

## **SYENSQO NV**

**98 Raketstraat, 1130 Brussel  
RPR (Brussel) 0798 896 453**

### **NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN DONDERDAG 23 MEI 2024**

#### **INLEIDENDE VERKLARING**

De gewone algemene vergadering van Syensqo NV (de “Vennootschap”), waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is Raketstraat 98, 1130 Brussel, werd gehouden op donderdag 23 mei 2024 in Dome Eventhall, Boulevard Lambertmont 1, 1000 Brussel.

De vergadering is op hybride wijze georganiseerd, zowel in persoon als langs elektronische weg, overeenkomstig artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Mevrouw Thorne leidt de vergadering in.

Na de aandeelhouders welkom te hebben geheten, schetste mevrouw Thorne de vier basisprincipes die haar voorzitterschap zullen leiden: excellentie in innovatie, duurzame groei, Explorer cultuur en sterk deugdelijk bestuur. Al deze principes zijn geworteld in het sterke erfgoed van Syensqo, waaronder het geloof in wetenschappelijke vooruitgang, waardoor Syensqo baanbrekende technologieën kan leveren die de mensheid vooruit helpen.

Mevrouw Thorne benadrukte verder de belangrijkste elementen van het afgelopen jaar, waaronder de succesvolle lancering van Syensqo en de prestaties van de teams in 2023 onder het leiderschap van de CEO .

Naast de toegenomen specialisatie en de duidelijke groeistrategie die Syensqo nu kan volgen, herhaalde mevrouw Thorne dat een van de belangrijkste drijfveren van de voorgestelde splitsing de versnelling van de waardecreatie voor de aandeelhouders is. Ze was verheugd over de prestaties van de aandelenkoers van Syensqo en de creatie van aandeelhouderswaarde sinds de beursintroductie. Mevrouw Thorne benadrukte ook het voorgestelde brutodividend van EUR 1,62 per aandeel, in lijn met het dividend dat voorafgaand aan de splitsing werd aangekondigd.

Het ondersteunende document voor de toespraak van de Voorzitter zal als bijlage bij deze notulen worden gevoegd.

#### **BUREAU**

De vergadering wordt om 10.30 uur geopend onder voorzitterschap van mevrouw Rosemary Thorne, Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

De samenstelling van het Bureau wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 33 van de statuten.

De Voorzitter benoemt tot Secretaris, mevrouw Aminata Kaké, Corporate Secretary en Deputy General Counsel van de Vennootschap.

Onder de aandeelhouders hebben Mrs. Sandrine Van Zeebroeck en Mr. Edouard Mondron ermee ingestemd om als stemopnemers op te treden.

Mevrouw Ilham Kadri, CEO en leden van de Raad van Bestuur, hier aanwezig, maak het Bureau compleet.

Alle leden van het Bureau nemen persoonlijk deel aan de vergadering.

#### **BIJENROEPINGSFORMALITEITEN**

De Voorzitter constateert dat:

- het persbericht aangaande de gewone algemene vergadering is gepubliceerd op 23 april 2024 en de documenten met betrekking tot de gewone algemene vergadering sinds die datum beschikbaar zijn op de website van de Vennootschap;
- de uitnodigingen met de agenda zijn opgenomen in het "Belgisch Staatsblad" van 23 april 2024 en in "L'Echo" en "De Tijd" van 23 april 2024; een exemplaar van elk van deze publicaties is ter beschikking gesteld aan de stemopnemers;
- de geregistreerde aandeelhouders op 23 april 2024 werden opgeroepen, evenals de bestuurders en de commissarissen op dezelfde datum, overeenkomstig het model dat ook aan de stemopnemers ter beschikking werd gesteld.

## **AANWEZIGE EN VERTEGENWOORDIGDE AANDEELHOUDERS**

Om te kunnen deelnemen aan deze vergadering hebben de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders voldaan aan de artikelen 29 en 30 van de statuten van de Vennootschap die betrekking hebben tot de toelatingsvoorwaarden tot de vergadering en aan de modaliteiten opgenomen in het persbericht van 23 april 2024.

