

FNG NV
Greenhouse
Schaliënhoevedreef 20 T
2800 Mechelen
België
Rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) ondernemingsnummer 0697.824.730

**JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR
OVER DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING PER 31 DECEMBER 2020
VAN FNG NV**

VOORWOORD

Dit is het jaarverslag opgesteld door de Raad van Bestuur van FNG NV in toepassing van artikel 3:5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (“WVV”) betreffende de enkelvoudige jaarrekening over boekjaar 2020.

In principe dient de gewone algemene vergadering betreffende de goedkeuring van de jaarrekening jaarlijks gehouden te worden op de laatste vrijdag van de maand mei overeenkomstig artikel 24 van de statuten van FNG NV.

De goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2020 heeft evenwel vertraging opgelopen door het faillissement van de Benelux-tak van FNG NV. Door het faillissement van de Benelux-tak had FNG NV lange tijd geen toegang meer tot bepaalde informatie/documenten of werd deze toegang erg bemoeilijkt. Voormelde factor die, samen met de Covid-19 pandemie, tevens aan de basis lag van de vertraging in de goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2019, heeft eveneens een vertragende impact gehad op de voorbereiding en daarmee gepaard gaande verslaggeving inzake boekjaar 2020.

De vennootschap is een genoteerde vennootschap (beursnotering: Euronext Brussels - Euronext Amsterdam (Euronext Symbool: FNG; ISIN Code: BE0974332646)). De handel in het aandeel is geschorst sedert 11 mei 2020.

HOOFDSTUK 1 - ALGEMEEN (ART. 3:6, §1 WVV)

1° Getrouw overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de vennootschap, evenals een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij wordt geconfronteerd

Bespreking balans en resultatenrekening

Gezien de holdingactiviteit van de vennootschap, werd er geen commerciële omzet gerealiseerd gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020. Het balanstotaal van het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 bedraagt 100.700.046 EUR tegenover EUR 100.646.157 gedurende het vorige boekjaar. Het resultaat van 2020 wordt beïnvloed door het faillissement van FNG International Holding NV in augustus 2020.

Als gevolg van het faillissement van FNG International Holding NV werden alle openstaande posities reeds in het resultaat van 2019 geboekt. In totaal werd er destijds een bedrag van EUR 295.131 duizend in resultaat geboekt. Een bedrag van EUR 185.824 duizend met betrekking tot de participatie in FNG International Holding NV, EUR 2.670 duizend met betrekking tot de aangerekende interesten aan FNG International Benelux Holding NV en EUR 106.636 duizend met betrekking tot openstaande netto te vorderen rekening courant posities. Het betreft een bruto te innen bedrag van EUR 152.425 duizend en een te betalen schuld van EUR 45.788 duizend. Aangezien het faillissement van FNG International Holding NV pas plaats had in augustus 2020 waren er gedurende 2020 op de rekening couranten nog opnames voor een totaal van 365 duizend euro. De eerder geboekte waardevermindering werd dan ook ten belope van dit bedrag teruggenomen in het resultaat van 2020.

Op 26 november 2019 werd Ellos overgenomen door FNG Nordic AB, een 100% dochter van FNG Finance Belgium BV, op zijn beurt een 100% dochter van de vennootschap. In het kader van deze acquisitie werden 1,4 miljoen aandelen van de vennootschap geleverd aan de verkoper waarvoor een schuld is aangegaan en daarnaast werden drie verschillende schuldinstrumenten uitgegeven door FNG NV. Samen voor EUR 100.577 duizend. De aandelen van Ellos zijn verworven door FNG Nordic AB maar deels gefinancierd door FNG NV. Deze transactie is in hoofde van FNG Nordic AB geboekt als een impliciete inbreng in natura. Om die reden is in FNG NV een verlies geboekt van EUR 100.577 duizend via het niet recurrent resultaat en werd een herwaardering geboekt voor hetzelfde bedrag op de participatie in FNG Finance Belgium BV. Deze herwaardering verantwoordt zich aangezien FNG Nordic AB de aandelen Ellos heeft verworven terwijl deze aankoop voor een bedrag van EUR 100.577 duizend door de moeder, i.e. de vennootschap, werd gefinancierd. Het directe voordeel dat hierdoor door FNG Nordic AB werd gerealiseerd vertaalt zich door een duurzame waardevermeerdering van de participatie, die voor eenzelfde bedrag werd geboekt als een herwaarderingsmeerwaarde van de vennootschap in de participatie in FNG Finance Belgium BV.

In maart 2020 werd er een noodd krediet opgenomen door FNG Group NV voor EUR 20.000 duizend, op dat moment werd er een garantie afgegeven door FNG NV voor dit bedrag. Door het faillissement van FNG Group NV in augustus 2020 kon dit bedrag niet meer worden terugbetaald door de originele schuldenaar. Deze schuld werd in hoofde van FNG NV dan ook niet betwist en in het resultaat genomen voor een totaliteit van EUR 20.053 duizend (zijnde de hoofdsom en intresten).

De hoofdsom inclusief gecumuleerde intresten werd op 16 juni 2021 betaald aan de club deal lenders.

Er werd tevens een dading gesloten op 16 april 2021 met Cidron (onderdeel van Nordic Capital) en diverse andere schuldeisers over een geschil dat was ontstaan over de koopsom van Ellos voor EUR 60.000 duizend. Er was reeds een bedrag voorzien van EUR 55.040 duizend, het verschil zijnde EUR 4.960 duizend werd dan ook in het resultaat opgenomen van 2020.

Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt voor om het resultaat als volgt toe te wijzen:

- Te bestemmen verlies:
 - o Te bestemmen verlies van het boekjaar: EUR 26.021.322;
 - o Overgedragen verlies van het vorige boekjaar: EUR 384.580.153.
- Over te dragen verlies naar het volgende boekjaar: EUR 410.601.475.

Voornaamste risico's en onzekerheden

De vennootschap bevindt zich in een precaire situatie. In dit verband wordt verwezen naar sectie 2° (*Informatie over de belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden*).

2° Informatie over de belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden

1. Gewone algemene vergadering met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2019

Zoals voormeld, vond de goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2019 met vertraging plaats op 16 juni 2021. Tijdens de gewone algemene vergadering over boekjaar 2019 keurde de algemene vergadering de jaarrekening van 2019 en een aantal van de voorgestelde statutenwijzigingen goed.

De belangrijkste statutenwijziging die werd doorgevoerd, is de afschaffing van het duale bestuursmodel met zowel een directieraad als een raad van toezicht. Voortaan ligt de volledige bestuursbevoegdheid binnen FNG NV bij één bestuursorgaan, met name de raad van bestuur. Sophie Manigart BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sophie Manigart, Sonny Luypaert BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert, Bovan Invest & Beheer BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nadine Vanovenberghe en D&P Retail Solutions BV, vast vertegenwoordigd door de heer Alain Hellebaut werden aangesteld als nieuwe, niet-uitvoerende bestuurders. De heer Paul Lembrechts, die op 4 juli 2020 aan boord kwam als crisismanager-CEO, werd benoemd tot uitvoerend bestuurder.

2. Bijzondere algemene vergadering inzake onder meer een bestuurswissel en de toepassing van de alarmbelprocedure

Op 25 augustus 2021 vond een bijzondere algemene vergadering van FNG NV plaats met onder meer als agendapunten: (i) kennisname van het ontslag van mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert als lid van de raad van bestuur van de vennootschap met het oog op haar vervanging als lid van de raad van bestuur door haar managementvennootschap, i.e. Sonny Luypaert BV, vast vertegenwoordigd door haarzelf en (ii) de toepassing van de alarmbelprocedure in het kader van de ontwerp jaarcijfers van de vennootschap per 31 december 2020 (zie titel 5 hieronder).

Door voormelde bijzondere algemene vergadering werd de vervanging van mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert als lid van de raad van bestuur door haar managementvennootschap, i.e. Sonny Luypaert BV, vast vertegenwoordigd door haarzelf, goedgekeurd.

3. Strafonderzoek

FNG NV is betrokken in een gerechtelijk onderzoek o.l.v. de onderzoeksrechter te Mechelen. Dit gerechtelijk onderzoek werd opgestart tijdens het boekjaar 2020 en heeft betrekking op diverse historische transacties waarbij onregelmatigheden zouden zijn vastgesteld waarvan ook FNG NV zelf het slachtoffer kan zijn (en eventuele andere feiten die de vennootschap niet bekend zijn).

Er werden door FNG NV dan ook stappen ondernomen om deze onregelmatigheden aan te kaarten, te (laten) onderzoeken en recht te zetten.

FNG is in het gerechtelijk onderzoek echter betrokken in een dubbele hoedanigheid. Enerzijds is zij burgerlijke partij en anderzijds maakt zij het voorwerp uit van het onderzoek en is zij in verdenking gesteld.

Het voorgaande impliceert dat FNG NV vorderingen stelt voor mogelijke schade die zij heeft geleden n.a.v. feiten die het gerechtelijke onderzoek kan blootleggen, maar ook dat andere partijen vorderingen (kunnen) stellen tegen FNG NV om dezelfde reden.

Het lopende onderzoek leidt niet tot een onmiddellijk (materieel) financieel risico voor FNG NV, maar op termijn kan dergelijk risico niet worden uitgesloten. Negatieve bevindingen in dit onderzoek kunnen een impact hebben op bestaande juridische procedures en kunnen leiden tot nieuwe procedures tegen FNG NV, met inbegrip van aanspraken op schadevergoeding op termijn. Positieve bevindingen daarentegen zullen FNG NV echter steunen in zijn aanspraken als burgerlijke partij.

