

Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de statutaire jaarrekening

Geachte Aandeelhouders,

Wij hebben het genoegen U de jaarrekening per 31 december 2017 voor te leggen.

Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening

De bedrijfsopbrengsten van het boekjaar 2017 bedroegen 80,3 miljoen euro tegenover 20 miljoen euro over het boekjaar 2016 en bestaan uit 45 miljoen euro en 4,5 miljoen euro van Alcon/Novartis ter vergoeding van resp. de beëindiging van de overeenkomst voor de commercialisering van JETREA[®] buiten de VS en als een interventie in verouderde geneesmiddelengrondstoffen, 1,3 miljoen euro uit royalties, 6,3 miljoen euro uit productverkoppen, 17 miljoen euro uit geactiveerde O&O-uitgaven en het saldo heeft betrekking op overgedragen kosten en overige bedrijfsopbrengsten.

De bedrijfskosten over het boekjaar 2017 bedroegen 55,6 miljoen euro tegenover 88,1 miljoen euro over het boekjaar 2016. Deze bedrijfskosten omvatten 11,2 miljoen euro aankopen, 13,8 miljoen euro diensten en diverse goederen, 7,6 miljoen euro bezoldigingen en sociale lasten, 22,4 miljoen euro afschrijvingen en 0,6 miljoen euro overige bedrijfskosten.

De bedrijfswinst bedraagt aldus 24,7 miljoen euro, tegenover een bedrijfsverlies van 68,1 miljoen euro een jaar eerder.

De financiële resultaten waren als volgt: 0,3 miljoen euro financiële opbrengsten versus 1,2 miljoen euro financiële kosten.

Boekjaar 2017 werd bijgevolg afgesloten met een winst van 23,8 miljoen euro, tegenover een verlies van 67,3 miljoen euro voor boekjaar 2016.

Verder werd over het boekjaar 2017 nog een bedrag van 0,2 miljoen euro geïnvesteerd voornamelijk in IT- en laboratoriumapparatuur en kantoorinrichting.

Kapitaalsverhogingen en uitgifte van financiële instrumenten

ThromboGenics NV werd opgericht op 30 mei 2006 met een kapitaal van 62.000 euro vertegenwoordigd door 11.124 aandelen. Per 31 december 2017 bedroeg het kapitaal van de Vennootschap 162.404.449,73 euro en was vertegenwoordigd door 36.094.349 aandelen.

Risico's

In toepassing van de Belgische Vennootschappenwet heeft ThromboGenics beslist om de aandeelhouders te informeren over de risico's verbonden met de Vennootschap.

In 2017 en de komende jaren was en blijft ThromboGenics onderworpen aan de volgende risico's:

- Om toegang te krijgen tot de markt moet een kandidaat-geneesmiddel dure preklinische en klinische onderzoeken doorlopen. Dat vergt veel tijd en de resultaten van elke fase zijn steeds onzeker.
- De richtlijnen en voorschriften van de diverse autoriteiten zijn zeer streng en het is moeilijk om de impact ervan te voorspellen.
- Het zal in de toekomst nog belangrijker en moeilijker worden om terugbetaling van geneesmiddelen te verkrijgen.
- ThromboGenics is in grote mate afhankelijk van partners die expertise en verschillende vormen van ondersteuning bieden betreffende de productie, verkoop, marketing, technologie en licentie- en eigendomsrechten.
- ThromboGenics is afhankelijk van partnerships voor zijn O&O-activiteiten.
- Het is mogelijk dat ThromboGenics de ontwikkelingsprogramma's van de middelen in de pijplijn niet met succes zal kunnen voltooien of dat de Vennootschap er niet in slaagt de nodige licenties en vergunningen te bemachtigen om de nieuwe geneesmiddelen op de markt te brengen.
- Ook is het mogelijk dat de markt niet rijp is voor de kandidaat-geneesmiddelen van ThromboGenics of dat zij deze niet accepteert.
- Er heerst veel concurrentie op de farmaceuticamarkt, waarbij sommige spelers veel meer financiële en menselijke middelen hebben dan onze Vennootschap.
- Het is mogelijk dat ThromboGenics te maken krijgt met schendingen van octrooien of andere intellectuele eigendomsrechten.
- ThromboGenics kan te maken krijgen met moeilijkheden om gekwalificeerd personeel aan te trekken.
- ThromboGenics heeft geen achtergrond van operationele winstgevendheid, omdat aanzienlijke bedragen worden besteed aan onderzoek en ontwikkeling. Niettemin is het gestart met de uitwerking van gedetailleerde contante-

