

“EKOPAK”
Naamloze Vennootschap
Careelstraat 13
8700 TIELT
ondernemingsnummer 0461.377.728
RPR Gent afdeling Brugge

Jaarverslag van de Raad van Bestuur

Geachte aandeelhouders

Wij hebben de eer u, overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, verslag uit te brengen over de activiteiten van de vennootschap en ons beleid tijdens het voorbije boekjaar afgesloten per 31/12/2022.

1. Commentaar bij de jaarrekening

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

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de desbetreffende bepalingen van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en overeenkomstig de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de onderneming van toepassing zijn.

(a) overzicht en ratio's

De jaarrekeningen van het afgesloten boekjaar en het voorgaande boekjaar geven volgende situatie weer:

	31/12/2022	31/12/2021
Balanstotaal	€ 75.202.783	€ 66.105.806
Omzet	€ 12.605.709	€ 8.567.315
Te bestemmen verlies v/h boekjaar	€ 2.628.326	€ 3.400.596

Uit de jaarrekeningen van het afgesloten boekjaar en het voorgaande boekjaar kunnen volgende ratio's afgeleid worden:

	31/12/2022	31/12/2021
- liquiditeitsratio	5,18	10,28

(vlottende activa/schulden KT)

- solvabiliteitsratio (eigen vermogen/totaal vermogen)	73,79 %	87,92 %
---	---------	---------

(b) toelichting

Boekjaar 2022 is het jaar waarin Ekopak de verdere transitie intensiveerde naar een gemengd business model bestaande uit de verkoop van installaties en onderhoud ervan enerzijds en de verkoop van service contracten (levering van een bepaalde kwaliteit water) anderzijds, het WaaS model, waarin het gebruik van de installatie mee in de service prijs is verrekend. De transitie werd in 2022 gekenmerkt door het inzetten van heel wat middelen om de baanbrekende WaaS-projecten “Waterkracht” en “Circeaulair” te realiseren. Vanaf 2025 zal via Waterkracht ongeveer 20 miljard liter per jaar aan drinkwater uitgespaard worden. In het geval van Circeaulair zal er vanaf 2024 ongeveer 25 miljard liter water per jaar uitgespaard worden.

Verder werd in 2022 de overname van de H2O Production groep gerealiseerd. Deze overname brengt nieuwe synergiën tot stand en staat Ekopak toe om verder voet aan grond te krijgen op de Franse markt. De expertise van H2O Production betreft de regeneratie van harsen en productie van gedemineraliseerd water, alsook is er kennis omtrent de behandeling van PFOS/PFAS vervuiling.

Het balanstotaal is gestegen met 9,0 miljoen EUR ten opzichte van eind 2021 :

- Op de activa zijde zijn de vaste activa gestegen met 21,7 miljoen EUR en dit is vooral het gevolg van de toename van de materiële vaste activa ten belope van 18,1 miljoen EUR. De toename van de materiële vaste activa houdt vooral verband met de fusie met Waas NV (4,2 miljoen euro), investeringen voor het nieuwe hoofdkantoor op de Prijkels (4,1 miljoen euro), nieuwe WaaS-installaties (8,9 miljoen euro) en piloot installaties (1 miljoen euro) gecompenseerd door afschrijvingen (1,4 miljoen euro). De financiële activa zijn toegenomen door de overname van de H2O groep (4,4 miljoen euro). De stijging wordt gedeeltelijk gecompenseerd door de tegendraaiing van de iServ BV (1,2 miljoen euro) en de WaaS NV (0,8 miljoen euro) participaties als gevolg van de fusie sinds 1 januari 2022. De voorraden en bestellingen in uitvoering zijn gedaald met 0,5 miljoen euro. De vorderingen op ten hoogste één jaar daalden met 10,0 miljoen euro en dit is voornamelijk het gevolg van de fusie met WaaS NV en iServ NV (7,0 miljoen euro). De handelsvorderingen zijn verder gedaald door de verbeterde interne krediet risico procedures. De liquide middelen zijn gedaald met 10,1 miljoen euro, gedeeltelijk gecompenseerd met een stijging van de geldbeleggingen ten belope van 8,0 miljoen euro.
- Op de passiva zijde is het eigen vermogen gedaald met 2,6 miljoen euro door de door de allocatie van het resultaat. De schulden op meer dan één jaar zijn toegenomen als gevolg van de sale & lease back-transacties die aangegaan zijn voor de WaaS-installaties voor een totaal van 4,4 miljoen euro. Daarbovenop is Ekopak NV in een leningsovereenkomst gestapt voor de overname van H2O groep.