4. Vorderingen en dading

De vennootschap ziet/zag zich geconfronteerd met belangrijke (beweerde) vorderingen, uit diverse hoeken. Dit wordt hieronder nader toegelicht:

- a. Op de eerste plaats waren er de vorderingen vanwege ondermeer Nordic Capital, het private equity fonds dat in 2019 de Ellos-groep aan de vennootschap heeft verkocht, alsmede vanwege enkele andere eisende partijen. Deze vorderingen hielden verband met diverse aspecten van de overeenkomst tot overdracht van de aandelen in de Ellos-groep. De koopprijs voor deze aandelen werd gedeeltelijk betaald via de uitgifte van schuldinstrumenten, die slechts op termijn betaalbaar zouden worden c.q. in aandelen dienden te worden omgezet. Meer bepaald betrof het een Vendor Loan Agreement (Verkoper Leningsovereenkomst), Zero Coupon Convertible Loan Agreement (Zero Coupon Converteerbare Leningsovereenkomst) en Mandatory Convertible Bonds (Verplicht Converteerbare Obligaties). Deze schuldinstrumenten werden vervroegd opeisbaar gesteld en betaling werd aldus geëist van de respectievelijke sommen. Daarnaast werd de verkoop van Ellos ook deels betaald middels bestaande aandelen in de vennootschap. Ook het bestaande management van Ellos en andere financiers (naast Nordic Capital) werden voor een deel uitbetaald in aandelen van de vennootschap. Stellende dat de aandelen in de vennootschap waarmee de overnameprijs destijds (deels) werd betaald waardeloos zouden zijn geworden, en dit wegens beweerd onrechtmatig handelen van de vennootschap, werd ook een aanzienlijke schadevergoeding gevorderd van de vennootschap.

Met betrekking tot al deze vorderingen werd door de eisende partijen een arbitrageprocedure ingeleid in Zweden. De vorderingen die verband hielden met de schuldinstrumenten werden an sich niet betwist door de vennootschap, maar wel de gevorderde bedragen. Voorts werd de vordering tot schadevergoeding op formele wijze door de vennootschap betwist en

hiervoor werd aldus geen provisie aangelegd. Er werd in dit verband wel bewarend derdenbeslag gelegd lastens de vennootschap.

Intussen werd met al deze eisende partijen een dading bereikt teneinde al deze vorderingen te beslechten (zie hieronder).

- b. Daarnaast zijn er de vorderingen van de banken die de Benelux-perimeter financierden.

De vordering van de banken houdt op de eerste plaats verband met een noodkrediet van 20 miljoen EUR dat in april 2020 door BNP Paribas Fortis NV ter beschikking werd gesteld van FNG Group NV (één van de - inmiddels gefailleerde - subholdings van de groep) en waarvoor de vennootschap zich garant heeft gesteld. Op 26 juni 2020 heeft BNP Paribas Fortis NV het openstaand bedrag onder dit noodkrediet opeisbaar gesteld, waarna zij vervolgens de door de vennootschap verstrekte garantie heeft afgeroepen en haar heeft verzocht om over te gaan tot betaling van een bedrag van 20.053.250 EUR. Op 1 maart 2021 hebben de banken een dagvaarding laten betekenen wat betreft de garantie voor het noodkrediet van 20 miljoen EUR. De zaak werd naar de rol verzonden.

Zoals voormeld, heeft de vennootschap een dading gesloten met Nordic Capital en diverse andere schuldeisers. In de context van de bereikte dading werd door de vennootschap de nodige financiering bekomen hetgeen haar in staat heeft gesteld om de vordering van BNP Paribas Fortis NV op grond van de door FNG NV verstrekte garantie voor het noodkrediet van 20.053.250 EUR te voldoen.

- c. In tweede instantie menen de banken (BNP Paribas Fortis NV, ING Belgium NV, Belfius Bank NV en ABN Amro Bank NV) de vennootschap ook buitencontractueel aansprakelijk te kunnen houden voor verliezen die zij zouden lijden onder de ruimere kredietfaciliteiten verstrekt aan vennootschappen op het niveau van de Benelux-perimeter van de FNG-groep. De vennootschap heeft zich evenwel nooit garant of borg gesteld voor de kredietfaciliteiten die door deze banken werden verstrekt aan de (thans failliete) vennootschappen van de Benelux-perimeter. Deze buitencontractuele vorderingen van de banken werden en worden ten stelligste door de vennootschap formeel betwist en hiervoor werden aldus eveneens geen provisies aangelegd. Op 23 maart 2021 hebben de banken een dagvaarding laten betekenen aan de vennootschap. Zij begroten hun vordering voorlopig op 200 miljoen EUR.
- d. Verder heeft Mezzanine Partners NV de vennootschap op 20 oktober 2020 aangeschreven in het kader van een lening die Mezzanine Partners NV had verstrekt aan Miss Etam Holding BV. Deze laatste werd ondertussen failliet verklaard. Middels haar brief heeft Mezzanine Partners NV, op buitencontractuele gronden, de vennootschap in gebreke gesteld om een bedrag van 12.667.061,17 EUR terug te betalen, hetgeen door de vennootschap formeel betwist werd. Daarbij heeft de vennootschap er onder meer op gewezen dat zij niet contractueel gehouden is tot terugbetaling van de lening en er evenmin sprake is van enige buitencontractuele fout die zou kunnen leiden tot een dergelijke terugbetaling. Mezzanine Partners NV heeft (nog) niet gereageerd op de formele betwisting van de vennootschap en heeft evenmin een procedure opgestart. Gelet op het voorgaande werd er door de vennootschap geen provisie aangelegd.

- e. Tot slot deelden sommige houders van obligaties van failliete onderdelen van de FNG-groep middels een brief van 8 december 2020 aan de vennootschap mee dat zij deze laatste op buitencontractuele grondslag aansprakelijk achten voor de door hen geleden schade. De vennootschap heeft de vorderingen van deze obligatiehouders betwist, niet in het minst aangezien zij geen enkele contractuele relatie aangingen met de vennootschap en evenmin enige andere aanspraak t.a.v. de vennootschap kunnen laten gelden. De obligatiehouders hebben evenmin een procedure opgestart. Gelet op het voorgaande werd er door de vennootschap geen provisie aangelegd.

Zoals hierboven vermeld, kon FNG NV samen met haar Zweedse dochteronderneming FNG Nordic AB een dadingsovereenkomst sluiten met Cidron (onderdeel van Nordic Capital) en diverse overige schuldeisers, waaronder het Ellos-management.

Met de dadingsovereenkomst worden alle hangende geschillen tussen FNG NV en FNG Nordic AB enerzijds en Nordic Capital en diverse overige schuldeisers anderzijds beslecht. Alle betrokken partijen, ook Nordic Capital, hebben in het kader van de dadingsovereenkomst verder ook beslist hun medewerking te verlenen aan een strategische kapitaalherziening die de Ellos-groep alle kansen moet geven om haar succesvolle traject verder te zetten, zowel in thuismarkt Scandinavië als elders in Europa.

Verder werd, in het kader van de bereikte minnelijke regeling, door Nordic Capital aan FNG NV de nodige financiering verschaft hetgeen FNG NV in staat heeft gesteld om enerzijds, zoals hierboven reeds vermeld, de vordering van BNP Paribas Fortis NV op grond van de door FNG NV verstrekte garantie voor het noodkrediet van 20 miljoen EUR te voldoen, en anderzijds om de werking van FNG NV verder te zetten.

De bereikte minnelijke regeling heeft FNG NV ook in staat gesteld om de contractuele vorderingen van enkele (andere) kleinere schuldeisers te voldoen.

5. Alarmbelprocedure

Op 30 juni 2021 heeft de raad van bestuur vastgesteld op basis van de ontwerp jaarcijfers van de vennootschap per 31 december 2020 dat het netto-actief van de Vennootschap was gedaald tot beneden de helft van het kapitaal.

Conform de voorschriften van artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake de alarmbelprocedure, werd een bijzondere algemene vergadering bijeengeroepen op 25 augustus 2021, i.e. binnen de twee maanden na vaststelling om te besluiten over de in de agenda aangekondigde herstelmaatregelen om de continuïteit van de vennootschap te vrijwaren.

Tijdens de bijzondere algemene vergadering van 25 augustus 2021 hebben de aandeelhouders beslist na kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur betreffende de alarmbelprocedure om de activiteiten van de vennootschap voort te zetten en om het bestuursorgaan van de vennootschap te machtigen om de vereiste handelingen te stellen met het oog op de verdere uitvoering van de in het bijzonder verslag opgenomen herstelmaatregelen.

3° Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden, voor zover deze inlichtingen niet van die aard zijn dat zij ernstig nadeel zouden berokkenen aan de vennootschap

Zoals hierboven in punt 2° toegelicht, werd de minnelijke regeling tussen FNG NV, haar Zweedse dochteronderneming FNG Nordic AB, Cidron (onderdeel van Nordic Capital) en diverse overige schuldeisers op 3 mei 2021 gehomologeerd en uitvoerbaar verklaard door de ondernemingsrechtbank te Antwerpen (afdeling Mechelen).

4° Informatie over de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De vennootschap is een holdingvennootschap en heeft geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

5° Gegevens over het bestaan van bijkantoren van de vennootschap

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

6° Ingeval uit de balans een overgedragen verlies blijkt of uit de resultatenrekening gedurende twee opeenvolgende boekjaren een verlies van het boekjaar blijkt, een verantwoording van de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit

Zoals hierboven in punt 3 toegelicht, heeft de vennootschap onderhandeld met haar belangrijkste schuldeisers, die minstens een contractuele vordering t.a.v. de vennootschap konden laten gelden.

De vennootschap is er inmiddels in geslaagd een dading te treffen met enkele van haar belangrijke schuldeisers. Naast de schikking van het dispuut met Nordic Capital en enkele andere schuldeisers waaronder het Ellos-Management, heeft het bereikte akkoord FNG NV de nodige financiering verschaft hetgeen haar in staat heeft gesteld om enerzijds de vordering van BNP Paribas Fortis NV op grond van de door FNG NV verstrekte garantie voor het noodkrediet van 20 miljoen EUR te voldoen, en anderzijds om de werking van FNG NV verder te zetten. De bereikte minnelijke regeling heeft FNG NV ook in staat gesteld om de contractuele vorderingen van enkele (andere) kleinere schuldeisers te voldoen.

