,0%) als de winstdoelstelling (19,0%) niet gerealiseerd. Na een moeilijke eerste helft van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 hebben de resultaten in de tweede helft van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 het positieve totale jaarresultaat bepaald. Het conflict tussen Rusland en Oekraïne, met als gevolg de energiecrisis en daarbijhorende stijgende energieprijzen, en de tekorten van halfgeleiders hebben de resultaten van de Vennootschap negatief beïnvloed, en dat ondanks een herstel van de autoproductie in de EMEA-regio.

### Industrial Divisie

De belangrijkste productgroep binnen deze divisie blijven de industriële dubbelzijdige tapes. Deze productgroep sloot het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 af met een omzetsijging van 7,1% ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022. Deze stijging is te danken aan het herstel van de automobiemarkt en een stijgende vraag naar Nitto's producten voor elektrische en hybride wagens en meer specifiek dempingsmaterialen voor 'stille' banden.

De productgroep 'Masking' kon ook een omzetsijging (+7,4%) optekenen en dit gedreven door een continue toename van renovaties van gebouwen tengevolge van aanhoudende maatregelen met betrekking tot de reductie van CO<sub>2</sub> emissies.

### Electronics Divisie

De twee grootste productgroepen binnen deze divisie, 'Semicon' en 'Beschermfolies', ondergingen beide in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 een omzetsdaling van respectievelijk 15,2% en 11,8% ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022.

Wat 'Beschermfolies' betreft, zag de Vennootschap haar omzet in het glassegment dalen. Deze daling werd gedreven door de energiebesparende maatregelen binnen dit segment, alsook door het klantenverlies in conflictgebieden, zoals Rusland. Anderzijds blijft het positief dat de stijgende energiekost en de stijgende vraag naar isolerend glas de drijvende kracht blijven achter deze productgroep. Een ander belangrijk segment voor 'Beschermfolies' is de metaalindustrie. Door de grondstof- en energieprijsstijgingen steeg de metaalprijs tot een record hoogte, hetgeen de marktvraag snel deed afnemen, met een grote voorraad bij de metaalverwerkende bedrijven tot gevolg.

Wat betreft 'Semicon', bleef vooral de vraag naar wafer tapes vanuit de Aziatische landen achter en dit ten gevolge van capaciteitsverschuivingen en grote voorraden opgebouwd als gevolg van de halfgeleiderscrisis. Dit vertaalde zich naar een matige vraag naar verwerkingstapes, die gedeeltelijk gecompenseerd werd door een stijgende vraag naar Nitto's wafer verwerkingsmachines door de vele investeringen in Europa.

Een derde en kleinere productgroep, 'Electrical Materials', onderging in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 een omzetsijging van 8,8% en dit werd gedreven door de stijgende vraag naar Nitto's producten voor elektrische en hybride wagens en meer specifiek batterij isolerende en beschermende tapes.

### Functional Divisie

De verhouding binnen deze divisie tussen de twee grotere productgroepen, zijnde ‘Poreuze Membranen’ en ‘Engineering Plastics’, werd in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 hertekend.

De grootste productgroep binnen deze divisie, ‘Poreuze Membranen’, kende in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 een terugval van 25,3% ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022, en dit omwille van de sterk gedaalde vraag naar mondkmaskers van het type FFP2 en FFP3 naarmate de Covid-19 pandemie zich stabiliseerde. Deze zware impact kon helaas niet worden gecompenseerd door de vraag naar ‘Poreuze Membranen’ in de automobiellindustrie, noch door de vele andere projecten die gebruikmaken van deze producten (industriële mondkmaskers, cleanrooms, luchtreinigingssystemen en dergelijke meer).

Wat betreft ‘Engineering Plastics’ zag de Vennootschap haar omzet stijgen met 33% ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022. Deze stijging werd gedreven door nieuwe toepassingen in het halfgeleidersegment.

### Transportation Divisie

In het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werd voor de Transportation Division een stijging van de omzet met 13,0% opgetekend ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022.

Deze omzetsijging is te danken aan drie zaken:

- Ten eerste, het herstel van de autoproductie in de EMEA-regio. Door de schaarste aan halfgeleiders was het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 een zeer slecht jaar voor de automobiellproductie, met slechts 17,1 miljoen geproduceerde wagens. Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 laat een langzaam herstel zien van 8,8% met een totale productie van 19,3 miljoen wagens. Alle productcategorieën profiteren van deze stijging.
- Ten tweede zien we een grote heropleving van de luchtvaartindustrie.
- Ten derde is er de stijgende vraag naar Nitto’s producten voor elektrische en hybride wagens. De European Green Deal en de verschillende premies in Europese landen voor de aanschaf van elektrische wagens maken dat dit marktsegment sterk groeit. De Nitto Shinko materialen die de Vennootschap in de EMEA-regio verdeelt, dragen hier sterk aan bij.