Van deze lening is er 4,3 miljoen opgenomen in de lange termijn schulden. De schulden op ten hoogste één jaar zijn toegenomen met 3 miljoen euro. Dit is voornamelijk het gevolg van de stijging van korte termijn leningen bestaande uit 0,6 miljoen euro gerelateerd aan de sale & lease back-transacties en 0,7 miljoen euro gerelateerd aan de overname van de H2O groep. Overige toename van de korte termijn schulden zijn gerelateerd aan handelsschulden voor 1,8 miljoen euro en personeel gerelateerde schulden ten belope van 0,5 miljoen euro.

Met betrekking tot de resultaten van het boekjaar hebben we de volgende bewegingen ten opzichte van eind 2021:

De bedrijfsopbrengsten zijn gestegen met 2,7 miljoen euro ten opzichte van eind 2021. De belangrijkste stijgingen situeert zich in de omzet en de geproduceerde vaste activa ten belope van respectievelijk 4,0 miljoen euro en 4,2 miljoen euro. De overige bedrijfsopbrengsten stegen met 1,7 miljoen euro. Deze stijgingen werden gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de voorraadwijzigingen voor bestellingen in uitvoering ten belope van 7,2 miljoen euro.

De omzetstijging (incl voorraadwijziging) kan in hoofdzaak verklaard worden door de algemene groei en is vooral het resultaat van de stijging in de verkoop van “one off” waterinstallaties. Bij de verkoop van installaties wordt de marge op de productie van dergelijke installaties in resultaat genomen a rato van % of completion mechanisme. Binnen het WaaS model wordt de voorraad bestellingen in uitvoering gewaardeerd volgens het completed contract principe, waarbij de marge wordt gerealiseerd wanneer de installatie operationeel is.

- Via de geproduceerde vaste activa hebben we in hoofdzaak de constructie van WaaS-installaties en korte termijn verhuurcontainers (5,6 miljoen euro) op de materiële vaste activa gebracht.
- De andere bedrijfsopbrengsten omvatten voornamelijk de teruggave van bedrijfsvoorheffing ten belope van 0,2 miljoen euro, de ontvangen bedrijfssubsidies ten belope van 0,9 miljoen euro en doorrekeningen in het kader van het Waterkracht project ten belope van 0,5 miljoen euro. Verder stegen ook de recuperatie van de voordelen in natura als gevolg van de toename in personeelsleden.

De bedrijfskosten stijgen met 5,5 miljoen euro ten opzichte van 2021 waarvan de grootste bewegingen bestaan uit de stijging van personeelskosten (toename van het personeelsbestand) met 3,5 miljoen euro, een stijging van diensten en diverse goederen met 2,4 miljoen euro, een stijging van de andere bedrijfskosten ten belope van 0,4 miljoen euro en een toename van de afschrijvingen met 0,9 miljoen euro. Deze stijgingen worden gedeeltelijk gecompenseerd met een daling van de handelsgoederen, grond- en hulpstoffen ten belope van 1,8 miljoen euro.

Het bedrijfsresultaat is negatief en bedraagt 2,4 miljoen euro ten opzichte van een bedrijfswinst in 2021 van 0,3 miljoen euro.

Het financieel resultaat is negatief ten bedrage van 0,2 miljoen euro.

(c) belangrijkste risico's en onzekerheden

Met betrekking tot de analyse en rapporteringverplichting zoals gesteld in artikel 3:6 § 1 1° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen kan het volgende gesteld worden:

De vennootschap is niet onderhevig aan marktrisico's zoals interest risico's of wisselkoers risico's. De leningen per eind 2022 bestaan uit leningen met een vaste interest voet (waarvan deze voor 1 lening om de vijf jaar kan worden herzien). Aan- en verkopen gebeuren in EUR zodat de vennootschap geen wisselkoersrisico heeft.