De dading werd, zoals voormeld, gehomologeerd en uitvoerbaar verklaard door de Belgische rechtbanken. Als een gevolg van het sluiten van de voormelde dading en de homologatie daarvan door de rechtbank, wordt de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit verantwoord geacht.

7° Verplichte informatie op grond van diverse bepalingen van het WVV

7.1) Belangenconflicten (algemeen)

Er werden in de loop van het boekjaar geen beslissingen genomen en er vonden geen verrichtingen plaats waarbij toepassing werd gemaakt van de belangenconflictenprocedure op het niveau van het

bestuursorgaan conform de toepasselijke vennootschapswetgeving.

7.2) Belangenconflicten (bijzondere procedure binnen genoteerde vennootschappen ingeval van beslissingen of verrichtingen die verband houden met verbonden partijen)

Er werden in de loop van het boekjaar geen beslissingen genomen en er vonden geen verrichtingen plaats waarbij toepassing werd gemaakt van de bijzondere belangenconflictenprocedure die geldt binnen genoteerde vennootschappen ingeval van beslissingen of verrichtingen die verband houden met verbonden partijen.

7.3) Wezenlijke beperkingen of lasten opgelegd door de controlerende aandeelhouder

Niet van toepassing.

7.5) Kapitaalverhogingen, uitgiftes van converteerbare obligaties en uitgiftes van inschrijvingsrechten door het bestuursorgaan

Er werden in de loop van het boekjaar door het bestuursorgaan geen beslissingen genomen tot kapitaalverhoging, uitgifte van converteerbare obligaties of uitgifte van inschrijvingsrechten.

7.6) Inkoop van eigen effecten

In de loop van het boekjaar werden geen eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten verkregen, noch door de vennootschap zelf of door een persoon die in eigen naam maar voor haar rekening handelt, noch door een rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap als bedoeld in artikel 7:221 WVW zelf of door een persoon die in eigen naam maar voor rekening van dergelijke dochtervennootschap handelt.

8° Gebruik van financiële instrumenten

De vennootschap maakt geen gebruik van financiële instrumenten van betekenis voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat.

9° Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid van tenminste één lid van het auditcomité

De leden van het auditcomité van de vennootschap zijn: Sonny Luypaert BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert, Sophie Manigart BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sophie Manigart en Bovan Invest & Beheer BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nadine Vanovenberghe.

Ter verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van audit en boekhouding van ten minste één lid van het auditcomité, wordt voor elk lid van het auditcomité verwezen naar diens biografie, alsook naar de bevestiging van diens onafhankelijkheid, zoals opgenomen in de verklaring inzake deugdelijk bestuur, die een specifiek onderdeel vormt van dit jaarverslag.

HOOFDSTUK 2 - VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR (ART. 3:6, §2 WVV) EN REMUNERATIEVERSLAG (ART. 3:6, §3 WVV)

De verklaring inzake deugdelijk bestuur en het remuneratieverslag zijn als respectievelijk bijlage 1 en bijlage 2 gehecht aan dit jaarverslag.

* * *

Opgemaakt te Mechelen op 13 september 2021.

Voor de Raad van Bestuur

DocuSigned by:

Sonia (Sonny) Luypaert

1620971A942B49E...

Sonny Luypaert BV, vast
vertegenwoordigd door
mevrouw Sonia (Sonny)
Luypaert
Bestuurder

DocuSigned by:

Sophie Manigart

122839F5454B4A7...

Sophie Manigart BV, vast
vertegenwoordigd door
mevrouw Sophie Manigart
Bestuurder

DocuSigned by:

Nadine Vanovenberghe

487D46103F1D4C9...

Bovan Invest & Beheer BV, vast
vertegenwoordigd door
mevrouw Nadine Vanovenberghe
Bestuurder

DocuSigned by:

Alain Hellebaut

5D674F3071C4489...

D&P Retail Solutions BV, vast
vertegenwoordigd door de heer
Alain Hellebaut
Bestuurder

DocuSigned by:

Paul Lambrechts

FDE499B66E2B4D6...

De heer Paul Lambrechts
Bestuurder

Bijlagen:

1. Verklaring deugdelijk bestuur;
2. Remuneratieverslag.

BIJLAGE 1: VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR

INLEIDING

Deze verklaring inzake deugdelijk bestuur werd opgesteld door de Raad van Bestuur van FNG NV in toepassing van artikel 3:6, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) en maakt specifiek onderdeel uit van het jaarverslag over boekjaar 2020.

1. AANDUIDING VAN DE TOEPASSELIJKE CODE INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR

Op 5 februari 2020 heeft FNG NV een Corporate Governance Charter aangenomen, waarin de belangrijkste principes van haar beleid inzake deugdelijk bestuur worden uiteengezet. Het Corporate Governance Charter is conform de Belgische Corporate Governance Code van 2020 (deze Code kan geraadpleegd worden op www.corporategovernancecommittee.be). Het Charter wordt van tijd tot tijd bijgewerkt.

2. AFWIJKINGEN VAN DE CORPORATE GOVERNANCE CODE VAN 2020

Op bepaalde punten wijkt het Corporate Governance Charter af van de Corporate Governance Code.

De afwijkingen zijn de volgende:

- **Principe 7.6** bepaalt dat het momenteel niet aangewezen is om de remuneratie van de leden van het bestuursorgaan te wijzigen en de leden gedeeltelijk te vergoeden in de vorm van aandelen. Aangezien dit principe destijds werd ingevoerd vermits een aantal leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht een band hadden met een aandeelhouder zal dit principe in de toekomst door de vennootschap geëvalueerd worden.
- De vennootschap heeft geen intentie om een "relationship agreement" met de belangrijke of controlerende aandeelhouders aan te gaan (**principe 8.7**).
- **Principe 5.6** bepaalt dat gezien de omvang en de aard van FNG NV, de leden van het bestuursorgaan benoemd worden voor een termijn van 5 jaar in plaats van 4 jaar. Vermits het bestuursmodel van de vennootschap in tussentijd werd gewijzigd van een dual naar een monistisch model op de gewone algemene vergadering met betrekking tot boekjaar 2019 en de nieuwe bestuurders werden benoemd voor een termijn van 4 jaar, wordt dit principe in de praktijk niet langer toegepast binnen de vennootschap. Van zodra het Corporate Governance Charter wordt geüpdatet zal dit principe derhalve worden geschrapt.

Overeenkomstig artikel 3.12 van de Corporate Governance Code 2020 moet in een monistische bestuursstructuur een duidelijk onderscheid gemaakt worden tussen enerzijds de verantwoordelijkheid van de persoon aan het hoofd van de raad van bestuur (de voorzitter) en anderzijds de persoon die de uitvoerende verantwoordelijkheid voor het leiden van de ondernemingsactiviteiten op zich neemt (de CEO). Op 30 juni 2021 werd binnen de raad van bestuur van FNG NV beslist om af te wijken van voormeld principe gelet op de bijzondere omstandigheden waarin de vennootschap zich bevindt, i.e. de raad van bestuur besliste om de heer Paul Lambrechts, die eveneens gedelegeerd bestuurder en CEO van de vennootschap is, aan te stellen tot voorzitter van de raad van bestuur. Zijn voorzitterschap zal na een jaar geëvalueerd worden ter gelegenheid waarvan dan opnieuw over het voorzitterschap gestemd zal worden binnen de raad van bestuur.

Het Corporate Governance Charter is beschikbaar op de website van FNG: www.fngnv.com.

FNG hanteert thans een monistische bestuursstructuur met een Raad van Bestuur als enige bestuursorgaan.

De Raad van Bestuur heeft een audit- en risicocomité en een benoemings- en remuneratiecomité opgericht. Deze comités hebben een adviserende rol. Ze zullen de Raad van Bestuur bijstaan bij specifieke taken, met dien verstande dat de uiteindelijke beslissingsmacht bij de Raad van Bestuur blijft liggen.

3. INTERNE CONTROLE- EN RISICOBEBEERSYSTEMEN INZAKE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

De interne controle op de financiële verslaggeving wordt in de eerste plaats waargenomen door het Audit- en Risicocomité (zie lager). Zoals hieronder uiteengezet bij de taakomschrijving van het Audit- en Risicocomité, is dit comité verantwoordelijk voor het monitoren van het financiële verslaggevingsproces, de doeltreffendheid van interne controle en risicobeheer en de wettelijke controle op de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening. De belangrijkste taken van het Audit- en Risicocomité met betrekking tot interne controle en risicobeheer bestaan in het waarborgen van de integriteit van het financieel verslaggevingsproces, het zorgen dat de informatie een waarheidsgetrouw en eerlijk beeld geeft van de situatie en vooruitzichten van de vennootschap en de groep, het waken over de consistentie en volledigheid van de financiële informatie en het evalueren van de doeltreffendheid van interne controlemechanismen in de vennootschap. De Raad van Bestuur houdt toezicht op deze activiteiten.

