

FNG
Naamloze vennootschap
Greenhouse Mechelen, Schaliënhoevedreef 20 T
2800 Mechelen
0697.824.730
RPR Antwerpen - afdeling Mechelen

(de "Vennootschap")

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT
IN OVEREENSTEMMING MET ARTIKEL 7:155 WV**

Onderhavig bijzonder verslag wordt, voor zover als nodig en in de mate dat de aandelen die aangehouden worden door de referentie-aandeelhouders waarvan sprake in artikel 14 van de statuten van de Vennootschap gelet op de rechten van bindende voordracht opgenomen in dat artikel 14 van de statuten beschouwd kunnen worden als een onderscheiden soort van aandelen, door de raad van toezicht opgesteld in toepassing van artikel 7:155, 2de lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en heeft betrekking op de voorgestelde opheffing van de voordrachtregeling die thans is opgenomen in artikel 14 van de statuten van de Vennootschap. Aan dit voorstel van opheffing van voormelde voordrachtregeling liggen geen financiële en boekhoudkundige gegevens ten grondslag.

In onderhavig bijzonder verslag zal de raad van toezicht de voorgestelde opheffing van de voordrachtregeling en de gevolgen daarvan verantwoorden.

Het voorstel tot opheffing van de voordrachtregeling zal worden voorgelegd aan de gewone en buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap die gehouden zal worden op of rond 16 juni 2021.

1. Voorgestelde wijziging

Artikel 14 van de statuten van de Vennootschap bevat volgende voordrachtregeling die erin voorziet dat:

- I. de meerderheid van de leden van de raad van toezicht wordt benoemd onder de kandidaten voorgedragen door Dieter Penninckx en/of Anja Maes en/of Emmanuel Bracke (elk een "Referentie-aandeelhouder"), zolang zij, individueel of gezamenlijk, rechtstreeks of onrechtstreeks via met hen verbonden personen of vennootschappen in de zin van artikel 1:20 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ten minste vijftien procent van de aandelen in de Vennootschap aanhouden; en
- II. de Referentie-aandeelhouders gerechtigd zijn om kandidaten voor te dragen voor drie mandaten voor de raad van toezicht, zolang zij, individueel of gezamenlijk, rechtstreeks of onrechtstreeks via met hen verbonden personen of vennootschappen in de zin van artikel 1:20 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen minder dan vijftien procent, doch meer dan vijf procent van de aandelen in de Vennootschap aanhouden.

De raad van toezicht stelt voor om deze voordrachtregeling op te heffen.

De voorgestelde opheffing heeft tot gevolg dat de leden van het bestuursorgaan voortaan benoemd zullen worden door de algemene vergadering zonder dat rekening moet worden gehouden met enige rechten van bindende voordracht.

Indien er al sprake was van onderscheiden soorten van aandelen in de zin van artikel 7:115 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen binnen de Vennootschap ingevolge de thans in de statuten opgenomen voordrachtregeling, zal dit na de opheffing ervan in ieder geval niet meer zo zijn.

2. Verantwoording

De raad van toezicht wijst erop dat sinds augustus 2020 een heel aantal Belgische en Nederlandse vennootschappen van de FNG-groep failliet werden verklaard. Als gevolg van deze faillissementen is de Benelux-tak van de FNG-groep volledig weggevallen. Het voorgaande brengt met zich mee dat de Vennootschap in haar hoedanigheid van holdingvennootschap van de FNG-groep thans nog over één waardevol actief bezit, namelijk haar (onrechtstreekse) participatie in Ellos.

Naar aanleiding van voormelde wijzigingen binnen de FNG-groep stelt de raad van toezicht een vereenvoudiging van de governance structuur van de Vennootschap voor. Dit houdt onder meer in dat de raad van toezicht voorstelt om de structuur van het bestuur van de Vennootschap aan te passen van een duaal naar een monistisch model en om, meer in het algemeen, de statuten en werking van de Vennootschap aan te passen en te vereenvoudigen.

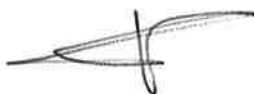
In het licht van het voorgaande is de raad van toezicht van mening dat het ook aangewezen is om de voormelde voordrachtregeling, zoals opgenomen in artikel 14 van de statuten van de Vennootschap, op te heffen, vermits dit bijdraagt aan de gewenste vereenvoudigde en transparantere governance structuur van de Vennootschap. Deze opheffing zal – zoals voormeld – als gevolg hebben dat de leden van het bestuursorgaan van de Vennootschap voortaan benoemd zullen worden door de algemene vergadering zonder dat rekening moet worden gehouden met enige bindende voordrachtregeling.

De raad van toezicht acht de voorgestelde wijziging in het belang van de Vennootschap en haar *stakeholders*.

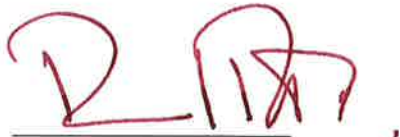
Opgemaakt te Mechelen op 12 mei 2021.



Philippe Vandeurzen
Lid van de raad van toezicht



Gino Van Ossel
Lid van de raad van toezicht



Roald Borré

Lid en Voorzitter van de
raad van toezicht