Wanneer we wat meer gedetailleerd de verschillende productgroepen overlopen krijgen we het volgende beeld:

- Voor de productgroep ‘EPDM (Ethyleen Propyleen Dieen Monomeer) Schuim’ zien we een omzetsijging van 11,4%. Deze stijging is vooral zichtbaar in Duitsland, Turkije, Zuid-Afrika en het Verenigd Koninkrijk. Daar waar de Europese landen een markttherstel laten zien, is de sterk gestegen vraag vanuit Zuid-Afrika een projectgedreven stijging omwille van de productiestart van een specifiek automodel.
- Voor de productgroep ‘Ventilatiemembranen’, zien we een stijging van 6,2% en dit vooral omwille van een sterk gestegen verkoop aan geaffilieerde bedrijven van de Vennootschap in Noord-Amerika en een grotere vraag naar vlakke membranen, op rol geleverd, voor wagens.
- De productgroep ‘Aircraft/Aerospace’ was de afgelopen jaren bijzonder hard getroffen, maar laat nu een significante omzetsijging optekenen van 45,1%. Eén van de grote redenen is het herstarten van het onderhoudsproces van de Airbus A380.

- Een groei van 35,6% ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 werd gerealiseerd in de productgroep ‘Nitto Shinko Materiaalgroep’, die vooral ingezet wordt in elektrische of elektronische toepassingen. Deze groei is toe te schrijven aan de verkoop van producten gerelateerd aan waterstofcellen, alsook aan de productiestart van een volledig elektrische wagen binnen de EMEA-regio, waarvoor de Vennootschap het isolatiemateriaal voor de elektrische motor levert.

Wanneer we de totale automobiemarkt in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 bekijken, dan zien we in de EMEA-regio na 4 dalende jaren eindelijk weer een stijging van de markt. Met 19,3 miljoen geproduceerde wagens is de heropleving van de automobiemarkt ingezet. De belangrijkste oorzaak van de nog lage voertuigproductiecijfers zijn de leveringsproblemen in de halfgeleider industrie, maar de situatie is sterk aan het verbeteren op dat gebied, zodat we terug naar een vraaggedreven automobiemarktproductie kunnen evolueren.

De standaard prognose is dat de automobiemarkt in de EMEA-regio zich langzaam terug zal herstellen met voor het volgende boekjaar dat wordt afgesloten per 31 maart 2024 een productiecijfer van 20,0 miljoen wagens. Dit zou een stijging betekenen van 4,0%. Voor de twee jaren die daarop volgen, wordt verwacht dat er respectievelijk 20,1 en 20,3 miljoen wagens van productiebanden in de EMEA-regio zullen rollen.

Verder werd op het vlak van New Business Development besloten om de focus te leggen op drie verschillende technologische clusters, zijnde (i) nieuwe mobiliteit, waaronder ook waterstofeconomie is begrepen, (ii) medische toepassingen en (iii) filtratietoepassingen. Deze hernieuwde focus resulteerde in:

1. De ontwikkeling van thermisch isolatiemateriaal voor het creëren van een hogere veiligheid. In de waterstofeconomie werd er verder ingezet op de introductie van Nitto’s waterstofdetectietape en verschillende producten die gebruikt worden voor het afsluiten van waterstofcellen. Verdere acties en ontwikkelingen werden genomen in de richting van verschillende nieuwe applicaties zoals waterzuivering voor electrolyzers en bevochtiging en luchtzuivering voor waterstofcellen.
2. Meer en meer worden in de medische wereld “slimme pleisters” gebruikt, waarmee het zorgpersoneel patiënten continu en van op afstand kan monitoren. Samen met zeven andere bedrijven, maakt de Vennootschap deel uit van een consortium dat zo’n “slimme pleister” ontwikkelt.
3. Wat betreft filtratietoepassingen, werd in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 meer nadruk gelegd op toepassingen in de mobiliteit zoals luchtzuiverende cabinefilters.

Tenslotte heeft de Vennootschap veel aandacht voor duurzaamheid van haar eigen producten. Voor wat de productgroep ‘Beschermfolies’ betreft, werden de ontwikkelingen verder gezet omtrent het gebruik van bio gebaseerde en chemisch gerecycleerde grondstoffen. In de productgroep ‘Bonding & Joining’, werden nieuwe en groenere dubbelzijdige tapes ontwikkeld die, net zoals de vergroening van de EPDM (Ethyleen Propyleen Dieen Monomeer) Schuim (Transportation Divisie), de klantenvraag naar producten met lagere LCA (levenscyclusanalyse)-waarden binnen de automobiemarkt moet voldoen.

