

“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 31/12/2021.

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:

	31/12/2020	31/12/2021
Balanstotaal	€ 11.297.276	€ 66.105.806
Omzet	€ 9.956.015	€ 8.567.315
Te bestemmen verlies v/h boekjaar	€ 544.448	€ 3.400.596

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

	31/12/2020	31/12/2021
- liquiditeitsratio	1,89	10,28

(vlottende activa/schulden KT)

- solvabiliteitsratio (eigen vermogen/totaal vermogen)	43,32 %	87,92 %
---	---------	---------

(b) toelichting

Boekjaar 2021 is het jaar waarin Ekopak de verdere transitie intensiverde 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 2021 gekenmerkt door een sterke groei in termen van omzet en contracten in het WaaS business model.

Op 31 maart 2021 voltrok Ekopak een kapitaalverhoging dankzij een succesvolle IPO. De netto kapitaalverhoging bedroeg KEUR 54.284. Deze opbrengsten worden aangewend om overnames te financieren, geografische expansie te bewerkstelligen en om het WaaS model voor te financieren. Op deze manier is op 23 april iServ BV overgenomen en werd op 14 september Ekopak France opgericht. Bovenstaande gebeurtenissen hebben hun impact op de resultaten van het boekjaar (cfr. infra).

Het balanstotaal is gestegen met KEUR 54.809 ten opzichte van eind 2020 :

- Op de activa zijde zijn de vaste activa gestegen met KEUR 4.695, voor KEUR 3.000 bestaande uit de oprichting van een 100% dochtervennootschap Ekopak France, voor KEUR 1.230 bestaande uit de overname van een 100% dochtervennootschap iServ BV, voor KEUR 368 uit de netto verhoging van de materiële vaste activa en voor KEUR 82 uit de netto verhoging van de immateriële vaste activa. De voorraden en bestellingen in uitvoering zijn gestegen met KEUR 6.750. De vorderingen op ten hoogste één jaar stegen met KEUR 11.606. De liquide middelen zijn gestegen met KEUR 31.617.
- Op de passiva zijde is het eigen vermogen gestegen met KEUR 53.224 door de kapitaalverhoging als gevolg van de succesvolle IPO. Deze stijging is deels gecompenseerd door het verlies van het boekjaar ten belope van KEUR 3.401 wat het gevolg is van de éénmalige kosten verbonden aan de kapitaalverhoging. De voorzieningen voor risico's en kosten daalden met KEUR 72 door een wijziging van de risico-inschatting met betrekking tot een rechtszaak. De schulden op meer dan 1 jaar daalden met KEUR 505 en de schulden op korte termijn stegen met KEUR 2.154.

Met betrekking tot de resultaten van het boekjaar hebben we de volgende bewegingen ten opzichte van eind 2020:

De bedrijfsopbrengsten zijn gestegen met KEUR 8.746 ten opzichte van eind 2020. De belangrijkste stijging situeert zich in de omzet die inclusief voorraadwijziging is gestegen met KEUR 8.821.

- De omzetstijging (incl. voorraadwijziging) kan in hoofdzaak verklaard worden door de versnelde transitie richting het WaaS business model in combinatie met enkele belangrijke lopende projecten waarbij de installaties verkocht zullen worden. 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 huurcontainers (KEUR 509) op de materiële vaste activa gebracht.
- De andere bedrijfsopbrengsten omvatten voornamelijk de teruggave van bedrijfsvoorheffing ten belope van KEUR 115K EUR en de doorfacturatie van de dienstenovereenkomst met WaaS NV ten belope van KEUR 232
- De niet-recurrente bedrijfsopbrengsten zijn gedaald met 373K EUR en dit is het gevolg van correcties geboekt in 2020 met betrekking tot voorgaande boekjaren.

De bedrijfskosten stijgen met KEUR 7.973 ten opzichte van 2020 waarvan de grootste bewegingen bestaan uit de stijging van handelsgoederen/grond en hulpstoffen met KEUR 6.322 (gelinkt aan de omschakeling en groei van ons WaaS business model), een stijging van diensten en diverse goederen met KEUR 804, een stijging van de personeelskosten (toename van het personeelsbestand) met KEUR 1.202, een toename van de afschrijvingen met KEUR 135, een afname van de voorzieningen met KEUR 307 en een afname van de niet-recurrente bedrijfskosten ten belope van KEUR 119.