4. BELANGRIJKE DEELNEMINGEN

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de belangrijke deelnemingen op basis van de kennisgevingen die zijn neergelegd bij de FSMA overeenkomstig de toepasselijke transparantie-bekendmakingsregels:

Aandeelhouder	Aantal stemmen	% van stemrechten
Dieter Penninckx en Anja Maes	86.817	0,75%
Emmanuel Bracke	43.000	0,37%
Greenway District BV *	44.252	0,38%
3NG NV **	3.739.554	32,12%
GW2 BV	679.632	5,84%
MANco GDM BV ***	525.000	4,51%
In totaal gecontroleerd door Dieter Penninckx, Anja Maes en Emmanuel Bracke	5.118.256	43,96%

Participatiemaatschappij Vlaanderen (PMV) NV * * * *	1.292.533	11,27%
---	-----------	--------

Cidron-eCom S.à.r.l (NC VII Ltd.)	1.174.080	9,63%
-----------------------------------	-----------	-------

*: 626 aandelen van Greenway District BV geven recht op een dubbele stem

* *: 16.677 aandelen van 3NG NV geven recht op een dubbele stem

* * *: 125.000 aandelen van MANco GDM BV geven recht op een dubbele stem

* * * *: 468.750 aandelen van PMV NV geven recht op een dubbele stem

Op basis van recentere informatie waarover de vennootschap beschikt, i.e. de informatie die aan de vennootschap werd bezorgd in het kader van de organisatie van jaarvergadering 2019, en rekening houdend met de evolutie in het aantal dubbele stemrechten wordt volledigheidshalve eveneens volgend (accrater) overzicht van de belangrijke deelnemingen meegedeeld:

Aandeelhouder	Aantal stemmen	% van stemrechten
Dieter Penninckx en Anja Maes	91.829	0,71%
Emmanuel Bracke	43.000	0,33%
Emmanuel Bracke en echtgenote	2.279	0,02%
Greenway District BV *	44.252	0,34%
3NG NV **	3.739.554	29,03%
GW2 BV * * *	844.133	6,55%
MANco GDM BV * * * *	1.050.000	8,15%
In totaal gecontroleerd door Dieter Penninckx, Anja Maes en Emmanuel Bracke	5.815.047	45,15%
Participatiemaatschappij Vlaanderen (PMV) NV * * * * *	1.292.533	10,03%
Cidron-eCom S.à.r.l (NC VII Ltd.)	1.174.080	9,12%

*: 626 aandelen van Greenway District BV geven recht op een dubbele stem

* *: 16.677 aandelen van 3NG NV geven recht op een dubbele stem

* * *: 164.500 aandelen van GW2 BV geven recht op een dubbele stem

* * * *: 525.000 aandelen van MANco GDM BV geven recht op een dubbele stem

* * * * *: 468.750 aandelen van PMV NV geven recht op een dubbele stem

5. SAMENSTELLING EN WERKING VAN HET BESTUURSORGAAN EN DE COMITES

5.1 De Raad van Bestuur

5.1.1 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet de algemene vergadering bevoegd is.

5.1.2 Samenstelling van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur moet samengesteld zijn uit minstens drie leden.

De leden van de Raad van Bestuur zijn benoemd voor een periode van vier jaar.

De benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Bestuur is gebaseerd op een aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité aan de Raad van Bestuur en is onderworpen aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

Volledigheidshalve wordt vermeld dat de statuten van FNG NV voorzien in volgende voordrachtregeling:

“De meerderheid van de leden van de raad van bestuur zal worden 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 (15%) van de aandelen in de vennootschap aanhouden.

Indien de Referentieaandeelhouders (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 (15%) van de aandelen in de vennootschap aanhouden, doch meer dan vijf procent (5%) zullen zij gerechtigd zijn om kandidaten voor te dragen voor drie (3) mandaten voor de raad van bestuur.”

Op datum van dit verslag is de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

Naam	Rol	Onafhankelijk	Termijn
Paul Lembrechts	Voorzitter	Nee	16 juni 2021 - datum van de gewone algemene vergadering betreffende de goedkeuring van de jaarrekening per 31/12/2024

Sonny Luypaert BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert	Lid	Ja	25 augustus 2021 - datum van de gewone algemene vergadering betreffende de goedkeuring van de jaarrekening per 31/12/2024
Sophie Manigart BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sophie Manigart	Lid	Ja	16 juni 2021 - datum van de gewone algemene vergadering betreffende de goedkeuring van de jaarrekening per 31/12/2024
Bovan Invest & Beheer BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nadine Vanovenberghe	Lid	Ja	16 juni 2021 - datum van de gewone algemene vergadering betreffende de goedkeuring van de jaarrekening per 31/12/2024
D&P Retail Solutions BV, vast vertegenwoordigd door de heer Alain Hellebaut	Lid	Ja	16 juni 2021 - datum van de gewone algemene vergadering betreffende de goedkeuring van de jaarrekening per 31/12/2024

Tot 16 juni 2021 was er sprake van een duaal bestuursmodel met een Raad van Toezicht en een Directieraad en was de Raad van Toezicht samengesteld uit de heer Roald Borré, de heer Philippe Vandeurzen en de heer Gino Van Ossel. De directieraad was samengesteld uit mevrouw Nathasja Van Bael, de heer Richard Turk en de heer Paul Lembrechts. Tijdens boekjaar 2020 nam de (toenmalige) Raad van Toezicht kennis van het ontslag van volgende leden van de Raad van Toezicht en Directieraad:

- Mevrouw Nathasja Van Bael, in haar hoedanigheid van lid van de Directieraad, met ingang van 4 augustus 2020;
- Mevrouw Elke Kestens, in haar hoedanigheid van lid van de Raad van Toezicht, met ingang van 6 oktober 2020;
- Mevrouw Marieke Vollering, in haar hoedanigheid van lid van de Raad van Toezicht, met ingang van 22 maart 2021;
- De heer Philippe Vandeurzen, in zijn hoedanigheid van lid van de Raad van Toezicht, met ingang van 25 maart 2021;
- De heer Emiel Lathouwers, in zijn hoedanigheid van lid van de Raad van Toezicht, met ingang van 26 maart 2021.

De heer Philippe Vandeurzen en mevrouw Nathasja Van Bael hadden er evenwel, op verzoek van de vennootschap, mee ingestemd dat zij in functie zouden blijven als respectievelijk lid van de Raad van Toezicht en lid van de Directieraad totdat de vennootschap redelijkerwijze in hun vervanging kon voorzien.

Overeenkomstig artikel 14 van de statuten van FNG NV dient de Raad van Bestuur samengesteld te zijn uit minimum drie leden.

Overeenkomstig artikel 7:86 van het WVV en artikel 3.4 van het Corporate Governance Charter van FNG NV, dient ten minste één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht te zijn dan de overige leden. Aan deze vereiste is op heden voldaan.

5.1.3 Biografieën van de leden van de Raad van Bestuur of hun vaste vertegenwoordigers

Mevrouw Sophie Manigart

Sophie Manigart is burgerlijk ingenieur en doctor in management. Ze is gewoon hoogleraar aan de Universiteit Gent (Corporate Finance) en Faculty Dean aan de Vlerick Business School. Ze is ook gastprofessor aan ESMT Berlin en TIAS Business School (Tilburg), en eerder ook bij IE Business School (Madrid) en London Business School.

Haar expertise situeert zich vooral in het domein van private equity en venture capital, waarover ze meer dan 50 bijdragen in boeken, papers in hoogstaande academische tijdschriften en cases publiceerde.

Sophie Manigart is naast vaste vertegenwoordiger van Sophie Manigart BV in FNG NV ook lid van de Raad van Bestuur van Axa Belgium, Ovinto, EnergyVision, de Belgian Venture Capital and Private Equity Association en sociale werkplaats Ryhove. Eerder maakte ze ook deel uit van het bestuur bij Gimv.

Mevrouw Nadine Vanovenberghe

Nadine Vanovenberghe behaalde na haar studies toegepaste economie aan de UGent tegelijk een Master in Financieel Management (Vlerick School) en een finance-specialisatie (Vlekho). Zij startte aan UGent-Vlerick Business School als assistente en substituut-professor in bedrijfsfinanciering en financiële analyse. Ze was er co-auteur van het oefeningenboek bedrijfsfinanciering.

Na 6 jaar strategisch financiële consulting, corporate finance, investeringen bij het advieskantoor Lessius, was ze 8 jaar actief bij de beursgenoteerde investeringsmaatschappij GIMV. Daar heeft ze niet alleen heel wat investeringen en desinvesteringen in KMO's uitgevoerd en complexe en moeilijkere Belgische private equitydossiers begeleid, maar ook GIMV Asia opgericht. Vanuit Singapore bouwde ze in samenwerking een team uit, sloot een Japanse en Chinese partnership, nam ze participaties in Aziatische bedrijven en volgde ze Aziatische investeringen van Belgische bedrijven op.

Na een korte tussenstap als bestuurder-CEO van een holding in herstructurering en COO-lid van het directiecomité van de Koceram-groep, bouwde ze van eind 2005 tot 2013 als mede-oprichtster het multi-family office Portolani mee uit.

Vandaag is Nadine sinds 2014 managing partner van Bovan Invest & Beheer, actief in strategisch financieel management en advies, investeringen (onder andere SAAS software en fintech), corporate finance, waarderingen, fondsenwerving, herstructurerings, onafhankelijke vermogensbegeleiding en structurering, (meer bepaald voor effectenportefeuilles, familiebedrijf, participaties, vastgoed en andere activa). Met zo'n 35 mandaten heeft ze een ruime bestuurservaring. Ze is ook lid van Voka, Guberna, WOB en alumni-lid van Vlerick.

Mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert

Sonny Luypaert heeft meer dan 25 jaar ervaring in finance, controlling, procesoptimalisaties en

corporate governance bij multinationals in verschillende sectoren, zowel op het hoofdkantoor als bij de lokale branches. Ze werkte in de banken verzekeringssector, consulting, gezondheidszorg, FMCG-sector en productieomgevingen. Zo was ze onder andere CFO voor Accenture Belgium en later Accenture Benelux, Regionaal Controller bij Baxter Healthcare en CFO voor The Boston Consulting Group Belgium, stuk voor stuk bedrijven waar Sonny de kans kreeg om intensief samen te werken met captains of industry. Tevens bekleedde ze de rol van Secretaris van de Raad van Bestuur bij meerdere bedrijven.