In de dagdagelijkse uitoefening van haar activiteiten is de vennootschap blootgesteld aan een aantal operationele risico's die adequaat werden verwerkt in de jaarrekening. Er zijn geen risico's die specifieke vermelding vereisen om een correcte lezing van de jaarrekening toe te laten. We verwijzen voor een uitgebreide uiteenzetting van deze verschillende risico's naar ons geconsolideerd jaarverslag.

(d) voorstel verliesbestemming

Wij stellen aan de gewone algemene vergadering voor het te bestemmen verliessaldo als volgt te bestemmen :

€ 6.350.232 als over te dragen verlies.

2. Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen die plaats vonden na einde van het boekjaar.

3. Omstandigheden die een aanmerkelijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de vennootschap

Er hebben zich geen omstandigheden voorgedaan die een aanmerkelijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de vennootschap.

4. Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De vennootschap is erkend bij BELSPO als onderneming die aan onderzoek en ontwikkeling doet. In 2022 werd het R&D team uitgebreid tot 5 werknemers. Dit team werkt zowel aan de ontwikkeling van projecten als Waterkracht en Circeaulair als aan piloot projecten bij potentiële klanten. Er werd ook samengewerkt met de Universiteit van Gent om de ecologische voetafdruk van onze installaties verder te reduceren. De gerelateerde kosten zullen deels worden doorgerekend aan Waterkracht en Circeaulair en er werd voor KEUR 968 geactiveerd als R&D test units.

5. Gegevens betreffende het bestaan van bijkantoren

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

6. Waardering in continuïteit

Aangezien uit de balans een overgedragen verlies blijkt, is artikel 3:6, 6° WVV van toepassing.

Na overleg heeft het bestuursorgaan besloten om de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit te behouden, om de hierna vermelde redenen:

Ondanks de verliezen, die in hoofdzaak te maken hebben met de niet-recurrente kosten als gevolg van de beursgang en met de groei van de onderneming, heeft onze vennootschap geen liquiditeitsproblemen op korte of middellange termijn. De liquiditeitsratio bedraagt meer dan 45 en de solvabiliteit ligt op meer dan 70%. De raad van Bestuur is van mening dat de verdere omschakeling naar het gemengd business model (verkoop van installaties en verkoop van service contracten) de vennootschap een groter orderboek zal geven naar de toekomst wat haar winstgevendheid zal garanderen.

7. Inlichtingen over het verkrijgen van eigen aandelen of certificaten (artikel 5:151 WVV).

NVT

8. Toepassing artikelen 5:76 en 5:77 WVV inzake tegenstrijdigheid van belangen

In de loop van het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 werd de procedure vervat in de artikelen 5:76 en 5:77 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen niet toegepast.

9. Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van tenminste één lid van het auditcomité

Alle leden van het auditcomité beschikken over de nodige expertise op het vlak van de boekhouding en audit. 2 van de 3 leden van het auditcomité zijn onafhankelijke bestuurders.

10. Corporate Governance

Ekopak heeft een Corporate Governance-charter aangenomen die in lijn ligt met de Belgische Corporate Governance-code van 2020 en waarop ook de statuten van de onderneming (zoals geamendeerd door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2021) en de Dealing Code aansluiten.

Ekopak past de tien principes van corporate governance toe zoals die zitten vervat in de Belgische Corporate Governance-code van 2020 en heeft de bedoeling om de provisies uit

deze code na te leven met toepassing van het “comply-or-explain”-principe. De provisie die niet door Ekopak werden nageleefd, worden hieronder vermeld, tezamen met een verklaring voor deze niet-naleving.