Volgens de aanwezigheidslijst, ondertekend door de leden van de vergadering, zowel in eigen naam als in de hoedanigheid van gevolmachtigde, bezitten de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders samen 72.012.938 aandelen van de 105.876.417 aandelen die het maatschappelijk kapitaal vormen, namelijk 68,02 %. Elk aandeel geeft recht op één stem.

De nodige verificaties zijn verricht met betrekking tot het vervullen van de formaliteiten voor toelating tot de vergadering door de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders.

Na nazicht door de stemopnemers verklaart de voorzitter dat de vergadering regelmatig wordt samengesteld en bij machte om te beslissen over de agendapunten.

## **AGENDA**

De agenda ziet er als volgt uit:

- 1. Kennisname van het jaarverslag over het boekjaar 2023**
- 2. Kennisname van het verslag van de commissaris over het boekjaar 2023**
- 3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar 2023 en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen.**
- 4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekeningen van het boekjaar 2023 – Bestemming van het resultaat en vaststelling van het dividend.**

Voorstel tot besluit: er wordt voorgesteld om de statutaire jaarrekening van het boekjaar 2023 en de bestemming van het resultaat voor het boekjaar goed te keuren en het brutodividend per aandeel vast te stellen op EUR 1,62, betaalbaar vanaf 31 mei 2024.

- 5. Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in de loop van het boekjaar 2023**

Voorstel tot besluit: er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in de loop van het boekjaar 2023.

- 6. Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in de loop van het boekjaar 2023**

Voorstel tot besluit: er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in de loop van het boekjaar 2023.

- 7. Remuneratieverslag van het boekjaar 2023**

Voorstel tot besluit: er wordt voorgesteld om het 2023 remuneratieverslag, opgenomen in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag over het boekjaar 2023, goed te keuren.

## 8. Remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders

Voorstel tot besluit: op aanbeveling van het Remuneratiecomité en in overeenstemming met het Remuneratiebeleid, wordt er voorgesteld om, met ingang van 1 januari 2024, de remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders, bestaande uit een jaarlijkse vaste remuneratie met betrekking tot hun Bestuursfunctie en een presentiegeld per Raad van Bestuur- of Comitévergadering, als volgt vast te stellen:

- Jaarlijkse vaste remuneratie:

<b>Raad van Bestuur</b>	
Voorzitter	€ 300.000
Andere Leden	€ 75.000
<b>Auditcomité</b>	
Voorzitter	€ 35.000
Andere Leden	€ 20.000
<b>Andere Comités</b>	
Voorzitter	€ 18.000
Andere Leden	€ 10.000

- Presentiegeld per vergadering van de Raad van Bestuur en Comités:

De presentiegeld bedraagt € 1.000 voor het bijwonen van vergaderingen van de Raad van Bestuur of Comitévergaderingen; dit bedrag wordt verhoogd met een extra € 1.000 per vergadering voor leden van de Raad van Bestuur of Comités die buiten Europa zijn gevestigd en overzee reizen om de vergaderingen van de Raad van Bestuur of Comités persoonlijk bij te wonen.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt geen vergoeding voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur of Comités.

## 9. Mandaat van de commissaris voor de assurance van duurzaamheidsrapportering

Voorstel tot besluit: Op aanbeveling van het Audit and Risk Comité wordt er voorgesteld om de commissaris van de Vennootschap, EY Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Kouterveldstraat 7b, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Marie Kaisin, te belasten met de specifieke opdracht om voor de assurance van duurzaamheidsrapportering, zoals vereist door Europese Richtlijn 2022/2464 van 14 december 2022 van het Europees Parlement en de Europese Raad met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen, voor een termijn gelijk aan de huidige termijn van het mandaat van de commissaris van de Vennootschap.

## 10. Delegatie van bevoegdheden

Voorstel tot besluit: er wordt voorgesteld om aan Aminata Kaké (Corporate Secretary & Deputy General Counsel) en Olivia Szerer (Senior Corporate Legal Counsel), individueel handelend, alle bevoegdheden om de formaliteiten voor de bekendmaking van de beslissingen van de Gewone Algemene Vergadering uit te voeren, met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling.