Het bedrijfsresultaat is positief en bedraagt KEUR 346 ten opzichte van een bedrijfsverlies in 2020 van KEUR -427.

Het financieel resultaat is negatief ten bedrage van KEUR -3.740 en is sterk beïnvloed door de kosten gerelateerd aan de beursgang die onder rubriek 652/9 zijn opgenomen.

De belastingskost bedraagt KEUR 7.

(c) belangrijkste risico's en onzekerheden

Met betrekking tot de analyse en rapporteringverplichting zoals gesteld in artikel 3:6 § 1^o 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 2021 bestaan uit leningen met een vaste interest voet (waarvan deze voor 2 leningen om de vijf jaar kan worden herzien) met uitzondering van de straight loan die een variabele interest voet heeft.

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 :

€ 3.400.596 als over te dragen verlies.

2. Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

Ekopak kondigde op 27 januari de samenwerking aan met PMV en Water-link om tegen 2025 het gezuiverde afvalwater van de Antwerpse gezinnen op te werken tot koelwater voor bedrijven in de Antwerpse haven. De samenwerking kreeg de naam Waterkracht en is een belangrijke mijlpaal in de transitie naar een duurzame haven.

Voor de realisatie van dit baanbrekende project hebben de betrokken partijen een voorakkoord (Memorandum of Understanding) om een joint venture op te richten. De vennootschap kreeg de naam Waterkracht en is een toonaangevend voorbeeld van publiek-private samenwerking. Ekopak beschikt over een aandeel van 51% in de opgerichte joint venture.

Normaal gezien zal de hoogtechnologische waterfabriek operationeel zijn vanaf 2025.

Ekopak NV fuseerde op 1 januari 2022 de legale entiteiten iServ BV en Water-as-a-Service NV met Ekopak NV.

Ekopak kondigde op 24 Februari 2022 de investering aan van een nieuw bedrijfsgebouw op bedrijventerrein De Prijkels te Deinze. Ekopak heeft een akkoord bereikt om de nieuwbouw te realiseren op een terrein van ca. 2,1 ha (perceel nr. 22) op de site De Prijkels te Deinze. De investering is noodzakelijk om de verdere groei van Ekopak te ondersteunen en te versnellen. Ekopak wil hierbij alsook een pioniersrol spelen op vlak van duurzaamheid.

Er hebben na het einde van het boekjaar geen andere gebeurtenissen meer plaatsgevonden die invloed konden hebben op het resultaat van de vennootschap, noch die van aard zijn dat zij ernstig nadeel aan de vennootschap zouden berokkenen.

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.

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, heeft het vennootschap geen liquiditeitsproblemen op korte of middellange termijn. De liquiditeitsratio bedraagt meer dan 10 en de solvabiliteit ligt op meer dan 85%. 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 provisie uit deze code na te leven met toepassing van het “comply-or-explain”-principe. De provisie die in 2021 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 telt slechts 2 onafhankelijke bestuurders. Deze afwijking wordt verklaard door de kleine getalsterkte van de huidige Raad van Bestuur. Bij de beursintroductie van maart 2021 heeft Ekopak de intentie aangekondigd om een derde onafhankelijk bestuurder te benoemen binnen een periode van 18 maanden (dit wil zeggen: voor eind september 2022).
- 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 7.8: de leden van het Executive Managementcomité ontvangen geen variabele remuneratie die gerelateerd is aan de algemene corporate prestaties of aan hun individuele prestaties. Ekopak verrechtvaardigd de afwezigheid van een variabele remuneratiecomponent voor de leden van het Executive Managementcomité door de overweging dat hun belangen reeds voldoende gealigneerd zijn met de objectieven voor duurzame waardecreatie voor de onderneming. Hierbij wordt ook rekening gehouden met de aandelen en ESOP-warrants die door bepaalde leden van het Executive Managementcomité worden aangehouden. Het remuneratiebeleid dat ter goedkeuring zal worden voorgelegd aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2022, bevat de mogelijkheid voor een variabele remuneratiecomponent voor de leden van het Executive Managementcomité.