- Provisie 2.19: de machtigingen van de leden van het Executive Managementcomité met uitzondering van de CEO worden bepaald door de CEO in plaats van door de Raad van Bestuur. Deze afwijking kan verklaard worden door het feit dat de leden van het Executive Managementcomité hun functie uitoefenen onder het leiderschap van de CEO, aan wie het dagelijks management en welbepaalde aanvullende machtigingen werden gedelegeerd door de Raad van Bestuur.
- Provisie 3.4: de Raad van Bestuur telde in 2022 slechts 2 onafhankelijke bestuurders. Op 17 januari 2023 stelde Ekopak voor om een extra lid in de Raad van Bestuur te benoemen die voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria voldoet. Deze benoeming is onder voorbehoud van bevestiging door de AVA van 9 mei 2023.
- Provisie 4.14: er is geen onafhankelijke interne auditfunctie ingesteld. Deze afwijking wordt verklaard door de huidige omvang van de onderneming. Het Auditcomité zal jaarlijks de nood voor de creatie van een onafhankelijke interne auditfunctie beoordelen. Waar aangewezen, zal er een beroep worden gedaan op externe personen om specifieke interne auditopdrachten uit te voeren. Het Auditcomité zal de Raad van Bestuur informeren over de resultaten ervan.
- Provisie 7.6: de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur ontvangen geen deel van hun remuneratie in de vorm van Ekopak aandelen. Deze afwijking wordt verklaard door de beschouwing dat de belangen van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur momenteel voldoende zijn gericht op de lange-termijncreatie van waarde voor de onderneming. Ekopak heeft echter de intentie om deze provisie in de toekomst te herzien teneinde zich in de toekomst hiermee te aligneren.
- Provisie 7.9: er is nog geen minimum drempel bepaald voor het aantal Ekopak aandelen dat door de leden van het Executive Managementcomité wordt aangehouden. Deze afwijking wordt verklaard door de overweging dat hun belangen reeds voldoende gealigneerd zijn met de objectieven voor lange termijn-waardecreatie voor de onderneming. Hierbij wordt ook rekening gehouden met de aandelen en ESOP-warrants (waarvan de waarde is gebaseerd op de waarde van de Ekopak aandelen) die door bepaalde leden van het Executive Managementcomité worden aangehouden. Daarom werd het instellen van een minimum drempel niet noodzakelijk geacht. Ekopak heeft evenwel de intentie om dit in de toekomst te herzien en zich te aligneren op deze provisie uit de code.
- Provisie 7.12: in de arbeidsovereenkomsten of managementovereenkomsten van de leden van het Uitvoerend Managementcomité is geen terugvorderingsclausule opgenomen. In de loop van 2023 zullen addenda aan de overeenkomsten worden toegevoegd om de bovengenoemde clausule uit te voeren. Vanaf 1 maart 2023 zullen nieuwe arbeidsovereenkomsten en overeenkomsten met managementvennootschappen van leden van het Uitvoerend Management Comité standaard een dergelijke clausule bevatten.

11. Samenstelling en werking bestuursorganen en hun comités.

11.1 Aandeelhoudersstructuur

Ten gevolge van het aanbod van 31 maart 2021 en 8 april 2021 om 4.044.642 nieuwe aandelen in een private plaatsing uit te geven, is het totale aantal uitstaande aandelen nu 14.824.624. Alle uitstaande aandelen worden verhandeld op de gereguleerde markt van Euronext Brussels. Elk aandeel geeft de houder recht op één stem. Bijgevolg zijn er ook 14.824.624 stemrechtverlenende effecten.

Gebaseerd op de bekendmakingen van belangrijke deelnemingen die Ekopak heeft ontvangen sinds de beursgang in 2021 ziet de aandeelhoudersstructuur er op 31 december 2022 als volgt uit:

Aandeelhouders	Aantal aandelen Ekopak	Als een % van het aantal aandelen/stemrechten
Alychlo NV (België)	6.252.358	42,18%
Pilovan BV (België)	5.280.714	35,62%
Vrij verhandelbaar (Free Float)	3.291.570	22,20%

11.2 Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Ekopak telt 7 leden:

- 3 uitvoerende en 4 niet-uitvoerende bestuurders
- 2 onafhankelijke bestuurders, 2 bestuurders die geassocieerd zijn met de referentieaandeelhouder Alychlo, en 3 bestuurders van uit het Executive Managementcomité (van wie 2 geassocieerd met de referentieaandeelhouder Pilovan).