## 11. Diverse

### NADERE TOELICHTING MET BETREKKING TOT HET VERLOOP VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

De deelnemers krijgen een gedetailleerde uitleg over de modaliteiten inzake deelname, inclusief de wijze van het stellen van vragen en het uitbrengen van een stem via het Lumi Connect-platform.

Alle vragen met betrekking tot de agendapunten konden tot 17 mei 2024 schriftelijk worden ingediend. De deelnemers worden ervan in kennis gesteld dat deze vragen tijdens de vergadering zullen worden beantwoord, evenals vragen die mondeling of via het Lumi Connect-platform zullen worden gesteld tijdens de vraag- en antwoordsessie tijdens deze vergadering.

Alle vragen zullen derhalve worden beantwoord in de specifieke vraag- en antwoordsessie voor de stemming, voor zover zij betrekking hebben op agendapunten en dat de bekendmaking van bepaalde gegevens of feiten de belangen van de onderneming of vertrouwelijkheidsverbintenissen niet kan schaden.

Vragen over hetzelfde onderwerp zijn gegroepeerd en worden daarom niet in de volgorde van vraagstelling beantwoord. Bovendien worden vragen soms als één geheel beantwoord. De schriftelijke vragen worden op het scherm geprojecteerd in de volgorde waarin zij zijn beantwoord.

De deelnemers worden op de hoogte gebracht dat de stemronde nu open is, zowel op het platform Lumi Connect als in de vergaderzaal. Dit betekent dat de aandeelhouders vanaf nu kunnen stemmen over de agendapunten tot het moment dat de Voorzitter de stemming zal sluiten.

## **PRESENTATIE DOOR DE CEO**

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Ilham Kadri.

Ilham Kadri's toespraak is opgebouwd rond de doelstelling van Syensqo "Wij zijn ontdekkingsreizigers die doorbraken creëren die de mensheid vooruit helpen". Als pasgeboren bedrijf met 160 jaar ervaring is Syensqo geworteld in een sterke erfenis, met een krachtig DNA en een start-up mentaliteit. De presentatie is verdeeld in drie secties: "explore", "create" tot "advance" mensheid.

In het gedeelte "explore" ging Ilham Kadri in op de drive van Syensqo om de toekomst te verkennen om oplossingen voor de volgende generaties te ontwerpen en te ontwikkelen. Ze illustreerde deze verkennersmentaliteit aan de hand van de recente samenwerkingsverbanden met de Formule E-teams van DS Penske en met Climate Impulse en aan de hand van ruimteprojecten waarbij Syensqo-materialen worden gebruikt.

In het gedeelte "create" liet Ilham Kadri zien hoe de producten van Syensqo haar doeleinden mogelijk maken m.b.t. koolstofneutraliteit door elektrificatie en lichtgewicht, m.b.t. geavanceerde connectiviteit en m.b.t. verbetering van levenskwaliteit door schoonheidsverzorging, duurzame landbouw en gezondheidszorg. Ze beschreef de waardeproposities en belichtte enkele van de belangrijkste klanten voor elk van deze markten.

In het "advance" gedeelte kon Ilham Kadri zich eerst richten op de sterke resultaten in 2023 en op de prestaties in Q1 2024. Ze rapporteerde over de sterke balans met een leverage ratio van 1,0x. Ze herinnerde eraan dat zowel Standard & Poors als Moody's de sterke investment grade credit rating van Syensqo hebben bevestigd.