#### Verdere vooruitzichten:

Gelet op de impact van de algemene stijgingen van lonen, dienstverleningskosten, grondstofprijzen en energieprijzen, zal er ook in het volgende boekjaar dat wordt afgesloten per 31 maart 2024 een verhoogde focus worden gelegd op het verstevigen van het marktaandeel van de Vennootschap. De steeds toenemende druk op de kostenstructuur speelt hierin een belangrijke rol. Om deze kostenstructuur aan te pakken, zal er op continue basis gezocht worden naar efficiënties binnen de productie, maar ook binnen de interne dienstverlenende afdelingen.

Operationele excellentie, digitalisatie en het versterken van de IT/OT-structuur zullen hierbij een grote rol spelen.

**Investeringsen:**

Binnen het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 zijn de investeringen met 6,33% gestegen ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022.

De Vennootschap plaatst veiligheid op de eerste plaats en dit toont zich – tesamen met investeringen met betrekking tot het milieu – in een totaal van ongeveer 6,5M€ aan investeringen.

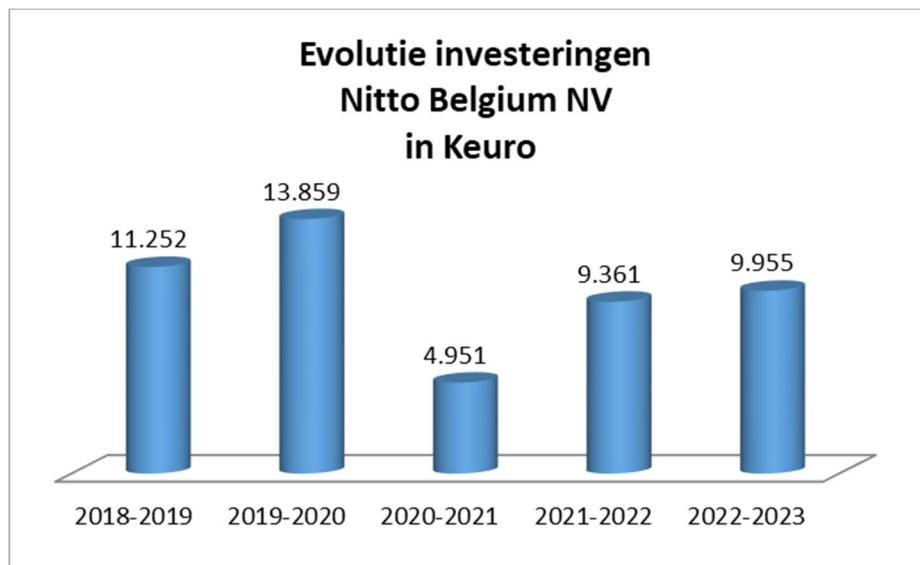
De renovatie van het bestaande machinepark nam tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 1,6M€ in beslag.

Tenslotte heeft de Vennootschap investeringen gemaakt ten behoeve van onderzoek & ontwikkeling, ter verbetering van de kwaliteit en de productie-efficiëntie, welke acties zullen worden verder gezet in het volgende boekjaar dat wordt afgesloten per 31 maart 2024.

<b>INVESTERINGEN 22/23</b>		<b>€</b>
<b>Categorie</b>		
IT		895.065
Kwaliteit		82.434
Milieu		5.594.797
Onderzoek & ontwikkeling		162.220
Productie-renovatie		1.645.548
Productie-innovatie		667.310
Veiligheid		875.146
Overige < 100.000€		32.203
<b>TOTAAL</b>		<b>9.954.723</b>

De evolutie in investeringen van de afgelopen 5 boekjaren kan als volgt worden weergegeven:





Boekjaar	in K€	% groei tov vorig boekjaar
2018-2019	11.252	18,01%
2019-2020	13.859	23,17%
2020-2021	4.951	-64,28%
2021-2022	9.361	89,07%
2022-2023	9.954	6,33%

Personeel:

De evolutie in het gemiddelde personeelsbestand (in voltijds equivalenten) van de Vennootschap (inclusief uitzendkrachten) :

Boekjaar	Arbeiders	Bedienden	Interim	Totaal WN	Evolutie
2017-2018	357,7	280,2	26,8	664,7	- 0,20%
2018-2019	336,7	305,2	8,7	650,6	- 2,10%
2019-2020	321,8	276,9	0,2	598,9	- 7,95%
2020-2021	300,3	271,5	2,7	574,5	- 4,07%
2021-2022	292,5	272,7	7,8	573,0	- 0,26%
2022-2023	281,5	265,7	2,3	549,4	- 4,11%

Uit bovenstaande tabel blijkt dat het gemiddelde personeelsbestand met ongeveer 4,11% gedaald is ten opzichte van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022.

De Vennootschap heeft het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 in totaal 21.573 uren opleidingen gegeven. Dit is een stijging van 35,7% in vergelijking met het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022.

In alle clusters is het aantal opleidingsuren gestegen, met als uitschieter de cluster ‘On The Job Trainingen’.