Sonny is CFE, RFA en heeft een MBA. Ze helpt organisaties om zich te beschermen tegen financiële risico's, reputatieschade en fraude door middel van de SOX-regels, COSO-principes, haar eigen ervaring en business strategie. Ze is ook zelfstandig partner en adviseur voor WislPort Europe. Als voorzitter van ACFE Belgium en gecertificeerd trainer, organiseert zij training op het gebied van risicobeheersing, anti-fraude en ethiek.

De heer Alain Hellebaut

Alain Hellebaut ging snel na het afronden van zijn technische studies aan de slag in de FMCG- en retailsector. Na een korte ervaring in de constructiesector startte hij in 1993 bij de speelgoedmultinational Tyco Toys, waar hij al gauw key accountmanager werd. Vervolgens stapte hij in 1997 over naar de retailsector als inkoopcoördinator voor een inkoopalliantie waar ketens als Droomland, Fun, Supra Bazar, Selfmade, Coemancenter deel van uitmaakten. In 2000 werd hij benoemd tot inkoopdirecteur binnen de groep FUN, een speelgoedretailer. Na ervaringen bij distributeurs en retailers zoals Playmobil en Intertoys, ging hij in 2010 aan de slag bij Maxi Toys. Eerst als Director International Sales, sinds 2015 als CEO. Een rol die hij tot op vandaag opneemt, ook na diverse wissels in het aandeelhouderschap bij Maxi Toys.

De heer Paul Lembrechts

Paul Lembrechts studeerde af als Doctor in de Diergeneeskunde aan de universiteit van Gent in 1982. Hij ging daarna aan de slag bij de Mars Groep, wereldwijd marktleider in onder meer diervoeding. Na 12 jaar en verschillende internationale functies binnen Mars Inc, werd hij in 1995 Directeur-generaal Marketing bij de Generale Bank, later Fortis Bank. In 2000 stapte hij over naar ABN Amro Bank waar hij 10 jaar bleef. Hij was er onder meer verantwoordelijk voor business development in het internationale retail netwerk. Later leidde hij een aantal Europese private banking activiteiten. In 2010 ging hij aan de slag als vice-voorzitter van BKCP Bank. Hij werd er voorzitter van het directiecomité in 2011.

Na 20 jaar financiële carrière, werd hij CEO van de VRT. Daar bleef hij tot begin 2020. In juli 2020 werd hij benoemd tot CEO a.i. van FNG NV. Verder is Paul voorzitter van de raad van bestuur van Yun NV, een biotech scale-up actief in OTC dermatologie producten. Hij is lid van het investeringscomité en bestuurder bij Shorecap, een duurzaam investeringsfonds dat met name investeert in financiële instellingen in Afrika die een specifieke focus hebben op microkredieten en very small business loans. Paul is ook lid van de Raad van Bestuur van de vzw Youthstart en van de Universiteit van Vlaanderen

5.2 Comités van de Raad van Bestuur

5.2.1 Audit- en Risicocomité

Het Audit- en Risicocomité ziet toe op de financiële verslaggeving en het naleven van de administratieve, wettelijke en fiscale procedures en de opvolging van financiële en operationele audits en adviseert met betrekking tot de keuze en remuneratie van de externe auditor. Het Audit- en Risicocomité, dat rechtstreeks aan de Raad van Bestuur rapporteert, heeft een toezichthoudende en een adviserende rol.

Het Audit- en Risicocomité adviseert de Raad van Bestuur inzake boekhoudkundige, audit- en interne controle-aangelegenheden, en in het bijzonder:

- (a) stelt de Raad van Bestuur in kennis van het resultaat van de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en licht toe op welke wijze de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het Audit- en Risicocomité in dat proces heeft gespeeld.
- (b) monitort het financiële verslaggevingsproces en doet aanbevelingen of voorstellen om de integriteit van het proces te waarborgen:
 - het Audit- en Risicocomité verzekert dat de financiële rapportering een waarheidsgetrouw, eerlijk en duidelijk beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de vennootschap, zowel op individuele als op geconsolideerde basis;
 - het Audit- en Risicocomité gaat de accuraatheid, volledigheid en consistentie van de financiële informatie na vooraleer deze wordt bekendgemaakt;
 - het Audit- en Risicocomité evalueert de keuze in boekhoudbeleid en de impact van nieuwe boekhoudregels;
 - het Audit- en Risicocomité bespreekt belangrijke zaken die verband houden met financiële verslaggeving.
- (c) monitort de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de vennootschap alsook, indien er een interne audit bestaat, monitort de interne audit en zijn doeltreffendheid:
 - het Audit- en Risicocomité evalueert minstens één keer per jaar de effectiviteit van het interne controle- en risicomanagementsysteem;
 - het Audit- en Risicocomité onderzoekt ook de verklaringen met betrekking tot interne controle en risicomanagement in de verklaring van deugdelijk bestuur van FNG;
 - het Audit- en Risicocomité beslist over de benoeming en het ontslag van de interne auditor. Het Audit- en Risicocomité keurt jaarlijkse begrotingen en het interne auditbudget goed. De verantwoordelijkheden van het Audit- en Risicocomité omvatten ook het evalueren van de effectiviteit van de interne auditfunctie en de follow-up die door het bestuursorgaan wordt gegeven aan de bevindingen en aanbevelingen gemaakt door de interne auditor.
- (d) monitort de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, inclusief opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de externe auditor:
 - het Audit- en Risicocomité superviseert de relatie tussen FNG en de externe auditor en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur aangaande de selectie, benoeming, herbenoeming, het ontslag en de opdrachtvoorwaarden van de externe auditor;

- het Audit- en Risicocomité volgt de planning van de externe auditor op en verzekert de effectiviteit van het externe auditproces. Het Audit- en Risicocomité onderzoekt de mate waarin de Raad van Bestuur de aanbevelingen gemaakt door de externe auditor in zijn auditbrief, naleeft.
- (e) beoordeelt en monitort de onafhankelijkheid van de externe auditor, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen:
- het Audit- en Risicocomité superviseert de onafhankelijkheid van de externe auditor, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
 - het Audit- en Risicocomité onderzoekt welke bijkomende (niet-audit) diensten aan de externe auditor werden toevertrouwd en de omvang van zulke diensten. Het Audit- en Risicocomité stelt een formele policy vast met betrekking tot de types van bijkomende diensten die: a) uitgesloten zijn; b) toelaatbaar zijn na verificatie door het Audit- en Risicocomité en c) toelaatbaar zijn zonder aan het Audit- en Risicocomité te worden voorgelegd, rekening houdend met de specifieke vereisten van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en houdt deze up-to-date.
- (f) doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming van een externe auditor die verantwoordelijk is voor de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekeningen:
- het Audit- en Risicocomité ziet toe op de relatie tussen FNG en de externe auditor die verantwoordelijk is voor de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekeningen en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de selectie, benoeming, herbenoeming, ontslag en voorwaarden voor aanstelling van de externe auditor die verantwoordelijk is voor de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekeningen.

Het Audit- en Risicocomité rapporteert regelmatig aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de uitoefening van zijn verplichtingen, en identificeert daarbij enige zaken waar het van mening is dat actie of verbetering nodig is, en doet aanbevelingen met betrekking tot de te nemen stappen.

Het Audit- en Risicocomité bestaat uit minstens 3 leden, benoemd voor een termijn die de termijn van hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur niet mag overschrijden, en waarvan minstens één onafhankelijk is. De Voorzitter van het Audit- en Risicocomité wordt aangeduid door het Audit- en Risicocomité, maar is niet de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

In boekjaar 2020 en gedeelte van boekjaar 2021 bestond het Audit- en Risicocomité uit de volgende leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht: de heer Gino Van Ossel, de heer Philippe Vandeurzen en de heer Roald Borré. Op heden bestaat het Audit- en Risicocomité uit de volgende leden van de Raad van Bestuur: Sonny Luybaert BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sonia (Sonny) Luybaert, Sophie Manigart BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Sophie Manigart, en Bovan Invest & Beheer BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nadine Vanovenberghe.

Het Audit- en Risicocomité zal minstens vier keer per jaar samenkomen en telkens wanneer het dit noodzakelijk acht teneinde zijn verplichtingen te kunnen uitvoeren.

5.2.2 Benoemings- en Remuneratiecomité

Het Benoemings- en Remuneratiecomité adviseert de Raad van Bestuur hoofdzakelijk in

aangelegenheden die verband houden met de benoeming en de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur.

(a) voor de doeleinden van benoemingen en evaluaties:

- Objectieve selectiecriteria en -procedures voorbereiden voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur;
- geschikte kandidaten voor vacante mandaten evalueren, zoals voorgesteld door een aandeelhouder overeenkomstig de Statuten;
- aanbevelingen formuleren aan de Raad van Bestuur betreffende de benoeming van leden van de Raad van Bestuur;
- het uitwerken van plannen voor de ordentelijke opvolging van de leden van de Raad van Bestuur;
- voorstellen tot herbenoeming voorbereiden;
- periodiek de grootte en de samenstelling van de Raad van Bestuur evalueren en, indien van toepassing, aanbevelingen voorbereiden voor wijzigingen in de grootte en samenstelling ervan;
- zich ervan verzekeren dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

(b) met betrekking tot het remuneratiebeleid:

- voorstellen voorbereiden aan de Raad van Bestuur betreffende het remuneratiebeleid voor leden van de Raad van Bestuur en personen belast met het dagelijks bestuur van FNG, alsook, waar gepast, betreffende de daaruit voortvloeiende voorstellen door de Raad van Bestuur voor te leggen aan de Algemene Vergadering;
- voorstellen voorbereiden aan de Raad van Bestuur betreffende de individuele remuneratie van leden van de Raad van Bestuur en personen belast met het dagelijks bestuur van FNG, daarin begrepen, afhankelijk van de situatie, variabele vergoeding en lange-termijn incentives, al dan niet verband houdend met aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten en de regelingen getroffen aangaande vervroegde beëindiging alsook, waar gepast, betreffende de daaruit voortvloeiende voorstellen door de Raad van Bestuur voor te leggen aan de Algemene Vergadering.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uit minstens 3 leden, waarvan de meerderheid onafhankelijk is. De Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité zal worden aangeduid door de Raad van Bestuur en zal ofwel de Voorzitter van de Raad van Bestuur ofwel een ander lid van de Raad van Bestuur zijn.