- waardeberekeningen (NPV) voor de O&O-pijplijn.
- Het is mogelijk dat ThromboGenics bijkomende financiële investeringen nodig heeft om de bestaande activiteiten en/of bijkomende activiteiten in de toekomst te financieren.
- ThromboGenics heeft momenteel maar één commercieel product (JETREA®).
- Op 15 september 2017 verwierf ThromboGenics opnieuw de volledige wereldwijde rechten op JETREA® van Alcon, een dochteronderneming van Novartis. Hoewel Alcon/Novartis nauw zal samenwerken met ThromboGenics om de continuïteit te waarborgen en ervoor te zorgen dat bestaande en toekomstige klanten toegang hebben tot JETREA® tijdens een overgangsperiode van maximaal twee jaar (tot 15 september 2019), valt moeilijk te voorspellen of en hoeveel commercieel succes JETREA® zal hebben.

In 2017 was het financieel risicobeheer toegespitst op:

- Kredietrisico: het kredietrisico is beperkt tot de Amerikaanse markt, waar de Vennoetschap drie belangrijke distributeurs heeft, die alle kredietwaardig zijn. Ten gevolge van de terugkeer van de rechten op JETREA® in de markt buiten de VS, zal ThromboGenics de kredietwaardigheid van elke commerciële partner nagaan met de hulp van een gerenommeerd agentschap.
- Renterisico: de Groep heeft geen financiële schulden en loopt dus geen wezenlijke renterisico's.
- Valutarisico: ThromboGenics loopt in beperkte mate wisselkoersrisico's en zal inkomende vreemde valuta (USD en GBP) gebruiken om uitgaande vreemde valuta te dekken. De geschatte uitgaven in USD die hoger liggen dan de inkomsten in die munt worden voor 2018 gedekt door USD deposito's met kortetermijnrente. Overige niet-gedekte uitgaande vreemde valuta's worden voldaan door omwisseling van euro's. In 2017 heeft ThromboGenics geen gebruikgemaakt van financiële instrumenten om deze risico's af te dekken.

Kapitaalsverhoging door de Raad van Bestuur binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal (artikel 608 W.Venn.) en bepalingen die van toepassing zijn in geval van een openbaar overnamebod op de Vennoetschap (artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007)

a. De bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake toegestaan kapitaal

Artikel 47 van de statuten van de Vennoetschap bevat onderstaande regeling inzake toegestaan kapitaal. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal werd hernieuwd naar aanleiding van de buitengewone algemene vergadering van 6 juni 2016 voor een periode van 5 jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging. De Raad van Bestuur is bevoegd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag gelijk aan het huidige bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennoetschap, zijnde 162.404.449,73 euro, ofwel door inbreng in natura of speciën ofwel door omzetting van reserves. De Raad van Bestuur zal tevens bevoegd zijn om over te gaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants onder dezelfde voorwaarden.

b. 'Change of Control' bepaling met betrekking tot warrants uitgegeven door de Vennoetschap

Op de buitengewone vergadering van aandeelhouders van 4 december 2014 werden 720.000 warrants uitgegeven onder het Warrantplan 2014, waarvan reeds 594.000 warrants werden toegekend. Onder dit plan werden geen warrants uitgeoefend en 206.500 warrants zijn vervallen. De overige 126.000 warrants uitgegeven onder het Warrantplan 2014 kunnen nog worden aangeboden door de Raad van Bestuur.