De verdeling van de opleidingsuren per cluster ziet er als volgt uit:

1.	On The Job	9.123 uren	(42,4%)
2.	Veiligheid	5.239 uren	(24,3%)
3.	Generiek	2.146 uren	(9,9%)
4.	Technisch	1.731 uren	(8,0%)
5.	Leiding geven	1.598 uren	(7,4%)
6.	“Onboarding”	1.280 uren	(5,9%)
7.	”Kwaliteit	456 uren	(2,1%)

Door te investeren in de duurzame inzetbaarheid van de medewerkers van de Vennootschap worden de kansen van zowel de medewerkers als de Vennootschap vergroot. De Vennootschap streeft naar een omgeving waar persoonlijke groei een onderdeel is van de bedrijfsvoering. De Vennootschap zet in op een leercultuur.

Dit resulteert in stijgende opleidingsuren. De sterkste stijging is merkbaar bij het aantal opleidingsuren voor de cluster ‘On The Job’. De reden hiervoor is de integratie van de afdelingen ‘Industrial’ en ‘Pro Techno/SPV’ in de nieuwe afdeling ‘Electronics’. Door deze integratie zijn heel wat medewerkers, vooral operatoren, tewerkgesteld op nieuwe werkplekken met andere machines, processen, taken, enz. Dit gaat gepaard met veel trainingen en voornamelijk ‘On The Job’.

#### Milieu & Veiligheid:

De Vennootschap voert binnen haar Belgische productiefaciliteiten in Genk een veiligheids- en milieu beleid.

Onder de slogan ‘Safety first’ werden er in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 verschillende verbeteringsacties met betrekking tot veiligheid opgezet. Zo werden er voor 875K€ bijkomende veiligheidsgerichte investeringen goedgekeurd. De voornaamste investeringen zijn het upgraden van het brandblussysteem van de H-lijn, de installatie van een gesloten systeem voor het verpompen van VAM (vinylacetaat monomeer), de installatie van een nieuwe tripod mixer voor adhesive F6 en het vernieuwen en veiliger maken van de opvangcontainers met lijmafval. Daarnaast zijn er verschillende investeringen goedgekeurd om technische veiligheidsrisico’s verder weg te werken.

Op gebied van milieu werden er in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 voor 5.594K€ bijkomende investeringen uitgevoerd. De voornaamste zijn een investering in een recuperatie-installatie voor solventen tijdens de productie van beschermingsfolies, het verbeteren van de energie-efficiëntie van de E-lijn en L-lijn om de CO<sub>2</sub> verder te verlagen, een investering in zonnepanelen en de installatie van laadstations voor elektrische wagens.

Aangezien de Vennootschap een belangrijke energieverbruiker is, werd er in 2015 toegetreden tot het EBO (Energiebeleidsovereenkomst). In het kader van deze toetreding dient er 4-jaarlijks een energiestudie en een energieplan opgemaakt te worden door een energie expert. De status van de acties uit het energieplan dient jaarlijks gerapporteerd te worden aan het VBBV (Verificatie-Bureau Benchmarking Vlaanderen). Daarnaast is er ook een verplichte jaarlijkse monitoring van de CO<sub>2</sub>-emissies die door de overheid geauditeerd en goedgekeurd wordt. Op basis hiervan dienen er CO<sub>2</sub>-rechten aangekocht te worden. In kalenderjaar 2022 stootte de Vennootschap 19.880 ton CO<sub>2</sub> uit. Hiervan was ongeveer 48,4% het gevolg van procesemissies, 51,2% het gevolg van gasverbruik en een zeer kleine fractie, zijnde 0,4%, het gevolg van het gebruik van gasolie.

De Vennootschap heeft zich als doel gesteld om tegen het einde van het kalenderjaar 2030 haar CO<sub>2</sub>-emissies te verminderen met 55% ten opzichte van het kalenderjaar 2018. Teneinde deze doelstelling te bereiken, werd een gedetailleerd actieplan uitgewerkt om de CO<sub>2</sub> voetafdruk van alle processen te reduceren. Tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werden investeringen aan de E-lijn en de L-lijn uitgevoerd om de energieconsumptie te verlagen door het verminderen van luchtdebieten, de recuperatie van warmte en het aanpassen van procesparameters.

Tevens werden in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 in een eerste projectfase 3.400 zonnepanelen geïnstalleerd op de bestaande daken. Deze panelen leveren ongeveer 1.100 MWh per jaar op, hetgeen neerkomt op 4,5% groene stroom die de Vennootschap hiermee kan genereren.

Op gebied van afval werden een aantal kleinere projecten om afval te recupereren geïmplementeerd, zoals het hergebruiken, herstellen en/of verkopen van palletten en IBC's (intermediate bulk containers).

In verband met luchtmissies werd er ook in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 een nieuwe uitgebreide emissiecampagne georganiseerd. Deze emissiecampagne werd gebruikt voor het opstellen van de jaarlijkse solventbalans. Door het inkapselen van de open coaters op de E-lijn, konden de diffuse emissies verder gereduceerd worden.