In boekjaar 2020 en een gedeelte van boekjaar 2021 bestond het Benoemings- en Remuneratiecomité uit de volgende leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht: de heer Gino Van Ossel, mevrouw Elke Kestens en mevrouw Marieke Vollering. Sinds respectievelijk 6 oktober 2020 en 22 maart 2021 waren mevrouw Elke Kestens en mevrouw Marieke Vollering evenwel geen lid meer gelet op hun ontslag als lid van de Raad van Toezicht met ingang van voormelde datums. Op heden is het Benoemings- en Remuneratiecomité samengesteld uit de volgende leden van de Raad van Bestuur: D&P Retail Solutions BV, vast vertegenwoordigd door de heer Alain Hellebaut, Bovan Invest & Beheer BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nadine Vanovenberghe, en Sonny Luypaert BV, vast

vertegenwoordigd door mevrouw Sonia (Sonny) Luypaert.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal minstens 2 keer per jaar samenkomen en telkens wanneer het dit noodzakelijk acht teneinde zijn verplichtingen te kunnen uitvoeren.

6. DIVERSITEITSBELEID

De Raad van Bestuur hecht veel belang aan het thema genderdiversiteit, niet alleen binnen de Raad van Bestuur zelf, maar in de volledige groep.

Overeenkomstig artikel 7:86 van het WvV en artikel 3.4 van het Corporate Governance Charter van FNG NV, dient ten minste één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht te zijn dan de overige leden. Aan deze vereiste is op heden voldaan.

7. BEKENDMAKING OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 34 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 14 NOVEMBER 2007

7.1 Kapitaalstructuur en machtigingen van de Raad van Bestuur

Het kapitaal van FNG bedraagt EUR 60.679.208,36. Het is verdeeld in 11.200.663 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde. De niet volgestorte aandelen zijn op naam. De volgestorte aandelen en de andere effecten van de vennootschap zijn op naam of gedematerialiseerd. De titularis kan op elk ogenblik op zijn kosten de omzetting vragen van zijn effecten in effecten op naam of in gedematerialiseerde effecten. Het gedematerialiseerd effect wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling.

Rechten verbonden aan de aandelen

De aandelen zijn ondeelbaar ten aanzien van de vennootschap. De vennootschap erkent slechts een eigenaar per aandeel. Wanneer het aandeel toebehoort aan blote eigenaars en vruchtgebruikers worden alle rechten, inbegrepen het stemrecht, uitgeoefend door de vruchtgebruiker(s). Indien een aandeel aan verschillende eigenaars toebehoort, kan de vennootschap de uitoefening van de eraan verbonden rechten schorsen, totdat een enkele persoon ten aanzien van de vennootschap is aangewezen als eigenaar van het aandeel. Dezelfde regel is van toepassing bij splitsing van het eigendomsrecht van een aandeel in naakte eigendom en vruchtgebruik, om welke reden ook. In geval van onenigheid tussen de rechthebbenden of van hoogdringendheid, kan de voorzitter van de ondernemingsrechtbank, op verzoek van een van hen, een gezamenlijke mandataris aanwijzen. De erfgenamen, rechthebbenden en schuldeisers van een aandeelhouder kunnen onder geen enkel voorwendsel de verzegeling uitlokken van de goederen en waarden van de vennootschap, noch de verdeling of veiling van het maatschappelijke fonds vragen, noch zich op gelijk welke wijze ook inlaten met haar bestuur of administratie. Het stemrecht van de in onderpand gegeven aandelen wordt uitgeoefend door de eigenaar van het onderpand, tenzij anders bepaald in het onderpandcontract. Deze bepalingen zijn eveneens van toepassing op de obligaties, winstbewijzen en inschrijvingsrechten uitgegeven door de vennootschap. De rechten en verplichtingen behorende tot aandelen blijven ermee verbonden, onafgezien van de uitgevoerde overdrachten.

Toegestaan kapitaal

De Raad van Bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking van de beslissing van de algemene vergadering van 20 november 2018 in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad het geplaatst kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag van EUR 60.679.208,36. Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur geldt tevens voor kapitaalverhogingen door omzetting van reserves. Naast de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties en inschrijvingsrechten mogen, overeenkomstig artikel 8 van de statuten van FNG NV, de kapitaalverhogingen beslist door de Raad van Bestuur ook geschieden door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, van aandelen met een preferent dividend en liquidatievoorrecht en van converteerbare aandelen die onder bepaalde voorwaarden converteren in een kleiner of groter aantal gewone aandelen.

Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur kan worden hernieuwd.

De Raad van Bestuur is in het kader van deze machtiging bevoegd om in het belang van FNG NV en mits eerbiediging van de voorwaarden bepaald in artikel 7:190 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De Raad van Bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van een of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van FNG NV of haar dochtervennootschappen.

Artikel 8 van de statuten van FNG NV voorziet dat ter gelegenheid van de verhoging van het geplaatst kapitaal, binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, de Raad van Bestuur de bevoegdheid heeft een uitgiftepremie te vragen. Indien de Raad van Bestuur daartoe besluit, dient deze uitgiftepremie op een onbeschikbare reserverekening te worden geboekt die slechts kan worden verminderd of afgeboekt bij een besluit van de algemene vergadering genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten.

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van FNG NV te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van haar bevoegdheid werd beslist.

De algemene vergadering van 20 november 2018 heeft verder, in overeenstemming met artikel 7:202, tweede paragraaf, 2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, uitdrukkelijk de bevoegdheid toegekend aan de Raad van Bestuur om het geplaatst kapitaal te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum dat FNG NV de mededeling van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van FNG NV, door inbrengen in geld met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura, en/of door de uitgifte van effecten met stemrechten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, of de uitgifte van effecten die recht geven om in te schrijven op of dergelijke effecten te verwerven, ook indien deze effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat is vertegenwoordigd door hun aandelen. In dergelijk geval moet de transactie voldoen aan de voorwaarden voorzien in artikel 7:202, tweede paragraaf, 2° a) tot c) van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze bevoegdheid is toegekend voor een periode van drie jaar vanaf 20 november 2018 en kan worden hernieuwd.

Inkoop eigen aandelen

FNG NV mag haar eigen aandelen of winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, verwerven of hierover beschikken in overeenstemming met de artikelen 7:215 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De algemene vergadering van 20 november 2018 heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om, overeenkomstig de bepalingen van artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten te verwerven door aankoop of ruil of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de algemene vergadering is vereist, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van FNG NV, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:221 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor FNG NV. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd.

De algemene vergadering van 20 november 2018 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens de artikelen 620§1 en 622§2 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen en te vervreemden, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van FNG NV, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:221 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, aan een vergoeding die niet lager mag zijn dan 50% van de gemiddelde slotkoers van het aandeel gedurende de 10 voorgaande beursdagen en die niet hoger mag zijn dan 150% van de gemiddelde slotkoers van het aandeel gedurende de 10 voorgaande beursdagen. De machtiging geldt voor een periode van vijf jaar van het besluit vanaf de algemene vergadering van 20 november 2018 en kan worden hernieuwd. Bovenstaande machtiging dient te worden toegepast overeenkomstig hetgeen is bepaald in de artikelen en 7:215§1 en 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De Raad van Bestuur is daarenboven tevens gemachtigd om overeenkomstig artikel 630§1 van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:226§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, over te gaan, rechtstreeks of onrechtstreeks door een dochtervennootschap of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van die dochtervennootschap of FNG NV zoals bepaald in artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:221 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, tot de in pandneming van eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben en dit overeenkomstig de hierboven bepaalde voorwaarden en duur voor inkoop en vervreemding van eigen aandelen. Overeenkomstig artikel 620§2 van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:215§2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dient FNG NV, voor zolang zij genoteerd is of zolang haar effecten zijn toegelaten op een MTF zoals bedoeld in artikel 3, 10°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van richtlijn 2014/65/EU, voor zover deze werkt met minstens een dagelijkse verhandeling en met een centraal orderboek, de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) in kennis te stellen van verkrijgingen die zij overweegt met toepassing van artikel 620§1 van het Wetboek van vennootschappen, op heden artikel 7:215§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

7.2 Overdracht van aandelen, stemrechten en aandeelhoudersovereenkomsten

Stemrecht

Overeenkomstig artikel 7:53 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zullen de volgestorte aandelen die ten minste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam zijn ingeschreven recht geven op twee stemmen. De andere aandelen geven recht op één stem. De houders van aandelen zonder stemrecht, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten die daarop betrekking hebben, mogen de algemene vergadering bijwonen, doch enkel met raadgevende stem.

Behoudens in de gevallen voorzien bij de wet of in deze statuten, beraadslaagt en besluit de vergadering bij gewone meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal van de op de vergadering bijeengebrachte aandelen. In geval van staking van stemmen wordt het voorstel afgewezen.

Overdracht van aandelen

De aandelen zijn vrij overdraagbaar.

Aandeelhoudersovereenkomsten

FNG NV heeft geen kennis van enige aandeelhoudersovereenkomsten die aanleiding zouden kunnen geven tot een beperking op de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen.