De Raad van Bestuur wordt voorgezeten door Pieter Bourgeois.

De leden van de Raad van Bestuur van Ekopak zijn desgevallend* de management-vennootschappen met de hieronder vermelde permanente vertegenwoordigers

- **Pieter Bourgeois***, sinds 2022 CEO van Alychlo NV, Ekopak's referentie-aandeelhouder. Master industrieel ingenieur elektromechanica (GroepT), MBA (Solvay Brussels School of Economics). Meer dan 20 jaar ervaring in verschillende managementfuncties bij Alychlo, DHL, YouBuild EN Worldline/Banksys. Belgische nationaliteit.
- **Els De Keukelaere***, Chief Financial Officer van Ekopak NV sinds 2020. Master Toegepaste economische wetenschappen (UGent), MBA in financieel management (Vlerick Business School), Bedrijfsrevisor sinds 2004. Eerdere functies in haar loopbaan: auditor bij KPMG en Chief Financial Officer van Concordia Verzekeringen (Gent). Belgische nationaliteit.

- **Tim De Maet**, Chief Operations Officer van Ekopak NV sinds 2020, voorheen 9 jaar Operations Manager binnen de onderneming. Master industrieel ingenieur chemie, met een specialisatie in milieu-biotechnologie (HoGent, Gent). Meer dan 15 jaar ervaring in de waterbehandelingsindustrie, waaronder bij Entaco NV en Micron NV. Belgische nationaliteit.
- **Kristina Loguinova**, Compliance Counsel van Value Square NV en deeltijds docent aan de VUB (Vrije Universiteit Brussel). Master in de Rechten en Doctor in Financieel Recht (VUB). Voordat zij Value Square vervoegde, was zij consultant innovatie en duurzame financiering (ESG) voor meerdere financiële ondernemingen. Nederlandse nationaliteit.
- **Pieter Loose***, Chief Executive Officer van Ekopak NV sinds 2013 nadat hij daarvoor 3 jaar als verkoopingenieur van de onderneming actief was. Vooraleer hij Ekopak vervoegde, vervulde hij verschillende managementfuncties bij Hertel. Hij is ook ondervoorzitter van Watercircle, een belangenvereniging voor watertechnologiebedrijven in België. Belgische nationaliteit.
- **Regine Slagmulder***, partner en hoogleraar aan Vlerick Business School (Belgium). Master elektrotechnisch ingenieur en Bedrijfskundig ingenieur (UGent). Doctoraat (PhD) in management (Vlerick Business School, Gent). Daarvoor was zij Professor aan INSEAD (Frankrijk en Singapore) en aan de Universiteit van Tilburg (Nederland). Zij was ook actief binnen McKinsey & Company's strategy practice. Belgische nationaliteit.
- **Kurt Trenson***, (mandaat sinds 22 december 2022, via coöptatie door de Raad van Bestuur, te bevestigen op de AVA van 9 mei 2023), chief financial officer bij Alychlo NV sinds april 2022. Master in de toegepaste economische wetenschappen, MBA in internationaal management. Na zijn studies werkte hij gedurende 22 jaar in verschillende leidinggevende functies bij KBC Bank). Belgische nationaliteit.

* Managementvennootschappen : Crescemus BV (Pieter Bourgeois), EDK Management BV (Els De Keukelaere), Pilovan BV (Pieter Loose), Regine Slagmulder BV (Regine Slagmulder) en Trefi BV (Kurt Trenson)