In het duurzaamheidsrapport van de Vennootschap wordt dieper ingegaan op de vooropgestelde targets voor wat betreft het reduceren van CO<sub>2</sub>-emissies, afval en VOC-emissies en in welke mate deze doelstellingen werden gehaald.

Een aantal jaren geleden heeft de Vennootschap beslist om toe te treden tot het EcoVadis platform. Via dit platform kunnen bedrijven hun prestaties op het gebied van duurzaamheid evalueren, alsook deze van hun leveranciers, en dit gespreid over 150 sectoren en 110 landen. De betrouwbare evaluaties en gemakkelijk te gebruiken evaluatietools laten bedrijven toe de risico's te beheersen en eco-innovaties aan te moedigen in hun wereldwijde productieketens. Tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 is de Vennootschap erin geslaagd om het platinum label te behouden, ondanks het feit dat de vereisten hiervoor verstrengd werden. Hiermede mag de Vennootschap zich binnen het platform situeren bij de 1% best presterende bedrijven op gebied van duurzaamheid. In het duurzaamheidsrapport van de Vennootschap wordt dieper ingegaan op de duurzaamheidsinitiatieven ondernomen binnen de Vennootschap.

Daarnaast heeft de Vennootschap ook deel genomen aan het charter 'Duurzaam Ondernemen' van Voka. Er dient gedurende 3 jaren een jaaractieplan opgemaakt te worden gebaseerd op de 17 duurzaamheidsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Op basis van een goedgekeurd actieplan, kon tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 het tweede charter binnengehaald worden.

#### Deugdelijk bestuur en interne controle:

Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 was het vijfde jaar onder toepassing van de 'Internal Control over Financial Reporting (ICOFR)' zoals bepaald door de Financial Services Agency in Japan. Verkort wordt vaak verwezen naar J-SOX naar analogie van de Amerikaanse Sarbanes-Oxley Act (Section 404). De effectiviteit van de controlemechanismen van de Vennootschap werden onderworpen aan een interne controle in het kader van JSOX en als volgt beoordeeld:

- Controle op bedrijfsniveau: effectief

#### IV. **BESCHRIJVING VAN DE VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN**

##### Bodemverontreiniging:

Op de terreinen van de Venootschap gelegen te Genk zijn er drie historisch verontreinigde locaties, die in nauw overleg met de bevoegde instanties gesaneerd worden.

Deze saneringen kunnen echter niet afgesloten worden omdat na het saneren van de acrylaten in zone 3 door OVAM in 2008 bijkomende boringen gevraagd werden rond het containerpark. Hierbij dook een nieuwe historische toluenverontreiniging op, genaamd zone 6A. Deze sanering werd in samenspraak met OVAM gekoppeld aan de lopende sanering. Aangezien de aanwezige hoeveelheid toluen groter bleek dan initieel ingeschat, werd beslist om naast een actieve koolfilter ook een biofilter te plaatsen. Deze biofilter is sinds het boekjaar afgesloten per 31 maart 2010 volledig operationeel. Inmiddels is een groot deel van de verontreiniging onder het containerpark weggehaald, doch op vraag van OVAM werd door de deskundige op basis van bijkomende metingen deze zone in het boekjaar 2016 verder uitgebreid naar zone 6B, waar in 2011 een solvent recovery gebouwd werd. In het begin van het kalenderjaar 2017 is de sanering voor zone 6B opgestart en de verwachting is dat op basis van de huidige saneringsresultaten van zone 6A en 6B de sanering nog een 10-tal jaren dient verder gezet te worden.

Voor zone 2 (toluenverontreiniging) is er nog een kleine restverontreiniging die voorlopig eveneens open blijft omwille van de koppeling van het dossier met de sanering van zone 6. Uit de resultaten van de bijkomende peilbuizen die geplaatst werden tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2013 en de laatste nieuwe peilbuizen die tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2017 geplaatst werden, blijkt dat er nog een kleine restverontreiniging aanwezig is, onder andere op het aangrenzend terrein van een buurtbedrijf, dat verder gesaneerd dient te worden.

Omwille van de verhuis van het containerpark en de voorbereiding van deze plaats voor de bouw van een nieuwe solvent recovery, werd de lopende sanering deels gestopt tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. Tijdens de voorbereidingswerken voor de solvent recovery werden de peilbuizen vernieuwd en werden bijkomende buizen geplaatst om deze zone nog effectiever en sneller te kunnen saneren.

Ten gevolge van de tijdelijke stilgelegde sanering werd de voorgestelde luchtmeting naast de solventtank uit het beschrijvend onderzoek in zone 2 uitgesteld naar het volgende boekjaar dat wordt afgesloten per 31 maart 2024.