In 2016 werd er een aandeelhoudersovereenkomst afgesloten door dhr. Penninckx, mevr. Maes, dhr. Bracke, dhr. Lathouwers en een aantal vennootschappen rechtstreeks of onrechtstreeks gecontroleerd door de voormelde natuurlijke personen. Deze overeenkomst heeft betrekking op hun aandeelhouderschap in 3NG NV, een vennootschap opgericht met als doel het aanhouden van aandelen in FNG. De belangrijkste bepalingen van deze overeenkomst, die een beperking oplegt op de overdracht van de aandelen in FNG NV, aangehouden door 3NG NV, kunnen als volgt worden samengevat:

- Deze aandeelhoudersovereenkomst is gesloten voor een termijn van 10 jaar en zal automatisch worden vernieuwd met perioden van 5 jaar;
- Overeenkomstig de bepalingen van de aandeelhoudersovereenkomst wordt 3NG NV gecontroleerd door een raad van bestuur samengesteld uit maximum drie bestuurders benoemd op bindende voordracht van dhr. Dieter Penninckx, mevr. Anja Maes en dhr. Emmanuel Bracke en één bestuurder benoemd op bindende voordracht van dhr. Emiel Lathouwers;
- Enige beslissing met betrekking tot een overdracht van aandelen in FNG NV aangehouden door 3NG NV vereist de goedkeuring van de meerderheid van de bestuurders, alsook de goedkeuring van (i) één bestuurder benoemd op voordracht van dhr. Dieter Penninckx, mevr. Anja Maes en dhr. Emmanuel Bracke en (ii) de bestuurder benoemd op bindende voordracht van dhr. Emiel Lathouwers;
- Dhr. Dieter Penninckx, mevr. Anja Maes en dhr. Emmanuel Bracke hebben bij het overlijden

van dhr. Emiel Lathouwers een calloptierecht om de aandelen te kopen die hij rechtstreeks of onrechtstreeks aanhoudt in 3NG NV. De koopprijs van de aandelen in 3NG NV zal gelijk zijn aan hun reële marktwaarde.

Het voorgaande is gebaseerd op eerdere jaarverslagen van de vennootschap waarvan de vennootschap en haar huidige raad van bestuur niet kan verifiëren of deze informatie thans nog steeds actueel is gelet op de bijzondere omstandigheden waarin de vennootschap zich bevindt.

7.3 Wijziging van de statuten en benoeming of vervanging van leden van de Raad van Bestuur

Wijziging van de statuten

De algemene vergadering kan over wijzigingen in de statuten alleen dan op geldige wijze beraadslagen en besluiten, wanneer de voorgestelde wijzigingen bepaaldelijk zijn aangegeven in de oproeping en wanneer de aanwezigen ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen.

Is de laatste voorwaarde niet vervuld, dan is een nieuwe bijeenroeping nodig en de nieuwe vergadering beraadslaagt en besluit op geldige wijze, ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

Een wijziging is alleen dan aangenomen, wanneer zij drie vierden van de stemmen heeft verkregen.

De zetel mag zonder statutenwijziging naar elke andere plaats in België worden overgebracht door eenvoudig besluit van de Raad van Bestuur, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Benoeming of vervanging van leden van de Raad van Bestuur

FNG NV wordt bestuurd door een Raad van Bestuur samengesteld uit minimum drie (3) leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders. Zij worden benoemd voor een termijn van ten hoogste zes (6) jaar door de algemene vergadering der aandeelhouders en zijn te allen tijde door haar afzetbaar. Ze zijn herbenoembaar.

De meerderheid van de leden zal worden benoemd onder de kandidaten voorgedragen door Dieter Penninckx en/of Anja Maes en/of Emmanuel Bracke (elk een "**Referentieaandeelhouder**"), 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 (15%) van de aandelen in FNG NV aanhouden.

Indien de Referentieaandeelhouders (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 (15%) van de aandelen in FNG NV aanhouden, doch meer dan vijf procent (5%) zullen zij gerechtigd zijn om kandidaten voor te dragen voor drie bestuursmandaten.

7.4 Controlewijziging

EMTN Programma

FNG zette via haar dochtervennootschap FNG Benelux Holding NV, een EUR 100 miljoen Medium Term Note Programme op om op een flexibele manier notes uit te kunnen geven. De voorwaarden van de notes voorzien in de mogelijkheid voor de houders van de notes om een Change of Control Put Option (zoals gedefinieerd in het Offering Memorandum) uit te oefenen indien de oprichters geen controle meer uitoefenen op FNG Benelux Holding NV (die onder de controle staat van FNG). Dit zou inhouden dat FNG Benelux Holding NV de notes moet terugkopen van de houders aan een bedrag berekend overeenkomstig de voorwaarden van de notes.

FNG Benelux Holding NV is inmiddels failliet verklaard (datum faillissement: 12 augustus 2020).

Club Deal

In het kader van de (her)financiering van de volledige groep, heeft FNG Holding NV, een onrechtstreekse dochtervennootschap van FNG, op woensdag 28 februari 2018 een nieuwe kredietfaciliteit aangegaan met BNP Paribas Fortis als Coördinator, Agent en Security Agent en BNP Paribas Fortis, ING Belgium, ABN Amro Bank en Belfius Bank als Original Lenders (de "Club Deal"). De Total Commitments onder de Club Deal bedragen per 31 december 2019 in totaal maximum 270.000.000 EUR. Op 29 april 2020 heeft FNG Group NV een bijkomende financiering van 20.000.000 EUR ontvangen van de Club Deal banken. Deze overeenkomst bevat een controlewijzigingsbepaling die voorziet dat alle kredieten toegekend onder de overeenkomst versneld opeisbaar worden.

FNG Holding NV werd inmiddels failliet verklaard (datum vonnis: 5 augustus 2020).

Mezzanine Lening

Op 29 maart 2016 zijn R&S Finance B.V. (nu Miss Etam Holding B.V. genaamd), als kredietnemer, Mezzanine Partners 1 Comm. VA, als kredietgever, en R&S Retail Group N.V. (nu FNG NV genaamd) als de moedervernootschap, een achtergestelde lening aangegaan voor een bedrag in hoofdsom van 10.000.000 EUR, met vervaldatum op 31 december 2020 (de "Mezzanine Lening"). Op 17 oktober 2016 heeft R&S Finance B.V. al haar rechten en verplichtingen onder de Mezzanine Lening overgedragen aan FNG International Holding NV, overeenkomstig de bepalingen opgenomen in de Overdrachts- en Toetredingsovereenkomst aangegaan tussen R&S Finance B.V., FNG International Holding NV, FNG NV en Mezzanine Partners 1 Comm. VA op 17 oktober 2016. Indien de lening niet uitsluitend wordt gebruikt voor de met de kredietgever overeengekomen doeleinden, of in geval van controlewijziging over Miss Etam Holding B.V. of FNG NV, zal de kredietgever het recht hebben om een vervroegde terugbetaling van het uitstaande bedrag in hoofdsom onder de lening te eisen, met inbegrip van aangewassen rente, tot op de datum van de vervroegde terugbetaling.

Obligaties uitgegeven door FNG Nordic AB (publ.)

FNG heeft via haar dochtervennootschap FNG Nordic AB (publ.) een obligatielening ten belope van

SEK 1.500 miljoen (of 141,75 miljoen EUR omgerekend tegen de wisselkoers van 12 juli 2019) op de Zweedse obligatiemarkt uitgegeven. De voorwaarden van de obligatielening, voorzien in de mogelijkheid voor de obligatiehouders om FNG Nordic AB (publ.) te verzoeken dat alle of een deel van hun obligaties worden teruggekocht indien FNG niet langer, rechtstreeks of onrechtstreeks, 100% van de aandelen in het kapitaal van FNG Nordic AB (publ.) aanhoudt.

7.5 Tussen FNG NV en haar bestuurders of werknemers gesloten overeenkomsten die in vergoedingen voorzien wanneer, naar aanleiding van een openbaar overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt.

Niet van toepassing.

BIJLAGE 2: REMUNERATIEVERSLAG

VOORWOORD

Dit is het remuneratieverslag opgesteld door het remuneratiecomité van FNG NV in toepassing van artikel 3:6, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV). Dit verslag geeft een uitgebreid en volledig overzicht van de remuneratie, met inbegrip van alle voordelen in eender welke vorm, die tijdens het boekjaar 2020, overeenkomstig het remuneratiebeleid zoals bedoeld in artikel 7:89/1 WVV, werd toegekend aan de leden van de (toenmalige) Directieraad en van de (toenmalige) Raad van Toezicht, alsook aan de andere personen belast met de leiding en de personen belast met het dagelijks bestuur.

HOOFDSTUK 1 - HET TOTALE BEDRAG AAN REMUNERATIE (ART. 3:6, §3, 1° a) WVV)

Gelieve hieronder een overzicht te vinden van het totale bedrag aan remuneratie, uitgekeerd door de vennootschap of door een andere onderneming die deel uitmaakt van dezelfde groep, met een uitsplitsing tussen:

- *Basisvergoeding*
 - o Leden van de (toenmalige) Directieraad

Voor wat betreft mevrouw Anja Maes, komt voor de uitoefening van haar mandaat als lid van de (toenmalige) Directieraad voor de periode van 1 januari 2020 tot 3 juli 2020 een vaste bruto vergoeding, inclusief vergoedingen ontvangen van andere vennootschappen die deel uitmaken van de groep, toe van 112.500 EUR (excl. BTW). Voormelde vergoeding werd volledig uitbetaald aan mevrouw Anja Maes.

Voor wat betreft de heer Emmanuel Bracke, komt voor de uitoefening van zijn mandaat als lid van de (toenmalige) Directieraad voor de periode van 1 januari 2020 tot 3 juli 2020 een vaste bruto vergoeding, inclusief vergoedingen ontvangen van andere vennootschappen die deel uitmaken van de groep, toe van 112.500 EUR (excl. BTW). Voormelde vergoeding werd volledig uitbetaald aan de heer Emmanuel Bracke.

