



ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS AVANTIUM N.V.

WOENSDAG 19 MEI 2021

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 2020

- 2 Jaarverslag over het boekjaar 2020
- 3 Remuneratierapport 2020 (*adviserende stem*)
- 4 Vaststelling van de jaarrekening 2020 (*ter stemming*)

Decharge

- 5 (a) Verlening van decharge aan de leden van de Management Board voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020 (*ter stemming*)e
- 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*)

Samenstelling Management Board

- 6 Herbenoeming van de heer T.B. van Aken als CEO en lid van de Management Board (*ter stemming*)

Samenstelling Raad van Commissarissen

- 7 Herbenoeming van mevrouw M.G. Kleinsman als lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

Machtiging aandelen

- 8 (a) Bevoegdheid van de Management Board tot uitgifte van maximaal 5% gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht in verband met de langetermijnbonusregeling en het op aandelen gebaseerde beloningsplan van de Vennootschap (*ter stemming*)
- 8 (b) Bevoegdheid van de Management Board tot inkoop van eigen aandelen door de Vennootschap (*ter stemming*)

Andere (bedrijfs)aangelegenheden

- 9 Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor het boekjaar 2021 (*ter stemming*)

- 10 *Any other business*
- 11 Sluiting (inclusief Rondvraag)

Toelichting

Review 2020

Agendapunt 2 - Jaarverslag over het boekjaar 2020

De Management Board zal een presentatie geven over de prestaties van Avantium in 2020 zoals beschreven in het Jaarverslag 2020. 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 2020

Het Remuneratierapport beschrijft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Management Board en de Raad van Commissarissen in 2020. Het Remuneratierapport is opgenomen op de pagina's 74 tot en met 88 van ons Jaarverslag 2020 en is als zelfstandig document beschikbaar gesteld op onze corporate website. Het Remuneratierapport is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke vereisten en is onderworpen aan een adviserende stemming conform artikel 2:135b lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. Voorgesteld wordt om een positief stemadvies uit te brengen.

Agendapunt 4 - Vaststelling van de jaarrekening 2020

De Jaarrekening 2020 is op 24 maart 2021 gepubliceerd en wordt in deze vergadering ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd. Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2020 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 2020 in functie zijn decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020, voor zover die taakuitoefening in de Jaarrekening 2020 is vermeld of anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de Jaarrekening 2020 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 2020 in functie zijn decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken in het boekjaar 2020, voor zover die taakuitoefening in de Jaarrekening 2020 is vermeld of anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de Jaarrekening 2020 publiekelijk bekend is gemaakt.

Samenstelling van de Management Board

Agendapunt 6 – Herbenoeming van de heer T.B. van Aken als CEO en lid van de Management Board

Overeenkomstig artikel 15.1 van de statuten van Avantium, doet de Raad van Commissarissen een voordracht tot herbenoeming van de heer T.B. van Aken als lid van de Raad van Bestuur voor een extra termijn van vier (4) jaar, ingaande op de datum van deze vergadering, eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2025.

Gegevens van de voorgestelde kandidaat

Nationaliteit: Nederlandse

Geboortejaar: 1970

Curriculum vitae

Tom van Aken is in 2002 bij Avantium in dienst getreden als Vice President Business Development. Later werd hij Avantium's Vice President Global Marketing and Sales. In 2005 werd Tom benoemd tot CEO. Voordat hij bij Avantium werkzaam werd, was hij Business Development Director bij DSM Fine Chemicals, Inc. Tom heeft een Master's diploma in Scheikunde van de Universiteit van Utrecht, Nederland.

Tom van Aken heeft een belangrijke rol gespeeld in het uitbouwen van Avantium tot een toonaangevende onderneming in duurzame chemie. Hij is voorgedragen voor herbenoeming op basis van zijn prestaties in de afgelopen jaren in combinatie met zijn leiderschapskwaliteiten en diepgaande kennis van Avantium's business. Avantium gaat nu de volgende fase in van de commercialisering van haar duurzame technologieën. De Raad van Commissarissen is van mening dat de herbenoeming van de heer Van Aken zorgt voor continuïteit en de strategische richting van Avantium ondersteunt. De kennis, ervaring en het netwerk van de heer Van Aken zijn van groot belang om het noodzakelijke momentum voor Avantium te behouden.