##### Kosten van grondstoffen:

De Venootschap is afhankelijk van derden voor de levering van bepaalde essentiële grondstoffen zoals ruwe olie en derivaten alsook energievoorzieningen (gas en elektriciteit). De prijswijziging van deze grondstoffen en de mogelijke schaarste ervan kan potentieel de activiteiten, en operationele en financiële resultaten van de Venootschap negatief beïnvloeden.

##### Wisselkoersrisico:

Als resultaat van internationale activiteiten van de Venootschap zijn haar operationele resultaten onderworpen aan wisselkoersrisico's. Deze wisselkoersrisico's situeren zich voornamelijk ten aanzien van de Japanse Yen en de US Dollar en in mindere mate tegenover de Turkse Lira, het Britse Pond Sterling en de Zweedse Kroon. De Venootschap evalueert op reguliere basis haar blootstelling aan de sterke wisselkoersverschillen en, indien opportuun, dekt zij de hieraan gerelateerde transactionele risico's in door middel van het afsluiten van afgeleide

wisselkoersinstrumenten. Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werden echter geen dergelijke instrumenten afgesloten.

#### Geschillen:

De Vennootschap is momenteel betrokken in een aantal geschillen, waaronder commerciële geschillen, en andere juridische procedures verbonden aan een normale bedrijfsvoering. Aangezien de uitkomst van deze geschillen en procedures onzeker is, kunnen deze potentieel een negatieve invloed hebben op de financiële positie van de Vennootschap.

#### Markt en concurrentie:

De Vennootschap is actief in diverse markten waarbij er een aantal sterk afhankelijk zijn van de economische conjunctuur zoals onder meer de markt voor halfgeleiders, automobiel, bouw en consumentenelektronika.

Het toekomstig succes van de Vennootschap is in hoge mate afhankelijk van de toegang tot en de concurrentiepositie van de Vennootschap binnen de markten waarin zij actief is. De Vennootschap heeft verschillende concurrenten voor elk van haar strategische bedrijfssectoren en haar concurrenten variëren eveneens per productgroep binnen deze eenheden. Onverminderd het feit dat de Vennootschap in het verleden in staat is geweest om binnen deze markten succesvol te concurreren, impliceert dit geenszins dat zij deze positie in de toekomst kan aanhouden. Een versterkt concurrentieniveau binnen de relevante markten kan mogelijk een negatief effect hebben op de activiteiten, alsook de operationele en financiële resultaten van de Vennootschap.

### **V. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN DIE NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR HEBBEN PLAATSGEVONDEN**

Geen dergelijke gebeurtenissen.

### **VI. INLICHTINGEN OVER OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN**

#### Grondstoffen

Tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, hebben de voornaamste grondstofprijzen zich gestabiliseerd. Echter heerste er nog steeds een schaarste op de markt voor enkele kritische grondstoffen voor de productie, waarvoor er alternatieve bronnen werden gezocht om de continuïteit van de productie te kunnen garanderen. Deze situatie, in combinatie met stijgende energieprijzen, zorgde voor een aanzienlijke daling van de gerealiseerde marges. De Vennootschap vertaalde de prijsstijgingen rond energie gedeeltelijk in een stijging van de verkoopprijzen van de eindproducten van de Vennootschap, voornamelijk in de eerste jaarhelft van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. De energieprijzen lijken gestabiliseerd te zijn vanaf de tweede jaarhelft van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. De situatie op de energie- en grondstoffenmarkt wordt echter nauwgezet opgevolgd, teneinde de continuïteit van de productie-activiteiten maximaal te kunnen garanderen en teneinde de marges van de Vennootschap te kunnen veiligstellen.

## **TISAX**

De Vennootschap behaalde een TISAX certificatie (“Trusted Information Security Exchange”). Het is een standaard inzake veiligheid van informatie en data. Deze certificatie kadert in een vereiste vanwege de Duitse vereniging voor de automobieliindustrie. Samen met het regionale hoofdkantoor, Nitto EMEA NV, alsook de zusteronderneming in Tsjechië, Nitto Denko Czech s.r.o., slaagde de Vennootschap voor de betreffende audit met twee kleine verbeterpunten en vijf aanbevelingen voor de toekomst. Dit is een belangrijke stap in het kader van de ontwikkeling van verdere verkoop aan klanten zoals Audi en Volkswagen.

## **Duurzaamheid**

De Vennootschap heeft in februari van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, haar platinum status bij het ratingbureau EcoVadis kunnen bevestigen. De score steeg van 73 naar maar liefst 78. De Vennootschap blijft, gelet op dit resultaat, behoren tot de top 1% in de wereld op het vlak van duurzaamheidsmanagement. Eerder in dit rapport werd dieper ingegaan op de duurzaamheidsinitiatieven ondernomen binnen de Vennootschap.