Het Warrantplan 2014 bevat de volgende 'Change of Control' bepaling in geval van een openbaar overnamebod op de Vennoetschap:

"Indien de Vennoetschap het voorwerp wordt van een openbaar overnamebod, zullen de reeds toegekende warrants onmiddellijk verworven zijn en uitoefenbaar worden tijdens een uitoefenperiode van dertig kalenderdagen volgend op de formele kennisgeving van het openbaar overnamebod aan de Vennoetschap door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)."

Op de buitengewone vergadering van aandeelhouders van 20 november 2017 werden 1.440.000 warrants uitgegeven onder het Warrantplan 2017, waarvan reeds 552.000 warrants werden toegekend. Onder dit Warrantplan 2017 werden 0 warrants uitgeoefend en 151.000 warrants zijn vervallen.

Het Warrantplan 2017 bevat de volgende 'Change of Control' bepaling in geval van een openbaar overnamebod op de Vennoetschap:

"Indien de Vennoetschap het voorwerp wordt van een openbaar overnamebod, zullen de nog niet toegekende warrants onmiddellijk vervallen na de formele kennisgeving van het openbaar overnamebod aan de Vennoetschap door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)."

c. 'Change of Control' bepaling met betrekking tot bepaalde managementovereenkomsten

De Bijzondere Algemene Vergadering van 9 April 2009 verleende conform Artikel 556 W.Venn. haar goedkeuring om de management-overeenkomsten van het senior management aan te passen. Indien tengevolge van een succesvol openbaar overnamebod er een significante wijziging in de functie-inhoud optreedt, werd een compensatieregeling goedgekeurd. Deze compensatie zal bij een controlewijziging van de Vennootschap verschillend zijn naargelang het initiatief tot stopzetting van de managementovereenkomst uitgaat van de Vennootschap of van de betrokken persoon en zal in het eerste geval 18 maanden en in het laatste geval 12 maanden bedragen.

Gebeurtenissen die zich na het einde van het boekjaar hebben voorgedaan

Op 5 januari 2018 vond een kapitaalsverhoging plaats waarbij 2.177.226 nieuwe aandelen werden uitgegeven op 22 januari 2018, zodat het totaal aantal aandelen 38.271.575 bedraagt en het kapitaal op 172.200.753,04 euro wordt gebracht. Tot op heden zijn er geen andere gebeurtenissen na het einde van het boekjaar 2017 gekend die impact hebben op de jaarrekening van 2017.

Beoordeling van de continuïteit

Overeenkomstig artikel 96, zesde lid van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en na overleg, heeft de Raad van Bestuur om de hierna volgende reden beslist de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit te behouden:

Op 31 december 2017 vertoont de balans nog steeds een sterk eigen vermogen van 137,9 miljoen euro, tegenover 114,1 miljoen euro op 31 december 2016. Rekening houdend met de huidige beschikbare kaspositie, is de Raad van Bestuur van mening dat alle financiële verplichtingen nagekomen zullen worden en dat alle onderzoeksprogramma's voortgezet kunnen worden. Vermits de Vennootschap al haar financiële verplichtingen kan nakomen, meent de Raad van Bestuur dat de Vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten.

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Algemene bepalingen

In deze rubriek worden de regels en principes samengevat die gelden voor het Corporate Governance van ThromboGenics. Dat is gebaseerd op de statuten en op het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, dat is opgesteld op 19 oktober 2006 en sindsdien regelmatig is aangepast. De laatste update was op 19 februari 2018.