Het voorstel tot herbenoeming van Tom van Aken wordt gedaan met inachtneming van de beperking van het aantal functies zoals voorgeschreven door de toepasselijke wetgeving, en het Management Board Reglement. Tom van Aken is lid van het Nederlandse Topteam Chemie (ChemistryNL) dat in het bestuur optreedt als vertegenwoordiger van het MKB, een platform dat deel uitmaakt van het Topsectorenbeleid van de Nederlandse overheid ter stimulering van de samenwerking tussen bedrijfsleven en kennisinstellingen. Hij is tevens lid van de Raad van Advies van Plantics, een start-up gevestigd in Arnhem die een nieuwe biohars voor meubeltoepassingen op de markt brengt. Tom van Aken is lid van de Koninklijke Hollandse Maatschappij der Wetenschappen en de ACTI (Academie van Ingenieurswetenschappen).

Als onderdeel van zijn bezoldiging bezit Tom van Aken Avantium *investment shares* en opties. Het aantal uitstaande en aan de heer Van Aken toegekende *investment shares* en *matching shares* is opgenomen in het Remuneratierapport 2020 op pagina 9. Het aantal uitstaande en aan de heer Van Aken toegekende opties is opgenomen in het Remuneratierapport 2020 op pagina 10.

Voorgesteld wordt de heer Van Aken te herbenoemen als CEO en lid van de Management Board overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen voor een extra periode van vier (4) jaar, ingaande op de datum van deze vergadering, eindigend bij sluiting van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2025.

De Ondernemingsraad is tijdig in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen over de herbenoeming van de heer Van Aken als CEO en lid van de Raad van Bestuur en is voorstander daarvan.

Bezoldiging van de heer Van Aken

De heer Van Aken is thans werkzaam op basis van een arbeidsovereenkomst met Avantium Support B.V., een dochteronderneming van Avantium N.V. Deze overeenkomst is voor onbepaalde tijd aangegaan en bevat geen bepalingen met betrekking tot ontslagvergoedingen. De arbeidsovereenkomst met de heer Van Aken en met de heer Welten (CFO) zal worden vervangen door een management service overeenkomst met Avantium N.V. (voorzien voor het boekjaar 2021, na herbenoeming in deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders).

De bezoldiging van de heer Van Aken, die in overeenstemming is met het bezoldigingsbeleid van Avantium voor de Management Board, bestaat uit de volgende componenten:

- In lijn met het bezoldigingsbeleid is het basissalaris van de heer Van Aken in 2020 met 2,7% verhoogd tot een jaarlijks basissalaris van tweehonderd zevenenzestigduizend en achthonderd euro (€ 267.800);
- Een jaarlijkse bonusregeling met een *on target* bonusmogelijkheid gelijk aan 50% van zijn jaarlijkse basissalaris en een maximale bonusmogelijkheid gelijk aan 75% van zijn jaarlijkse basissalaris, verdeeld in (i) een 50% cash component; en (ii) een 50% non-cash component die moet worden geïnvesteerd in *investment shares*. De contante component van de bonus kan, naar goeddunken van de heer Van Aken, ook worden geïnvesteerd in *investment shares*. De aandelenopties zullen jaarlijks pro rata verworven worden gedurende een periode van drie (3) jaar vanaf de datum van toekenning, en zullen bijgevolg volledig verworven zijn op de derde verjaardag volgend op de datum van toekenning. De *investment shares* zijn onderworpen aan een aanhoudperiode van vijf (5) jaar. Na afloop van de retentieperiode zal de Venootschap de *investment shares* matchen in een verhouding van 1:1, d.w.z. dat voor elk *investment share* één *matching share* wordt toegekend. Het aantal uitstaande en aan de heer Van Aken toegekende *investment shares* en *matching shares* is opgenomen in het Remuneratierapport 2020 op pagina 9;
- Jaarlijks kunnen onder het Employee Stock Option Plan (ESOP) aan leden van de Management Board voorwaardelijke aandelenopties worden toegekend overeenkomstig de door de Raad van Commissarissen vooraf vastgestelde prestatieparameters. De opties zullen jaarlijks pro rata worden toegekend gedurende een periode van drie jaar, te rekenen vanaf de datum van toekenning, en zullen derhalve volledig onvoorwaardelijk worden op de derde verjaardag na de datum van toekenning. De uitoefenperiode van de opties zal tot vijf jaar na de datum van toekenning zijn. Het aantal uitstaande opties dat aan de heer Van Aken is toegekend, is vermeld in het Remuneratierapport 2020 op pagina 10;
- Een jaarlijkse bijdrage voor pensioen en andere secundaire arbeidsvoorwaarden.

Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Agendapunt 7 – Herbenoeming van mevrouw M.G. Kleinsman als lid van de Raad van Commissarissen

Overeenkomstig artikel 21.2 van de statuten van Avantium, doet de Raad van Commissarissen een voordracht tot herbenoeming van mevrouw M.G. Kleinsman als lid van de Raad van Commissarissen voor een extra termijn van vier (4) jaar, ingaande op de datum van deze vergadering, welke termijn eindigt na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2025.

Gegevens van de voorgestelde kandidaat

Nationaliteit: Nederlandse

Geboortejaar: 1963

Curriculum vitae

Margret Kleinsman, sinds januari 2020 werkzaam als Chief Financial Officer van Agrifirm, is afgestudeerd aan de Technische Universiteit Twente, Nederland, en heeft een post doc aan de Vrije Universiteit Amsterdam afgerond. Zij werkte tot 2014 bij Akzo Nobel, waar zij verschillende functies vervulde met toenemende verantwoordelijkheden in Chemicals, Fibers en Coatings op verschillende locaties, waaronder twee opdrachten voor langere tijd in de VS. In haar laatste functie bij Akzo Nobel, als General Manager voor Car Refinish Coatings voor Noord- en Zuid-Amerika, was zij gevestigd in Atlanta, Georgia, en was zij onder meer verantwoordelijk voor de implementatie van een nieuw distributiemodel. Margret Kleinsman werd in 2014 benoemd tot Chief Financial Officer van Holland Colours N.V., totdat zij in 2020 begon in haar huidige functie bij Agrifirm.

In lijn met de profielschets voor de Raad van Commissarissen voegt mevrouw Kleinsman de volgende gewenste specifieke kennis en ervaring toe:

- Ruime ervaring op het gebied van financiën en algemeen management. Sterke punten op financieel gebied zijn IT, interne controles, belastingen, interne verrekenprijzen, bedrijfsfinanciering en fusies en overnames;
- Ervaring in chemie en coatings, eerst bij Akzo Nobel, daarna bij Holland Colours;
- Ervaring met landbouwgrondstoffen en akkerbouwopbrengsten.

Het voorstel tot herbenoeming van mevrouw Kleinsman wordt gedaan met inachtneming van de beperking van het aantal functies zoals voorgeschreven door de toepasselijke wetgeving, het Reglement van de Raad van Commissarissen en het profiel van de Raad van Commissarissen, inclusief het diversiteitsbeleid. Mevrouw Kleinsman kwalificeert als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. Zij bezit geen aandelen Avantium.

Voorgesteld wordt mevrouw Kleinsman te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen voor een extra periode van vier (4) jaar, ingaande op de datum van deze vergadering, eindigend bij sluiting van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2025.

De Ondernemingsraad is tijdig in de gelegenheid gesteld zijn standpunt te bepalen en advies uit te brengen over de herbenoeming van mevrouw Kleinsman als lid van de Raad van Commissarissen en is voorstander daarvan.