## **CO<sub>2</sub> emissierechten**

In het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, heeft er zich een significante stijging verder gezet wat betreft de prijzen van de CO<sub>2</sub> emissierechten. De verwachting is dat deze stijging zich zal verderzetten op middellange en lange termijn, gezien de marktsituatie van deze emissierechten. Dit heeft een significante impact op de Vennootschap, op vlak van de transformatie van de onderneming naar een lagere CO<sub>2</sub> uitstoot, alsook naar de kosten voor het verbruik van CO<sub>2</sub> rechten. Deze prijsstijgingen worden nauwgezet opgevolgd. In het duurzaamheidsrapport van de Vennootschap wordt dieper ingegaan op haar streven en acties met betrekking tot een continue vermindering van CO<sub>2</sub> uitstoot.

## **Verhuis regionale hoofdzetel**

Er werd besloten het regionale hoofdkantoor van de Nitto organisatie voor de EMEA regio per 1 oktober 2023 te verhuizen van Leuven naar Genk. De Vennootschap zal hiertoe een terbeschikkingstellingsovereenkomst afsluiten met het regionale hoofdkantoor, Nitto EMEA NV, inzake het voormalige Transportation Technical Centre (TTC). Voormeld gebouw is beschikbaar ingevolge (i) de eerdere transfer van de NVH (Noise Vibration Harshness) portfolio naar de zusteronderneming in Tsjechië, Nitto Denko Czech s.r.o., alsook (ii) de samensmelting van het ‘Automotive’ en ‘BASE’ R&D team en de hiermee gepaard gaande verhuis van eerstgenoemd team. Nitto EMEA NV blijft zich onderscheiden van de Vennootschap doordat beide aparte juridische entiteiten zijn en Nitto EMEA NV haar maatschappelijke zetel te Eikelaarstraat 20 zal zijn.

## **Conflict Rusland – Oekraïne**

Het conflict tussen Rusland en Oekraïne heeft ook gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 haar impact gehad op de bedrijfsvoering van de Vennootschap. De Vennootschap heeft haar beleid inzake de bedrijfsvoering met Rusland verdergezet. Dit komt neer op een zelfregulering bovenop een strikte conformering aan de (export)restricties opgelegd door de respectievelijke overheden. Naast een strikte opvolging van de economische sancties, werd inderdaad besloten om enkel de huidige klanten te bedienen met de producten die reeds geleverd werden. De Vennootschap wil effectief geen voordeel halen uit de terugtrekking uit de Russische markt van een aantal van haar concurrenten. Reeds eerder werd ook beslist om de verkoop te stoppen van alle producten die gebruikt worden in gesanctioneerde sectoren en niet

enkel de zogenaamde ‘*dual use*’ producten. Dit resulteerde onder meer in een stop van leveringen van materialen die gebruikt worden in het kader van de ontginning van olie.

### **Energiekosten**

Ook de Vennootschap werd getroffen door een substantieel hogere energiekost. Er werd gereageerd met een set aan maatregelen: (1) een doorrekening aan de klant, (2) een tijdelijke sluiting van de productieactiviteiten en het toepassen van economische werkloosheid, alsook (3) een verhoogde focus op energieoptimaliserende aanpassingen in de productieprocessen.

## **VII. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING**

Tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werden enkele R&D medewerkers getransfereerd naar de CX (customer experience) organisatie om een nog nauwere samenwerking tussen beide organisaties mogelijk te maken en dit voornamelijk binnen het strategie domein ‘next-generation mobility’.

Aansluitend op de strategie van de Vennootschap, met als focuspunten ‘klantgerichtheid’, ‘versterking van de fundamenteën’ en ‘groen bedrijf’, werd er verder gewerkt binnen R&D om de Vennootschap te transformeren naar een meer duurzame entiteit teneinde een significante bijdrage te leveren aan de ESG (Environmental, Social, Governance) doelstellingen van de Nitto groep. De focus activiteit binnen R&D was het transformeren van organische solvent gebaseerde technologie naar watergebaseerde technologie, met andere woorden emulsie technologie. Hierbij werden lijmsystemen voor zowel dubbelzijdige kleefbanden als voor beschermingsfolies verder ontwikkeld. Zowel polymerisaties als coating testen werden uitgevoerd op industriële schaal en de verschillende batchen materiaal werden positief geëvalueerd door de klant. Er zijn voldoende testen gedaan om voor zowel beschermingsfolies alsook dubbelzijdige kleefbanden over te gaan tot standardisatie van de eerste producten.

Naast het vergroenen van de lijmsystemen is er ook onderzoek uitgevoerd om de hoeveelheid gerecycleerde grondstof in de drager van beschermfolies te verhogen en dit in nauwe samenwerking met de filmleveranciers van de Vennootschap. De impact van deze wijziging op de product performantie werd geëvalueerd en het materiaal werd door enkele klanten getest, met een positief resultaat als uitkomst. In samenspraak met product management werd een plan uitgewerkt om dit verder uit te rollen binnen de beschermfolie product portfolio tijdens het volgende boekjaar dat wordt afgesloten per 31 maart 2024.