- 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.

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 op 31 maart 2021 en 8 april 2021, ziet de aandeelhoudersstructuur er 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 dor Pieter Bourgeois.

De leden van de Raad van Bestuur van Ekopak zijn desgevallend de managementvennootschappen met de hieronder vermelde permanente vertegenwoordigers

- **Pieter Bourgeois**¹, sinds 2015 investeringsmanager 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**², Chief Financial Officer van Ekopak NV sinds 2020 . Master Toegepaste economische wetenschappen (UGent), MBA in financieel management (Vlerick Business School), Gecertificeerd accountant 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.
- **Ben Jansen**³, Chief Strategy Officer van Alychlo NV sinds 2021. Master handelsingenieur (KULeuven). Meer dan 20 jaar ervaring in verschillende (marketing- en verkoop) managementfuncties bij Unilever en CCO bij DPG Media (en voorgangers Medialaan en De Persgroep). 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**⁴, 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**⁵, 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.

¹ CRECEMUS BV

² EDK Management BV

³ BJVS BV

⁴ PILOVAN BV

⁵ Regine Slagmulder BV

11.3 Remuneratiecomité

- Opgericht in overeenstemming met artikel 7:100 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, en met de provisie 4.17-23 van de Belgische Corporate Governance Code van 2020.
- Leden: Ben Jansen (voorzitter) 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 2021 kwam het Remuneratie- en benoemingscomité driemaal bijeen en alle leden namen deel aan elke vergadering.
- Het Remuneratie- en benoemingscomité ontwikkelde in 2021 een raamwerk voor een coherent remuneratiebeleid voor Ekopak. Het comité bediscuteerde ook een optie/warrantplan voor het management van Ekopak en evalueerde de Belgische collectieve arbeidsovereenkomst (CAO) 90 voor het personeel, met uitsluiting van het management.
- De belangenconflictregering diende in 2021 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 provisie 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 2021 kwam het Auditcomité tweemaal bijeen, het geen lager is dan de frequentie zoals aanbevolen in het Corporate Governance Charter, maar dit kan verklaard worden door het feit dat het Auditcomité slechts in maart 2021 werd opgericht. Alle leden namen aan elke vergadering deel, met uitzondering van Crescemus BV die deelnam aan 1 van de 2 vergaderingen van het Auditcomité in 2021.
- In 2021 heeft het Auditcomité zich toegelegd op de ontwikkeling van de auditstrategie en het auditproces voor de onderneming, waarbij ook een beroep werd gedaan op de inbreng van de bedrijfsrevisor. Daarnaast heeft het Auditcomité een diepgaande risicoanalyse uitgevoerd, in nauwe samenwerking met het Executive Managementcomité (cf. de sectie over Risicobeheer in dit document). Ook de jaarlijkse en tussentijdse resultaten van de onderneming werden in de vergaderingen van het Auditcomité van 2021 besproken.
- De belangenconflictregering diende in 2021 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), Gecertificeerd accountant 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-klaarmaaltijden en maaltijdcomponenten.

** In het prospectus voor de beursintroductie van Ekopak stond vermeld dat de overeenkomst met EDK Management tot eind februari 2022 liep. Deze overeenkomst werd inmiddels omgezet naar een contract van onbepaalde duur, met standaard opzeggingsclausules.*

*** Benoemd als lid van het Executive Managementcomité van Ekopak met ingang van 1 januari 2022.*

Diversiteitsbeleid

Gezien de huidige bedrijfsomvang van Ekopak en het feit dat de Ekopak aandelen pas sinds 31 maart 2021 op Euronext Brussels zijn genoteerd, 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 2021 van de leden van de Raad van Bestuur, de Chief Executive Officer (CEO) en de andere leden van het Executive Managementcomité. Hierbij dient opgemerkt dat de remuneratie van Niels D’Haese niet werd opgenomen in Deel C, aangezien hij pas met ingang van 1 januari 2022 deel uitmaakt van het Executive Managementcomité.