11.3 Remuneratiecomité

- Opgericht in overeenstemming met artikel 7:100 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, en met de provisies 4.17-23 van de Belgische Corporate Governance Code van 2020.
- Leden: Ben Jansen (voorzitter tot en met 22 December 2022), Kurt Trenson (voorzitter vanaf 22 December 2022), Regine Slagmulder en Kristina Loguinova.
- In principe komt het Remuneratie- en benoemingscomité bijeen op semestriële basis. De vergaderfrequentie kan worden verhoogd wanneer dat gepast of noodzakelijk wordt geacht voor de onderneming. In 2022 kwam het Remuneratie- en benoemingscomité viermaal bijeen en alle leden namen deel aan elke vergadering.
- Het Remuneratie- en benoemingscomité evalueerde in 2022 het remuneratiebeleid. Daarnaast werd een proces ontwikkeld voor de evaluatie van het uitvoerend managementcomité (en personeel), voor de toekenning van

variabele vergoedingen aan het uitvoerend managementcomité op basis van duurzame kritische prestatie indicatoren en voor het bepalen van de samenstelling van de Raad van Bestuur. Tot slot stond het remuneratie en benoemingscomité de CEO bij voor wat betreft de samenstelling van het uitvoerend managementcomité en het uitwerken van de gerelateerde contracten.

- De belangenconflictregering diende in 2022 niet te worden toegepast.

11.4 Auditcomité

- Opgericht in overeenstemming met artikel 7:99 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, en met de provisies 4.10-16 van de Belgische Corporate Governance Code van 2020.
- Leden: Regine Slagmulder (voorzitter), Pieter Bourgeois en Kristina Loguinova
- In principe komt het Auditcomité bijeen op kwartaalbasis. De vergaderfrequentie kan worden verhoogd wanneer dat gepast of noodzakelijk wordt geacht voor de onderneming. In 2022 kwam het Auditcomité driemaal bijeen, hetgeen één meeting lager is dan de frequentie zoals aanbevolen in het Corporate Governance Charter. Dit kan verklaard worden door het hoge aantal informele contacten in kwartaal 2 van 2022 waardoor een formele bijeenkomst niet nodig werd geacht. Alle leden namen aan elke vergadering deel.
- In 2022 heeft het Auditcomité werd opnieuw een diepgaande risicoanalyse uitgevoerd met een bijhorende update van het actieplan. In de tweede jaarhelft lag de nadruk op de overname van de H2O groep en de boekhoudprincipes voor de op te richten joint ventures (Waterkracht en Circeaulair). Ook de jaarlijkse en tussentijdse resultaten van de onderneming werden in de vergaderingen van het Auditcomité van 2022 besproken.
- De belangenconflictregering diende in 2022 niet te worden toegepast.

11.5 Executive Managementcomité

De Chief Executive Officer is door de Raad van Bestuur belast met het dagelijks management van de onderneming en leidt het Executive Managementcomité binnen het raamwerk dat werd vastgesteld door de Raad van Bestuur en onder hun uiteindelijke supervisie.

Samenstelling

- Pieter Loose (via de managementvennootschap Pilovan), Chief Executive Officer (CEO) sinds 2013 nadat hij daarvoor 3 jaar als verkoopingenieur van de onderneming actief was. Vooraleer hij Ekopak vervoegde, vervulde hij verschillende managementfuncties bij Hertel. Hij is ook ondervoorzitter van Watercircle, een belangenvereniging voor watertechnologiebedrijven in België. Belgische nationaliteit.
- Els De Keukelaere (via de managementvennootschap EDK Management BV), Chief Financial Officer van Ekopak NV sinds 2020 . Master Toegepaste economische wetenschappen (UGent), MBA in financieel management (Vlerick Business

School), Bedrijfsrevisor sinds 2004. Eerdere functies in haar loopbaan: auditor bij KPMG Gent en Chief Financial Officer van Concordia Verzekeringen (Gent). Belgische nationaliteit.