Ze sprak dan over de groei en innovatie van Syensqo, waaronder de recente projecten die zijn gerealiseerd via de vier groeiplatformen en de investeringen van Syensqo's durfkapitaalfonds. Ze herinnerde aan de vooruitgang en de engagementen op het vlak van duurzaamheid, waaronder de verwezenlijkingen om koolstofneutraliteit te bereiken tegen 2040, de inspanningen om emissies en afval te verminderen en Syensqo's ambities op het vlak van circulariteit. Ilham Kadri verheerlijkte ook de prioriteit die gegeven wordt aan de principes van een beter leven en in het bijzonder aan de veiligheid van alle mensen die voor Syensqo werken. Ze sprak over de toezegging om een leefbare loon te betalen en over de mijlpalen en ambities op het gebied van diversiteit, gelijkheid en inclusie. Tot slot benadrukte Ilham Kadri de goede resultaten van de eerste inclusie-enquête die in het bedrijf werd gehouden en eindigde ze haar presentatie over de unieke waardepropositie en over "de raison d'être" van Syensqo, namelijk het bevorderen van de mensheid.

Het ondersteunende document voor de toespraak van mevrouw Ilham Kadri zal aan deze notulen worden gehecht.

## **VRAAG- EN ANTWOORDESSIE**

De debatten worden geleid door de Voorzitter.

De schriftelijke vragen die aan de onderneming werden toegezonden, werden eerst beantwoord. Ter herinnering: deze vragen dienden uiterlijk op 17 mei te worden ingediend.

Vragen die tijdens de sessie worden gesteld, worden vervolgens mondeling en via het platform Lumi Connect beantwoord.

Het verslag van de besprekingen tijdens de vragen- en antwoordsessie zal als bijlage bij deze notulen worden gevoegd.

## BESPREKING VAN DE AGENDA AND STEMMEN

De vergadering gaat vervolgens over tot de bespreking van de agendapunten en de stemming.

**1. en 2.** Wat de eerste twee agendapunten betreft, heeft de Raad van Bestuur een bestuursverslag opgesteld over de activiteiten van het boekjaar 2023 - met inbegrip van de verklaring inzake corporate governance - waarin alle door de wet vereiste informatie is opgenomen.

De Raad van Bestuur heeft nota genomen van het verslag van de Commissaris en heeft er geen bijzondere opmerkingen over.

De Voorzitter stelt vast dat de nodige stappen zijn ondernomen om te voldoen aan de wettelijke vereisten voor de verspreiding van het bestuursverslag van het boekjaar 2023, met inbegrip van de verklaring inzake corporate governance en het verslag van de Commissaris.

Onder deze voorwaarden wordt afgezien van de voorlezing van het bestuursverslag van het boekjaar 2023.

Gezien de ruime verspreiding van het verslag van de Commissaris, wordt er afgezien van de voorlezing van dit verslag.

Overeenkomstig de reglementaire bepalingen werden de jaarrekeningen, het jaarverslag en het verslag van de Commissaris voorgelegd aan de Ondernemingsraad van de Vennootschap te Brussel. Er wordt afgezien van de voorlezing van het verslag van de Ondernemingsraad. Een exemplaar ligt ter beschikking van diegenen die er kennis van zouden willen nemen bij de stemopnemers.

Over deze punten hoeft niet te worden gestemd.

**3.** Het derde punt op de agenda betreft de geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar 2023.

Deze geconsolideerde rekeningen zijn gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur heeft kennisgenomen van het verslag van de Commissaris en heeft er geen bijzondere opmerkingen over.

Ook dit is een punt ter informatie, hetgeen geen stemming behoeft.

**4.** De algemene vergadering keurt de statutaire jaarrekeningen van het boekjaar 2023 goed, evenals het voorstel tot winstverdeling en tot vaststelling van het brutodividend per aandeel op EUR 1,62 EUR, betaalbaar vanaf 31 mei 2024.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 71.722.142 stemmen voor,
- 193.424 stemmen tegen,
- 30.728 onthoudingen,
- hetzij 99,73 % van de uitgebrachte stemrechten.

**5.** De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in de loop van het boekjaar 2023.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 71.174.354 stemmen voor,
- 398.541 stemmen tegen,
- 426.255 onthoudingen,
- hetzij 99,44 % van de uitgebrachte stemrechten.

**6.** De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in de loop van het boekjaar 2023.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 71.329.084 stemmen voor,
- 405.899 stemmen tegen,
- 264.257 onthoudingen,
- hetzij 99,43 % van de uitgebrachte stemrechten.