Voor wat betreft de heer Dieter Penninckx, komt voor de uitoefening van zijn mandaat als lid van de (toenmalige) Directieraad voor de periode van 1 januari 2020 tot 1 mei 2020 een vaste bruto vergoeding, inclusief vergoedingen ontvangen van andere vennootschappen die deel uitmaken van de groep, toe van 75.000 EUR (excl. BTW). Voormelde vergoeding werd volledig uitbetaald aan de heer Dieter Penninckx.

Aan CamelQ BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nathasja Van Bael, werd voor de uitoefening van haar mandaat als lid van de (toenmalige) Directieraad voor de periode van 3 juli 2020 tot 31 december 2020 geen vergoeding toegekend.

Aan de heer Paul Lembrechts werd voor de uitoefening van zijn mandaat als lid van de (toenmalige) Directieraad voor de periode van 3 juli 2020 tot 31 december 2020

geen vergoeding toegekend.

Aan de heer Richard Turk werd voor de uitoefening van zijn mandaat als lid van de (toenmalige) Directieraad voor de periode van 3 juli 2020 tot 31 december 2020 geen vergoeding toegekend.

Gelet op het faillissement van heel wat groepsvennootschappen die in sommige gevallen ook (gedeeltelijk dan wel volledig) instonden voor de betaling van de vergoedingen aan de leden van de directieraad, heeft de vennootschap thans geen toegang meer tot bepaalde informatie/documenten met betrekking tot remuneraties die werden toegekend binnen de vennootschap in boekjaar 2020. Ten gevolge hiervan is het voor de vennootschap niet mogelijk om het totale bedrag aan remuneratie waarop de heer Yves Pollé recht heeft voor boekjaar 2020 mee te delen. Verder is het ook niet duidelijk of enige vergoedingen werden uitgekeerd aan de heer Pollé voor boekjaar 2020.

- Leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht

De vergoeding van de voorzitter van de (toenmalige) Raad van Toezicht, i.e. de heer Roald Borré, werd voor boekjaar 2020 vastgelegd op 4.000 EUR per vergadering. De vergoeding voor de overige leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht werd voor boekjaar 2020 vastgesteld op 2.000 EUR per vergadering.

Voor de uitoefening van hun mandaat tijdens boekjaar 2020 hebben evenwel alle leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht (inclusief de voorzitter), i.e. de heer Emiel Lathouwers, de heer Gino Van Ossel, mevrouw Elke Kestens, de heer Philippe Vandeurzen, mevrouw Marieke Vollering en de heer Roald Borré verzaakt aan hun recht op voormelde vergoedingen.

- Persoon belast met het dagelijks bestuur (CEO), CFO en COO

Aan de heer Paul Lembrechts werd in zijn hoedanigheid van CEO en persoon belast met het dagelijks bestuur in boekjaar 2020 een bedrag van 71.500 EUR (excl. BTW) toegekend. Voormelde vergoeding werd volledig uitbetaald aan de heer Paul Lembrechts.

Aan CamelQ BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Nathasja Van Bael, werd in haar hoedanigheid van CFO in boekjaar 2020 een bedrag van 124.530 EUR (excl. BTW) toegekend. Voormelde vergoeding werd volledig uitbetaald aan CamelQ BV.

Aan de heer Richard Turk werd in zijn hoedanigheid van COO in boekjaar 2020 geen vergoeding toegekend.

- Andere personen belast met de leiding, i.e. de leden van de comités

De vergoeding van de leden van het audit- en risicocomité werd voor boekjaar 2020

vastgelegd op 1.000 EUR per vergadering, en op 2.000 EUR per vergadering voor de voorzitter.

Voor de uitoefening van hun mandaat tijdens boekjaar 2020 hebben evenwel alle leden van de comités verzaakt aan hun recht op voormelde vergoedingen.

- *Variabele remuneratie, i.e. alle bijkomende remuneratie gekoppeld aan prestatiecriteria met aanduiding van de vorm waarin deze variabele remuneratie werd betaald*

Er werd in boekjaar 2020 geen variabele remuneratie toegekend aan de leden van de (toenmalige) Directieraad en (toenmalige) Raad van Toezicht, en evenmin aan de personen belast met het dagelijks bestuur en de leden van het audit- en risicocomité en benoemings- en remuneratiecomité.

- *Pensioen, i.e. de gedurende het boekjaar 2020 betaalde bedragen of kosten van de verleende diensten, naar gelang van het type pensioenplan, met een verklaring van de toepasselijke pensioenregeling*

Niet van toepassing.

- *Overige componenten van de remuneratie, zoals de kosten of waarde van verzekeringen en andere voordelen in natura, met een toelichting van de bijzonderheden van de belangrijkste onderdelen*

Niet van toepassing.

HOOFDSTUK 2 - HET RELATIEVE AANDEEL VAN VASTE EN VARIABELE REMUNERATIE (ART. 3:6, §3, 1° b) WVV)

Niet van toepassing aangezien geen variabele remuneratie werd toegekend.

HOOFDSTUK 3 - TOELICHTING OMTRENT HET TOTALE BEDRAG AAN REMUNERATIE (ART. 3:6, §3, 1° c) WVV)

Gelet op het faillissement van heel wat groepsvennootschappen die in sommige gevallen ook (gedeeltelijk dan wel volledig) instonden voor de betaling van de vergoedingen van de mandaathouders, heeft de vennootschap thans geen toegang meer tot bepaalde informatie/documenten met betrekking tot remuneraties die werden toegekend binnen de vennootschap in boekjaar 2020. Ten gevolge hiervan is het voor de vennootschap niet mogelijk om het totaalbedrag aan remuneratie dat in boekjaar 2020 werd toegekend aan de mandaathouders mee te delen.

Tijdens de gewone en buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders met betrekking tot onder meer de goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2019, die plaatsvond op 16 juni 2021, werd volgend nieuw remuneratiebeleid goedgekeurd in het kader van de opheffing van het duale bestuursmodel van de vennootschap en de overgang naar een monistisch bestuursmodel:

- i. Een jaarlijkse vaste vergoeding voor de voorzitter van de raad van bestuur van vijftigduizend euro (50.000 €).
- ii. Een jaarlijkse vaste vergoeding voor de overige leden van de raad van bestuur van vijfentwintigduizend euro (25.000 €) per lid.
- iii. Een (bijkomende) jaarlijkse vaste vergoeding voor de voorzitter van het auditcomité van zeventuizend vijfhonderd euro (7.500 €).
- iv. Een (bijkomende) jaarlijkse vaste vergoeding voor de voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité van vijfduizend euro (5.000 €).
- v. Een presentievergoeding voor bestuurders voor het bijwonen van fysieke vergaderingen van de raad van bestuur van duizend vijfhonderd euro (1.500 €) per vergadering.
- vi. Een presentievergoeding voor bestuurders voor het bijwonen van elektronische vergaderingen op afstand van de raad van bestuur van zeventuizend vijftig euro (750 €) per vergadering.
- vii. Een presentievergoeding voor leden van het auditcomité voor het bijwonen van fysieke vergaderingen van het auditcomité van duizend vijfhonderd euro (1.500 €) per vergadering.
- viii. Een presentievergoeding voor leden van het auditcomité voor het bijwonen van elektronische vergaderingen op afstand van het auditcomité van zeventuizend vijftig euro (750 €) per vergadering.
- ix. Een presentievergoeding voor leden van het benoemings- en remuneratiecomité voor het bijwonen van fysieke vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité van zeventuizend vijftig euro (750 €) per vergadering.
- x. Een presentievergoeding voor leden van het benoemings- en remuneratiecomité voor het bijwonen van elektronische vergaderingen op afstand van het benoemings- en remuneratiecomité van driehonderd vijfenzeventig euro (375 €) per vergadering.

HOOFDSTUK 4 - INFORMATIE OVER HOE DE PRESTATIECRITERIA ZIJN TOEGEPAST (ART. 3:6, §3, 1° d) WVV)

Niet van toepassing aangezien geen variabele remuneratie werd toegekend.

HOOFDSTUK 5 - AANDELEN, AANDELENOPTIES OF ANDERE RECHTEN (ART. 3:6, §3, 2° WVV)

Er werden in boekjaar 2020 geen vergoedingen toegekend in de vorm van aandelen, aandelenopties of andere rechten.

HOOFDSTUK 6 - VERTREKVERGOEDINGEN (ART. 3:6, §3, 3° WVV)

Er werden in boekjaar 2020 geen vertrekvergoedingen toegekend.

HOOFDSTUK 7 - TERUGVORDERING VAN VARIABELE REMUNERATIE (ART. 3:6, §3, 4° WVV)

Niet van toepassing aangezien geen variabele remuneratie werd toegekend.

HOOFDSTUK 8 - INFORMATIE OVER EVENTUELE AFWIJINGEN VAN DE PROCEDURE VOOR DE UITVOERING VAN HET REMUNERATIEBELEID EN OVER EVENTUELE AFWIJINGEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 7:89/1, § 5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN (ART. 3:6, §3, 5°, eerste lid WVV)

Zoals hierboven uiteengezet onder hoofdstuk 1 werd door de voormalige leden van de (toenmalige) Raad van Toezicht voor het gehele boekjaar 2020 afgezien van hun vergoeding in hun hoedanigheid als lid van de (toenmalige) Raad van Toezicht en, voor zover van toepassing, als lid van andere comités van de vennootschap.

HOOFDSTUK 9 - JAARLIJKSE VERANDERINGEN IN DE REMUNERATIE TOEGEKEND AAN WERKNEMERS (ART. 3:6, §3, 5°, derde lid WVV)

Niet van toepassing.

HOOFDSTUK 10 - RATIO TUSSEN DE HOOGSTE REMUNERATIE VAN DE MANAGEMENTLEDEN EN DE LAAGSTE VERLONING (IN VOLTIJDS EQUIVALENT) VAN DE WERKNEMERS (ART. 3:6, §3, 5°, vierde lid WVV)

Niet van toepassing.