Bezoldiging van mevrouw Kleinsman

In lijn met het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen van Avantium, en onder voorbehoud van herbenoeming van mevrouw Kleinsman, zal zij een jaarlijkse vergoeding ontvangen van veertigduizend Euro (€40.000) bruto. Bij herbenoeming zal mevrouw Kleinsman voorzitter blijven van de Audit Committee, waarvoor zij een jaarlijkse vergoeding zal ontvangen van vijfduizend euro (€ 5.000) bruto. Dit bedrag komt bovenop haar jaarlijkse vergoeding voor het lidmaatschap van de Audit Committee van vijfduizend euro (5.000 euro) bruto. Indien zij wordt verkozen tot lid van een andere commissie van de Raad van Commissarissen, zal deze vergoeding worden verhoogd met een jaarlijks bedrag van vijfduizend euro (€ 5.000) bruto per lidmaatschap.

De leden van de Raad van Commissarissen kunnen deelnemen aan het ESOP. Opties uit hoofde van het ESOP worden toegekend bij de benoeming van een lid, of per de datum van vaststelling van het voorgestelde bezoldigingsbeleid voor de huidige leden van de Raad van Commissarissen, waarbij de voorzitter van de Raad van Commissarissen recht heeft op vijfentachtigduizend (85.000) opties op aandelen, en de overige leden van de Raad van Commissarissen recht hebben op dertigduizend (30.000) opties op aandelen. Een lid kan ervoor kiezen de toekenning niet te ontvangen. In het boekjaar 2020 zijn, na goedkeuring van het bezoldigingsbeleid in de Algemene Vergadering op 14 mei 2020, opties toegekend aan de leden van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Kleinsman heeft ervoor gekozen de toekenning niet te ontvangen.

Machtiging aandelen

Agendapunt 8 (a) – Bevoegdheid van de Management Board tot uitgifte van maximaal 5% gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht in verband met de langetermijnbonusregeling en het op aandelen gebaseerde beloningsplan van de Vennootschap

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Management Board aan te wijzen als bevoegd orgaan tot: 1) uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als bedoeld in artikel 6 van de statuten, waarbij deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur is beperkt tot een aantal gewone aandelen met een nominale waarde van 5% 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 19 november 2022). De uitgifteprijs zal door de Management Board worden vastgesteld.

Avantium wenst gebruik te maken van de bevoegdheid die wordt gevraagd onder dit voorstel ten behoeve van de verplichtingen van de Vennootschap met betrekking tot op aandelen gebaseerde beloning, zoals die onder de langetermijnbonusregeling en op aandelen gebaseerde beloningsplan voor werknemers, management team, Management Board en Raad van Commissarissen

De voorgestelde machtiging vervangt de huidige machtiging ten behoeve van de verplichtingen van de Vennootschap in verband met op aandelen gebaseerde beloningen, zoals die op 14 mei 2020 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan de Management Board is verleend.

Voor alle duidelijkheid: de machtiging van de Management Board, zoals verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 14 mei 2020, om (i) een aantal gewone aandelen uit te geven met een nominale waarde van 20% van het geplaatste kapitaal op het moment van uitgifte; en (ii) voorkeursrechten van bestaande aandeelhouders uit te sluiten, blijft van kracht voor de resterende periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020 (d.w.z. tot en met 14 november 2021).

Agendapunt 8 (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 van Aandeelhouders 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 (d.w.z. tot en met 19 november 2022), ter beurze of anderszins, volgestorte (certificaten van) aandelen in het kapitaal van Avantium namens Avantium in te kopen 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 14 mei 2020 aan de raad van bestuur is verleend.

Andere (bedrijfs)aangelegenheden

Agendapunt 9 - Benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor het boekjaar 2021

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

De Management Board en de Audit Committee hebben de werkzaamheden geëvalueerd die PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) voor de Vennootschap heeft verricht. is gebleken dat PwC in staat is zich een onafhankelijk oordeel te vormen over alle aangelegenheden die binnen de reikwijdte van haar controletaak vallen; zij heeft een grondig inzicht in de risico's en mogelijkheden van een technologieontwikkelingsbedrijf en beschikt over een sterke boekhoudkundige deskundigheid.

Op basis hiervan stelt de Raad van Commissarissen, op aanbeveling van de Audit Committee, voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te herbenoemen als externe accountant van Avantium voor het boekjaar 2021.