Het charter is te vinden op de website van de Vennootschap (www.thrombogenics.com) onder Investors / Goed Bestuur en kan kosteloos worden aangevraagd bij de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

Het Corporate Governance Charter van ThromboGenics bevat de volgende specifieke hoofdstukken:

- Raad van Bestuur
- Executive Team en CEO
- Dealing Code – Regels ter voorkoming van handel met voorkennis en marktmisbruik
- Auditcomité
- Benoemings- en Renumeratiecomité

Niet-naleving van de Corporate Governance Code

De Raad van Bestuur van ThromboGenics neemt zich voor om de Belgische Corporate Governance gedragscode na te leven, maar is van mening dat bepaalde afwijkingen van de bepalingen gerechtvaardigd zijn gezien de bijzondere situatie van de Vennootschap.

Vanwege de omvang van de Vennootschap heeft de Raad van Bestuur het Benoemingscomité en het Renumeratiecomité gecombineerd en geen Managementcomité opgericht in overeenstemming met artikel 524bis van het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen van de Vennootschap

De Raad van Bestuur van ThromboGenics is verantwoordelijk voor de inschatting van de risico's eigen aan de Vennootschap en voor de evaluatie van de interne controlesystemen.

De interne controlesystemen vervullen een cruciale rol bij de sturing van de activiteiten en bij het beheersen van de risico's. Ze laten toe de eventuele risico's (strategische risico's, financiële risico's, naleving van wet- en regelgeving) beter te beheersen en te controleren, om zo de vooropgestelde doelstellingen te bereiken. Het intern controlesysteem steunt op 5 pijlers:

- de controleomgeving;
- de risiconalyse;
- de controleactiviteiten;
- informatie en communicatie; en
- toezicht en bijsturing.

De controleomgeving

De controleomgeving wordt bepaald door een geheel van formele en informele regels waarop de goede werking van de Vennootschap steunt.

De controleomgeving omvat de volgende componenten:

- **Onze medewerkers:** De Groep heeft verantwoordelijkheid, empowerment, optimisme, betrouwbaarheid, respect, informatie en overleg bepaald als de waarden die het ThromboGenics' team sturen, met als doel een open bedrijfscultuur te creëren waarin communicatie en respect voor de klanten, leveranciers en medewerkers centraal staan. Er wordt van alle medewerkers verwacht dat zij de bedrijfsmiddelen beheren als een goede huisvader en handelen met het nodige gezond verstand. De informele regels worden, waar nodig, aangevuld met formele regels. Op deze manier wil de groep gekwalificeerde werknemers aantrekken, motiveren en behouden, in een aangename werkomgeving en met mogelijkheden voor persoonlijke ontwikkeling. Hun expertise en ervaring zullen bijdragen tot het doeltreffende beheer van de Vennootschap.
- **De CEO en het Executive Team:** Het dagelijks beheer is de verantwoordelijkheid van de CEO, die wordt gesteund door een Executive Team. Met het oog op een doeltreffend beheer wordt de bevoegdheid deels overgedragen op de dochteronderneming en de verschillende afdelingen binnen ThromboGenics NV. De delegatie van bevoegdheden is niet gekoppeld aan een persoon, maar aan de functie. Het Executive Team, dat verantwoordelijkheid draagt op groepsniveau, heeft de uiteindelijke controlebevoegdheid over de bevoegde vertegenwoordigers. Alle betrokkenen worden geïnformeerd over de omvang van hun bevoegdheid (regels over officiële goedkeuring, beperkingen van bevoegdheid).
- **De Raad van Bestuur** bestaat voor het merendeel uit niet-uitvoerende bestuurders. Om zijn taken uit te voeren wordt de Raad van Bestuur bijgestaan door de volgende operationele comités:
 - het Auditcomité, dat de sterkte van de controlemaatregelen regelmatig evalueert
 - het Renumeratie- en Benoemingscomité, dat het beloningsbeleid evalueert
 - het Executive Team, dat de handelingen en activiteiten van alle medewerkers controleert

De werking van deze comités en hun verantwoordelijkheden staan beschreven in voorgaande rubrieken van dit verslag.