7. Na een presentatie inzake de belangrijkste punten van dit verslag, keurt de algemene vergadering het remuneratieverslag van het boekjaar 2023, vermeld in de verklaring inzake corporate governance, goed.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 69.500.852 stemmen voor,
- 2.259.847 stemmen tegen,
- 238.541 onthoudingen,
- hetzij 96,85 % van de uitgebrachte stemrechten.

8. Op aanbeveling van het Remuneratiecomité en in overeenstemming met het Remuneratiebeleid, keurt de algemene vergadering goed dat, met ingang vanaf 1 januari 2024, de remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders, bestaande uit een vaste jaarlijkse remuneratie voor hun taken binnen de Raad van Bestuur en presentiegeld voor elke vergadering van de Raad van Bestuur of Comités, als volgt zal worden vastgesteld:

- Jaarlijkse vaste remuneratie:

<b>Raad van Bestuur</b>	
Voorzitter	€ 300.000
Andere Leden	€ 75.000
<b>Auditcomité</b>	
Voorzitter	€ 35.000
Andere Leden	€ 20.000
<b>Andere Comités</b>	
Voorzitter	€ 18.000
Andere Leden	€ 10.000

- Presentiegeld per vergadering van de Raad van Bestuur en Comités:

De presentiegeld bedraagt € 1.000 voor het bijwonen van vergaderingen van de Raad van Bestuur of Comitévergaderingen; dit bedrag wordt verhoogd met een extra € 1.000 per vergadering voor leden van de Raad van Bestuur of Comités die buiten Europa zijn gevestigd en overzee reizen om de vergaderingen van de Raad van Bestuur of Comités in persoon bij te wonen. Leden van de Raad van Bestuur of Comités die vergaderingen virtueel bijwonen, hebben geen recht op dit extra bedrag van € 1.000. De Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt geen vergoeding voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur of Comités.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 71.475.036 stemmen voor,
- 278.268 stemmen tegen,
- 245.886 onthoudingen,
- hetzij 99,61 % van de uitgebrachte stemrechten.

9. Op aanbeveling van het Audit and Risk Comité, keurt de algemene vergadering goed om de commissaris van de Vennootschap, EY Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Kouterveldstraat 7b, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Marie Kaisin, te belasten met de specifieke opdracht om de assurance over duurzaamheidsrapportering, zoals vereist door Europese Richtlijn 2022/2464 van 14 december 2022 van het Europees Parlement en de Europese Raad met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen, voor een termijn gelijk aan de huidige termijn van het mandaat van de commissaris van de Vennootschap.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 71.727.937 stemmen voor,
- 1.351 stemmen tegen,
- 269.901 onthoudingen,
- hetzij 99,99 % van de uitgebrachte stemrechten.

**10.** De algemene vergadering verleent aan Aminata Kaké (Corporate Secretary & Deputy General Counsel) en Olivia Szerer (Senior Corporate Legal Counsel), individueel handelend, alle bevoegdheden om de publicatie formaliteiten te vervullen die nodig zijn voor de publicatie van de beslissingen van de Gewone Algemene Vergadering, met bevoegdheid tot indeplaatsstelling.

Deze resolutie wordt als volgt genomen:

- 70.470.934 stemmen voor,
- 2.488 stemmen tegen,
- 311.168 onthoudingen,
- hetzij 99,99 % van de uitgebrachte stemrechten.

**11. Diverse**

De Voorzitter noteert dat er geen andere diverse punten zijn en dat de agenda voor de gewone algemene vergadering is afgesloten.

**SLUITING**

Er hebben zich geen technische problemen of incidenten voorgedaan die de elektronische deelneming aan de algemene vergadering of de stemming hebben verhinderd of verstoord.

Gezien de dagorde afgehandeld is, sluit de Voorzitter de gewone algemene vergadering om 1 uur 09.

Deze notulen zijn door de leden van het Bureau ondertekend.

Geen enkele aandeelhouder die de vergadering heeft bijgewoond, heeft om ondertekening van de notulen verzocht.

**Handtekeningen:**

**Bijlagen:**