



JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS AVANTIUM N.V.

WOENSDAG 18 MEI 2022

Deze agenda is een vertaling van de volledige, Engelse agenda met toelichting. Bij verschillen tussen de Nederlandse en de Engelse versie is de Engelse versie leidend.

Agenda

1 Opening

Review 2021

2 Jaarverslag over het boekjaar 2021

3 Remuneratierapport 2021 (*adviserende stem*)

4 Vaststelling van de jaarrekening 2021 (*ter stemming*)

Decharge

5 (a) Verlening van decharge aan de leden van de Management Board voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2021 (*ter stemming*)

5 (b) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020 (*ter stemming*)

Machtiging aandelen

6 (a) Bevoegdheid van de Management Board tot uitgifte van maximaal 4% gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht voor algemene bedrijfsdoeleinden en in verband met de langetermijnbonusregeling en het op aandelen gebaseerde beloningsplan van de vennootschap (*ter stemming*)

6 (b) Bevoegdheid van de Management Board tot inkoop van eigen aandelen door de Vennootschap (*ter stemming*)

Andere (bedrijfs)aangelegenheden

7 Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor het boekjaar 2022 (*ter stemming*)

8 Any other business (inclusief Q&A)

9 Sluiting

Toelichting

Review 2021

Agendapunt 2 - Jaarverslag over het boekjaar 2021

De Management Board zal een presentatie geven over de prestaties van Avantium in 2021 zoals beschreven in het Jaarverslag 2021. Onder dit punt zal ook het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen worden besproken. De aandeelhouders zullen vervolgens worden uitgenodigd om vragen te stellen.

Agendapunt 3 - Remuneratierapport 2021

Ons Remuneratierapport beschrijft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Management Board en de Raad van Commissarissen in 2021, dat is opgenomen op de pagina's 83 tot en met 99 van ons Jaarverslag 2021 en als zelfstandig document beschikbaar is gesteld op onze corporate website.

Het Remuneratierapport is opgesteld in overeenstemming met de relevante onderdelen van artikel 2:135 BW, in lijn met de EU-richtlijnen op basis van de EU Shareholders' Rights Directive. De bezoldiging is voorts vastgesteld in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid zoals vastgesteld in de Algemene Vergadering van 14 mei 2020, met ingang van 1 januari 2020. In overeenstemming met artikel 2:135b lid 2 van het Burgerlijk Wetboek is het Remuneratierapport onderworpen aan een raadgevende stemming. Voorgesteld wordt om een positief stemadvies uit te brengen.

Agendapunt 4 - Vaststelling van de jaarrekening 2021

De Jaarrekening 2021 is op 23 maart 2022 gepubliceerd en wordt in deze vergadering ter vaststelling aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2021 vast te stellen.

Decharge

Agendapunt 5 (a) - Verlening van decharge aan de leden van de Management Board

Voorgesteld wordt de leden van de Management Board die in 2021 in functie zijn decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2021, voor zover die taakuitoefening in de Jaarrekening 2021 is vermeld of anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de Jaarrekening 2021 openbaar is gemaakt.

Agendapunt 5 (b) - Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen die in 2021 in functie zijn decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2021, voor zover die taakuitoefening in de Jaarrekening 2021 is vermeld of anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de Jaarrekening 2021 publiekelijk bekend is gemaakt

Machtiging aandelen

Agendapunt 6 (a) – Bevoegdheid van de Management Board tot uitgifte van maximaal 4% gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht voor algemene bedrijfsdoeleinden en in verband met de langetermijnbonusregeling en het op aandelen gebaseerde beloningsplan van de vennootschap

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de Management Board aan te wijzen als bevoegd orgaan tot: 1) uitgifte van gewone aandelen, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als bedoeld in artikel 6 van de statuten, waarbij deze bevoegdheid van de Management Board is beperkt tot een aantal gewone aandelen met een nominale waarde van 4% van het geplaatste kapitaal op het moment van uitgifte, en 2) het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders als bedoeld in artikel 7 van de statuten, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van deze Algemene Vergadering (dat wil zeggen tot en met 18 november 2023). De uitgifteprijs zal door de Management Board worden vastgesteld.

Avantium wenst gebruik te maken van de bevoegdheid die wordt gevraagd onder dit voorstel voor algemene bedrijfsdoeleinden en het doel van de verplichtingen van de Vennootschap met betrekking tot op aandelen gebaseerde beloning, zoals die onder de lange termijn incentive en op aandelen gebaseerde compensatieplannen voor werknemers, management team en Management Board.