- **Gedragscode:** De Gedragscode van ThromboGenics bestrijkt een breed scala van bedrijfspraktijken en procedures. De Gedragscode behandelt niet elke kwestie die kan voorkomen, maar beschrijft de principes die ten grondslag moeten liggen aan de motieven en handelingen van alle bestuurders, kaderleden en werknemers van ThromboGenics NV en haar dochterondernemingen. Alle bestuurders, kaderleden en werknemers van ThromboGenics moeten de Gedragscode naleven en zelfs de schijn van ongeoorloofd gedrag trachten te vermijden. Agenten en vertegenwoordigers van ThromboGenics, waaronder consultants, dienen de Gedragscode ook te ontvangen en na te leven. Het doel van de Gedragscode is wangedrag te beletten en het volgende te bevorderen:
 - oprecht en ethisch gedrag, waaronder het ethisch omgaan met feitelijke of schijnbare belangenconflicten in persoonlijke en professionele relaties;
 - volledige, eerlijke, correcte, tijdige en begrijpelijke informatieverstrekking in rapporten en documenten die ThromboGenics indient bij de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en in andere openbare mededelingen door ThromboGenics;
 - naleving van alle geldende wetten, regels, voorschriften en gedragscodes van de sector;
 - de onmiddellijke interne rapportering van schendingen van de Gedragscode; en
 - aansprakelijkheid voor naleving van de Gedragscode.

De risicoanalyse

De Raad van Bestuur bepaalt de strategie, de risicobereidheid en de belangrijkste beleidslijnen van de Groep. Het is de taak van de Raad van Bestuur om te streven naar succes op lange termijn door risico's correct te beoordelen en te beheersen.

Het Executive Team is verantwoordelijk voor de ontwikkeling van systemen die risico's identificeren, beoordelen en opvolgen.

Het Executive Team introduceert risicoanalyse in alle afdelingen van de Groep en moet worden betrokken bij de uitwerking van de strategie van de Groep. De risicoanalyse bestaat uit een aantal middelen, gedragscodes, procedures en maatregelen die passen in onze structuur, en is er uitsluitend op gericht de risico's op een aanvaardbaar niveau te houden.

De doelstellingen van ThromboGenics kunnen worden onderverdeeld in vier categorieën:

- strategisch;
- operationeel;
- betrouwbaarheid van de interne en externe informatie;
- naleving van de wet- en regelgeving en interne instructies;

Risico-identificatie bestaat erin de factoren te onderzoeken die van invloed kunnen zijn op de vooropgestelde doelstellingen in elke categorie. Interne of externe factoren kunnen invloed hebben op de verwezenlijking van deze doelstellingen.

- Interne factoren: hangen nauw samen met de interne organisatie en kunnen diverse oorzaken hebben (bv. wijziging van de groepsstructuur, het personeel of ERP-systeem).
- Externe factoren: kunnen het gevolg zijn van wijzigingen in het economische klimaat, de regelgeving of concurrentie.

De controleactiviteiten

Om geïdentificeerde risico's behoorlijk te kunnen beheersen heeft ThromboGenics de volgende controlemaatregelen genomen:

- toegangs- en beveiligingssystemen in de gebouwen en kantoren;
- een uniforme administratie, implementatie van hetzelfde ERP-systeem in alle dochterondernemingen;
- invoering van nieuwe procedures die aansluiten op de ontwikkeling binnen de Groep;
- aanpassing en bijwerking van de bestaande procedures;
- gebruik van een rapporteringstool (Qlikview) om financiële gegevens op regelmatige basis (kwartaal, jaar) te kunnen rapporteren. De rapporteringstool maakt het in de toekomst ook mogelijk om KPI's te definiëren en regelmatig te beoordelen.

Informatie en communicatie

Om betrouwbare financiële informatie te verschaffen maakt ThromboGenics gebruik van een gestandaardiseerde rapportering van de rekeningen en een globale toepassing van de IFRS-waarderingsregels.