Voor verschillende producten, zoals bijvoorbeeld dubbelzijdige kleefbanden en beschermfolies werden ESG activiteiten opgestart. In het kader van deze activiteiten, werden verschillende alternatieve groenere ruwe materialen gezocht en geselecteerd.

De productonderhoudsgroep binnen R&D heeft zich vooral toegelegd op het behouden van de continuïteit in de productie van de Vennootschap gezien de extreem hoge energiekosten en de schaarste van grondstoffen. Tijdens de afgelopen boekjaren werd er samen met de aankoopafdeling al een grondige risico-analyse uitgevoerd waarbij er voor kritische grondstoffen, op een pro-actieve manier, reeds naar alternatieven werd gezocht. Ondanks de volatiele beschikbaarheid van ruwe materialen kon de productie continuïteit op ieder moment gegarandeerd worden. Er werd ook meer focus gelegd op het reduceren van de productiekosten om zo de impact van de hoge energieprijzen enigszins te beperken.

## **VIII. GEGEVENS BETREFFENDE HET BESTAAN VAN BIJKANTOREN VAN DE VENNOOTSCHAP**

Hieronder worden de voornaamste gegevens vermeld met betrekking tot de bijkantoren van de Vennootschap:

- Nederland: Nitto Denko Netherlands, Avenue Ceramique 223, 6221 KX Maastricht, Nederland;
- Hongarije: Nitto Belgium NV Magyarországi Kereskedelmi Képviselő, (*Commercial Representation Office of Nitto Belgium NV*), Kalvin ter 12, 1085 Budapest, Hongarije;
- Spanje: Nitto Iberica, sucursal en España, calle Constitución 3, Edificio Diagonal 2, 08960 Sant Just Desvern, Barcelona, Spanje; en
- Zuid-Afrika: Nitto Belgium NV, Regus Block C, Stoneridge Office Park, Greenstone, Modderfontein, Gauteng 1609, Johannesburg, Zuid-Afrika.

Voormelde bijkantoren maken geen afzonderlijke juridische entiteit uit en hun respectieve resultaten worden derhalve boekhoudkundig verwerkt binnen het resultaat van de Vennootschap.

## **IX. FINANCIËLE INSTRUMENTEN**

De Vennootschap maakte gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 geen gebruik van financiële instrumenten die van belang zijn voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat.

## **X. BELANGENCONFLICTEN VAN BESTUURDERS**

Gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werden geen beslissingen genomen of verrichtingen doorgevoerd welke getroffen werden door een belangenconflict van één of meerdere bestuurders in de zin artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

## **XI. KAPITAALVERHOOGING, UITGIFTE VAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES OF WARRANTS**

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt 28.050.136,27€ vertegenwoordigd door 4.090.665 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk 1/4.090.665 ste van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

## **XII. VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN**

De Vennootschap heeft zelf of door een persoon die in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap handelt of door een dochtervennootschap die rechtstreeks wordt gecontroleerd in de zin van artikelen 1:14 tot en met 1:18 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, hetzij zelf, hetzij door de persoon die in eigen naam maar voor rekening van de dochtervennootschap handelt, geen eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten verkregen noch in garantie ontvangen.



### **XIII. BIJKOMENDE WERKZAAMHEDEN DOOR DERDEN VERBONDEN AAN DE COMMISSARIS**

Er werden tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 binnen de Vennootschap geen taken, mandaten of opdrachten uitgevoerd door een persoon met wie de commissaris een arbeidsovereenkomst heeft gesloten of met wie hij beroepshalve in een samenwerkingsverband staat of door een met de commissaris verbonden vennootschap zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

### **XIV. VARIA**

#### Gewone algemene vergadering:

De gewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen op 26 juni 2023 om 10.00 uur op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, met dien verstande dat indien bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de gewone algemene vergadering wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling.

De agenda van de gewone algemene vergadering wordt vastgesteld als volgt:

1. Lezing van het jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de gewone algemene vergadering over het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
2. Lezing van het verslag van de commissaris betreffende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 maart 2023;
4. Verwerking van de resultaten van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
5. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
6. Benoemingen, herbenoemingen en ontslagen van bestuurders;
7. Bezoldiging van bestuurders; en
8. Varia.

Wij verzoeken u de jaarrekening te willen goedkeuren en ons kwijting te verlenen voor het uitgeoefende mandaat gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. Bovendien vragen wij u eveneens kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van diens mandaat.

Tenslotte danken wij allen die zich tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 hebben ingezet voor de werking en verdere ontwikkeling van de Vennootschap.

Opgesteld te Genk, België op 5 juni 2023.

De Raad van Bestuur

Voor afschrift

---

3D-ACS BV  
De heer Stefan Maussen  
Afgevaardigd Bestuurder

---

JMV Consulting BV  
De heer Johan Vansweevelt  
Bestuurder