A. 2021 Remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur

Voor 2021 is er geen onderscheid gemaakt tussen uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders voor hun remuneratie als lid van de Raad van Bestuur. De basisremuneratie voor 2021 werd vastgesteld op 15.000 euro per bestuurder en 25.000 euro voor de voorzitter. Aangezien de Raad van Bestuur pas operationeel werd na de beursintroductie op 31 maart 2021, werd overeengekomen dat de remuneratie voor 2021 proportioneel zou worden vastgesteld – dit wil zeggen: voor drie kwartalen. Voor 2021 was er geen aanvullende remuneratie voorzien voor een mandaat in een comité van de Raad van Bestuur.

In 2021 werd geen remuneratie toegekend aan Tim De Maet voor zijn mandaat in de Raad van Bestuur. Bij zijn benoeming tot lid van de Raad van Bestuur werden er hem evenwel 10.000 warrants toegekend. Geen andere leden van de Raad van Bestuur zijn houder van warrants.

De remuneratie voor 2021 van de Raad van Bestuur is weergegeven in de tabel hieronder.

Crescemus BV (Voorzitter)	€18,750
EDK Management BV	€11,250
BJVS BV	€11,250
Kristina Loguinova	€11,250
Pilovan BV	€11,250
Regine Slagmulder BV	€11,250
Totale remuneratie voor 2021	€75,000

B. 2021 Remuneratie van de Chief Executive Officer (CEO)

Aanvullend op de remuneratie voor Pilovan BV als lid van de Raad van bestuur, werd in 2021 aan Pilovan BV de volgende remuneratie toegekend voor zijn mandaat als CEO.

Basisremuneratie	€168,330	67%
Bonus	€84,165	33%
Totale remuneratie voor de CEO in 2021	€252,495	100%

C. 2021 Remuneratie van het Executive Managementcomité, uitgezonderd de CEO

De 2021 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. De bedragen die in onderstaande tabel zijn opgenomen, hebben betrekking op de remuneratie van EDK Management BV, Tim De Maet, Joost Van Der Spurt en Annie-Mie Veermeer. De remuneratie voor Niels D’Haese is niet opgenomen in deze tabel aangezien hij pas met ingang van 1 januari 2022 lid is van het Executive Managementcomité. Zoals reeds vermeld, werden aan Tim De Maet 10.000 warrants toegekend. Ook aan Joost Van Der Spurt en Anne-Mie Veermeer werden elk 10.000 warrants toegekend. Daarbuiten houdt geen enkel ander lid van het Executive Managementcomité warrants aan.

Basisremuneratie	€328.327	64,9%
Bonus	€60.000	11,9%
Andere compensatie-elementen (bedrijfswagen, benzinekaart, laptop, telefoon, maaltijdcheques, enz.)	€105.045	20,8%
Hospitalisatieverzekering	€1.538	0,3%
Groepsverzekering	€11.214	2,2%
Totale remuneratie voor 2021	€506.124	100%

13. Bijkomende werkzaamheden commissaris

Tijdens het boekjaar werden door de commissaris of personen die bij de commissaris in dienstverband werken of personen waarmee de commissaris beroepshalve in samenwerkingsverband staat of door een met de commissaris verbonden vennootschap

of persoon, de hierna beschreven bijkomende taken uitgevoerd waarvoor de volgende bezoldigingen werden toegekend:

Naast de gewone bezoldigingen van € 47.897 werd er € 32.040 toegekend voor andere controle opdrachten. Deze bezoldigingen hebben enkel betrekking op Ekopak NV.

14. Mededeling nopens 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 commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgesloten boekjaar.

Aldus opgemaakt te Tielst op 06/04/2022

De bestuurders

Pilovan BV,
VV Pieter Loose

Crescemus BV,
VV Pieter Bourgeois

Kristina Loguinova

Regine Slagmulder BV,
VV Regine Slagmulder

BVJS BV,
VV Ben Jansen

Tim De Maet

EDK Management BV,
VV Els De Keukelaere