Gegevens en bescherming van informatie. Afhankelijk van het type gegevens is een specifiek beleid van toepassing. Per disk en per folder worden er rechten toegekend aan groepen van personen of uitsluitend aan specifieke personen (gebruikersmap). De gebruikersrechten worden bepaald door de Windows-gebruikersnaam/login, zowel voor gewone databestanden als voor de database. De rechten zijn zodanig toegekend dat alleen de bestanden of gegevens waar de gebruiker toegang toe heeft, kunnen worden gelezen en aangepast. Er is een back-upbeleid voorhanden. Dagelijks wordt van alle gegevens een lokale back-up gemaakt en wekelijks een centrale back-up

Toezicht en bijsturing

Het toezicht wordt uitgeoefend door de Raad van Bestuur, via de werkzaamheden van het Auditcomité en het Executive Team.

- Het Auditcomité heeft als taak de doeltreffendheid van de interne controle en risicoanalyse op te volgen.
- Het Executive Team waakt over de implementatie van de interne controle en het risicobeheer, rekening houdend met de aanbevelingen van het Auditcomité.

De bijsturing omvat talrijke courante activiteiten, zoals:

- beheer door operationele verantwoordelijken;
- uitwisseling van gegevens met derden ter bevestiging (bv. leveranciers/klanten);
- toezicht op functiescheiding;
- controle door externe auditors en interne en externe controllers.

ThromboGenics acht periodieke evaluaties nodig om de doeltreffendheid van de interne controle en van de ingevoerde procedures te beoordelen. Momenteel is er nog geen specifieke interne auditfunctie binnen de Groep.

Externe controle

Binnen de ThromboGenics' Groep wordt de externe controle uitgevoerd door BDO Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Gert Claes, bedrijfsrevisor. Deze opdracht omvat de controle van de statutaire jaarrekeningen, de geconsolideerde jaarrekening van ThromboGenics NV en haar dochterondernemingen.

De vergoeding voor de auditor bedroeg 80.580 euro.

Samenstelling van de Raad van Bestuur

De Vennootschap wordt geleid door een collegiale Raad van Bestuur die het hoogste bestuursorgaan van de Vennootschap is. De Vennootschap bepaalt het interne reglement van de Raad van Bestuur en neemt dit op in haar Corporate Governance Charter. De rol van de Raad van Bestuur bestaat erin het langetermijnsucces van de Vennootschap na te streven door ondernemend leiderschap te garanderen en ervoor te zorgen dat risico's op gepaste wijze worden ingeschat en beheerst. De verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur worden vastgelegd in de statuten van de Vennootschap en in het intern reglement van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur wordt georganiseerd met het oog op een doeltreffende uitvoering van zijn taken. De Vennootschap stemt haar managementstructuur af op haar voortdurend evoluerende behoeften.

De Raad van Bestuur beslist over de waarden en strategie van de Vennootschap, over haar bereidheid om risico's te nemen en over de algemene beleidslijnen.

De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat het noodzakelijke leiderschap en de noodzakelijke financiële en menselijke middelen voorhanden zijn, zodat de Vennootschap haar doelstellingen kan realiseren. Bovendien houdt de Raad van Bestuur bij het bepalen van de waarden en strategieën in het voornaamste beleidsplan rekening met maatschappelijk verantwoord ondernemen, genderdiversiteit en diversiteit in het algemeen.

Van 5 december 2013 tot 15 juni 2017 trad Viziphar Biosciences BVBA, vertegenwoordigd door dhr. Staf Van Reet, op als voorzitter van de Raad van Bestuur. Sinds 15 juni 2017 treedt Thomas Clay op als voorzitter van de Raad van Bestuur.