- Tim De Maet, Chief Operations Officer van Ekopak NV sinds 2020, voorheen 9 jaar Operations Manager binnen de onderneming. Master industrieel ingenieur chemie, met een specialisatie in milieu-biotechnologie (HoGent, Gent). Meer dan 15 jaar ervaring in de waterbehandelingsindustrie, waaronder bij Entaco NV en Micron NV. Belgische nationaliteit
- Niels D'Haese, Chief Commercial Officer (CCO) sinds begin 2022. Master milieutechnologie (UGent). Vooraleer bij Ekopak van start te gaan midden 2021, was Niels general manager van de waterdivisie van DEME Environmental Contractors. Hij heeft meer dan 14 jaar ervaring en vervulde verschillende functies bij o.a. Epas (Veolia), Suez (Benelux, International)
- Joost Van Der Spurt, Chief Technology Officer (CTO) sinds 2014. Master in Chemical Engineering aan de KULeuven. Acht jaar ervaring in de waterbehandelingssector, met focus op procesmanagement, onderzoek en ontwikkeling, en automatisering.
- Anne-Mie Veermeer, Chief Disinfection Officer (CDO) sinds 2006. Master of Engineering met een specialisatie in chemie en biochemie (KULeuven, Campus Gent). Was daarvoor gedurende vier jaar kwaliteitsmanager R&D bij een onderneming die gespecialiseerd is in de bereiding van vacuüm verpakte kant-en-klarmaaltijden en maaltijdcomponenten.

Diversiteitsbeleid

Gezien de huidige bedrijfsomvang van Ekopak is Ekopak momenteel vrijgesteld om een diversiteitsbeleid aan te nemen en te publiceren. Ekopak hecht veel waarde aan de diversiteit van zijn personeelsbestand en streeft ernaar om te allen tijde te handelen met respect voor deze diversiteit. Een formeel beleid op dit vlak zal in de toekomst worden ontwikkeld.

12. Remuneratieverslag

Het verslag heeft betrekking op de remuneratie in 2022 van de leden van de Raad van Bestuur, de Chief Executive Officer (CEO) en de andere leden van het Executive Managementcomité. Hierbij

A. 2022 Remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur

Tot de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering (AV) van 10 mei 2022 werd geen onderscheid gemaakt tussen uitvoerende en niet-uitvoerende met betrekking tot hun bezoldiging als leden van de Raad van Bestuur. Tijdens de AV van 10 mei 2022 werd besloten dat uitvoerende bestuurders niet langer een vergoeding krijgen voor hun bestuursmandaat, naast hun vergoeding als lid van het uitvoerend

managementcomité. Als gevolg van deze nieuwe beleidsmaatregel hebben de uitvoerende bestuurders EDK Management BV en Pilovan BV slechts een bestuurdersvergoeding gekregen voor het eerste kwartaal van 2022. Tim De Maet, uitvoerende bestuurder kreeg geen vergoeding voor zijn mandaat in de Raad van Bestuur, maar hij kreeg wel 10.000 warrants toegekend. Geen andere leden van de raad van bestuur hebben warrants.

De basisvergoeding voor 2022 werd vastgesteld op 15.000 euro per bestuurder en 25.000 euro voor de voorzitter- identiek aan 2021. Voor 2022 werd, net als voor 2021, geen bijkomende bestuurdersbezoldiging toegekend voor een mandaat in een van de comités van de Raad.

De werkelijke bezoldiging van de raad van bestuur voor 2022 wordt weergegeven in de onderstaande tabel.

	2022
Crescemus BV (Voorzitter)	€25,000
EDK Management BV	€3,750
BJVS BV	€15,000
Kristina Loguinova	€15,000
Pilovan BV	€3,750
Regine Slagmulder BV	€15,000
Totale remuneratie	€77,500

B. 2022 Remuneratie van de Chief Executive Officer (CEO)

Aanvullend op de remuneratie voor Pilovan BV als lid van de Raad van bestuur, werd in 2022 aan Pilovan BV de volgende remuneratie toegekend voor zijn mandaat als CEO.

	2022	Als een %
Basisremuneratie	€201,082	71%
Bonus	€83,502	29%
Totale remuneratie voor de CEO	€284,584	100%

C. 2022 Remuneratie van het Executive Managementcomité, uitgezonderd de CEO

De 2022 remuneratie voor het Executive Managementcomité wordt hieronder weergegeven, maar is exclusief de remuneratie van de CEO aangezien die werd weergegeven in de tabel hierboven. De remuneratie voor de leden van het Executive Managementcomité die tevens een mandaat hebben in de Raad van Bestuur, komt bovenop de remuneratie die ze als lid van de Raad van Bestuur ontvangen voor het eerste kwartaal van 2022. De bedragen die in onderstaande tabel zijn opgenomen, hebben betrekking op de remuneratie van EDK Management BV, Tim De Maet, Joost Van Der Spurt, Niels D'Haese en Annie-Mie Veermeer.