Met betrekking tot deze bevoegdheid die wordt gevraagd in verband met de verplichtingen van de Vennootschap op het gebied van beloning in aandelen, merkt de Vennootschap op dat zij geen gebruik zal maken van een dergelijke bevoegdheid met het oog op deze eenmalige vaste toekenning van opties bij de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen. In plaats daarvan zal de Directie bij een voorstel tot benoeming van een nieuw lid van de Raad van Commissarissen afzonderlijk de bevoegdheid vragen om gewone aandelen uit te geven met het oog op deze eenmalige vaste toekenning van opties aan dit nieuwe lid.

Deze voorgestelde machtiging vervangt de huidige machtiging ten behoeve van de verplichtingen van de Vennootschap in verband met op aandelen gebaseerde beloningen, die op 19 mei 2021 door de Algemene Vergadering aan de Raad van Bestuur is verleend onder agendapunt 8(a) van de Algemene Vergadering van 2021.

Voor alle duidelijkheid, de machtiging van de Management Board, zoals verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering (BAVA) op 25 januari 2022 onder agendapunt 3(b) van de BAVA 2022, om (i) gewone aandelen uit te geven voor een totale aandelenwaarde van €45 miljoen en (ii) een aantal rechten tot inschrijving op gewone aandelen uit te geven aan de houders van Warrants als bescherming tegen verwatering en (iii) in verband daarmee wettelijke voorkeursrechten van bestaande aandeelhouders te beperken of uit te sluiten, zal van kracht blijven voor de rest van de periode van 18 maanden vanaf de datum van de BAVA van 25 januari 2022 (dat wil zeggen tot en met 25 juli 2023).

Agendapunt 6 (b) - Bevoegdheid van de Management Board tot inkoop van eigen aandelen door de Vennootschap

Overeenkomstig artikel 9 van de statuten van Avantium kan Avantium haar eigen aandelen inkopen krachtens een besluit van de Management Board, welk besluit onderworpen is aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Op grond van artikel 2:98 BW en artikel 9.4

van de statuten van Avantium is hiervoor de machtiging van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering de Management Board machtigt om - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - voor een periode van 18 maanden ingaande op de datum van deze vergadering (dat wil zeggen tot en met 18 november 2023), ter beurze of anderszins, volgestorte (certificaten van) aandelen in het kapitaal van Avantium in te kopen namens Avantium tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van Avantium per de datum van deze vergadering. De aankoopprijs zal niet lager zijn dan tien (10) eurocent en niet hoger dan 110% van het gemiddelde van de slotkoersen van een aandeel zoals vermeld in de officiële prijscourant van Euronext Amsterdam en/of Euronext Brussel gedurende de vijf (5) handelsdagen voorafgaand aan de datum van aankoop.

Deze terugkoopmachtiging geeft de Management Board, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, de flexibiliteit om het uitstaande aandelenkapitaal van Avantium, indien nodig, te verminderen.

De voorgestelde machtiging vervangt de huidige machtiging die op 19 mei 2021 aan de raad van bestuur is verleend.

Andere (bedrijfs)aangelegenheden

Agendapunt 7 - Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor het boekjaar 2022

Ingevolge artikel 393, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, belast de Algemene Vergadering een externe accountant met het onderzoek van de jaarrekening.

De Management Board en de Audit Committee hebben de werkzaamheden geëvalueerd die voor de Vennootschap zijn uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC). Avantium heeft de kwaliteit van het door PwC uitgevoerde werk geëvalueerd, alsmede hun inzicht in Avantium en de dynamiek van haar sector, hun niveau van onderzoek van de bedrijfsprocessen & procedures en hun rol in het helpen van Avantium om deze te blijven verbeteren. Het is duidelijk dat PwC in staat is een onafhankelijk oordeel te vormen over alle zaken die binnen de reikwijdte van haar controleopdracht vallen; zij heeft een grondig begrip van de risico's en kansen van een technologieontwikkelingsbedrijf en beschikt over een sterke boekhoudkundige expertise. De Raad van Bestuur en het Auditcomité menen dat het verstandig is de continuïteit te verzekeren in deze fase van ontwikkeling van de Vennootschap, die de overgang maakt van een R&D-bedrijf naar een commercieel bedrijf.

De heer Antoine Westerman van PwC werkt sinds 2019 als key audit partner voor Avantium. De heer Westerman heeft waardevolle audit ervaring en werkte voor een aantal internationale chemische bedrijven zoals Dow, AkzoNobel en NAM, allen met hun eigen complexiteit. De meeste teamleden van het PwC-auditteam dat aan Avantium werkt, zijn in 2020 vervangen.

Op basis hiervan stelt de Raad van Commissarissen, op aanbeveling van zijn Audit Committee, voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te herbenoemen als externe accountant van Avantium voor het boekjaar 2022.