Joost Van Der Spurt, Tim De Maet en Anne-Mie Veermeer zijn elk houder van 10.000 warrants. Niels D'Haese is houder van 5.000 warrants. Daarbuiten houdt geen enkel ander lid van het Executive Managementcomité warrants aan.

	2022	Als een %
Basisremuneratie	€522.703	77%
Bonus	€45.338	7%
Andere compensatie-elementen (bedrijfswagen, benzinekaart, laptop, telefoon, maaltijdcheques, enz.)	€98.570	14%
Hospitalisatieverzekering	€2.172	0%
Groepsverzekering	€14.101	2 %
Totale remuneratie	€682.883	100%

D. Evolutie van de remuneratie en de bedrijfsprestaties

Zoals gevraagd door GRI, rapporteert Ekopak de loonverhouding van de hoogste VTE (voltijds equivalent) CEO vergoeding versus de Mediaan voor alle voltijdse werknemers in haar juridische entiteit Ekopak NV. De loonverhouding voor 2022 is 5,5 ten opzichte van 5,1 in 2021. De verandering in deze ratio is gelijk aan 2.

E. Samenvattend overzicht

In duizend euro	2021	2022
Vergoeding van bestuursleden		
Totale jaarlijkse vergoeding	75	78
Jaar-op-jaar verschil (%)		4%
Aantal bestuursleden	7	7
Vergoeding van CEO		
Totale jaarlijkse vergoeding van CEO (EUR)	252	285
Jaar-op-jaar verschil (%)		13%
Vergoeding van het uitvoerend management		
Totale jaarlijkse vergoeding (EUR)	506	683
Jaar-op-jaar verschil (%)		35%
Aantal leden van het uitvoerend management	5	6
Ekopak Group Prestaties		
Netto verkopen (EUR)	11.251	17.710
Jaar-op-jaar verschil (%)		57%
EBITDA (EUR)	342	-459
Jaar-op-jaar verschil (%)		-234%
Gemiddelde vergoeding per FTE werknemer		
gemiddelde personeelskost per FTE (*)	65	84
Jaar-op-jaar verschil (%)		28%

* Bruto personeelskost voor kapitalisatie

13. Bijkomende werkzaamheden commissaris

Er vonden geen bijkomende werkzaamheden plaats in 2022 voor de commissaris.

14. Mededeling namens het gebruik door de vennootschap van financiële instrumenten, voor zover zulks van betekenis is voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat

De vennootschap heeft geen gebruik gemaakt van dergelijke financiële instrumenten.

Tot slot verzoeken wij u de jaarrekening, zoals opgesteld, goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgesloten boekjaar.

Aldus opgemaakt te Tiel op 20/03/2023

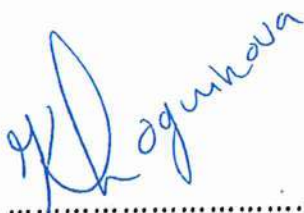
De bestuurders



.....
Pilovan BV,
VW Pieter Loose



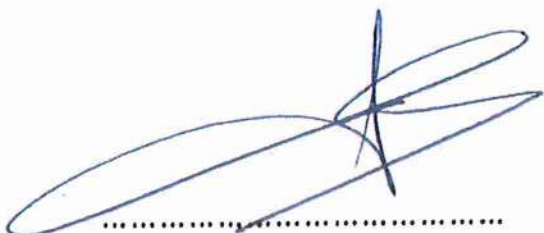
.....
Crescemus BV,
VW Pieter Bourgeois



.....
Kristina Loguinova



.....
Regine Slagmulder BV,
VW Regine Slagmulder



Trefi BV,
Kurt Trenson



Tim De Maet



EDK Management BV,
VV Els De Keukelaere