Op 15 juni 2017 aanvaardde de Raad van Bestuur het ontslag van Viziphar Biosciences BVBA, vertegenwoordigd door de heer Staf Van Reet, als bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur per 15 juni 2017. Op 31 augustus 2017 aanvaardde de Raad van Bestuur het ontslag van (i) Innov'Activ BVBA, vertegenwoordigd door permanent vertegenwoordiger Patricia Ceysens, als bestuurder per 7 september 2017 en (ii) Lugo BVBA, vertegenwoordigd door permanent vertegenwoordiger Luc Philips, als bestuurder per 7 september 2017. Op 31 augustus 2017 besliste de Raad van Bestuur, op basis van het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, om Viziphar Biosciences BVBA, Innov'Activ BVBA en Lugo BVBA niet te vervangen.

Per 31 december 2017 bestaat de Raad van Bestuur uit zes leden:

- Thomas Clay, niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder, voorzitter
- Patrik De Haes (ViBio BVBA), uitvoerend bestuurder
- Dr. David Guyer, niet-uitvoerend bestuurder
- Paul G. Howes, uitvoerend bestuurder
- Emmanuèle Attout (Investea SPRL), niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder
- Baron Philippe Vlerick, niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder

Als zodanig bestaat de Raad van Bestuur uit 1 vrouwelijk en 5 mannelijke leden. De Raad van Bestuur is actief aan de gang met de identificatie van potentiële vrouwelijke bestuursleden.

Werking van de Raad van Bestuur in het boekjaar 2017

De Raad van Bestuur kwam in 2017 zes keer bijeen. Met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht werden de volgende onderwerpen besproken en beoordeeld:

- De Raad van Bestuur bepaalt de strategie, risicobereidheid, waarden en belangrijkste beleidslijnen van de Vennootschap.
- De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat het noodzakelijke leiderschap en de noodzakelijke financiële middelen en mensen beschikbaar zijn, zodat de Vennootschap de doelstellingen kan realiseren.
- Bij bepaling van de waarden en strategieën in het voornaamste beleidsplan houdt de raad van bestuur rekening met maatschappelijk verantwoord ondernemen, genderdiversiteit en diversiteit in het algemeen.
- De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en compleetheit van de gepubliceerde financiële informatie. Tegelijkertijd is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor de integriteit en tijdige publicatie van de jaarresultaten en andere belangrijk financiële en niet-financiële informatie die wordt meegedeeld aan aandeelhouders en mogelijke aandeelhouders.
- De Raad van Bestuur kiest de commissaris op voordracht van het Auditcomité en houdt toezicht op diens activiteit, en is verantwoordelijk voor het toezicht op de interne controle, rekening houdend met de evaluatie van het Auditcomité.
- De Raad van Bestuur houdt toezicht op de verplichtingen van de Vennootschap jegens de aandeelhouders, en weegt daarbij de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af.
- De Raad van Bestuur stimuleert een doeltreffende dialoog met de aandeelhouders en mogelijke aandeelhouders, op basis van wederzijds begrip van doelen en verwachtingen.
- In navolging van de aanbevelingen van het Benoemings- en Renumeratiecomité keurt de Raad van Bestuur de contracten goed voor de aanstelling van de CEO en de andere leden van het Executive Team. De contracten verwijzen naar de gehanteerde criteria bij het bepalen van de variabele beloning. Het contract omvat specifieke bepalingen inzake voortijdige beëindiging van het contract.
- De Raad van Bestuur kiest de structuur van het Executive Team van de Vennootschap, bepaalt de bevoegdheden en verplichtingen, houdt toezicht op en evalueert de prestaties van het Executive Team.
- De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de structuur van Corporate Governance binnen de Vennootschap en de naleving van de bepalingen van Corporate Governance.

Verdere onderwerpen op de agenda waren:

- de financiële gegevens van de Vennootschap zoals de halfjaarcijfers, de jaarafsluiting, de budgetopvolging en de geconsolideerde resultaten;
- de toepassing van de IFRS-regels;
- de eisen van de Belgische FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten);
- de opvolging van dochterondernemingen;
- zaken van strategische aard, nieuwe en huidige beleggingen, het analyseren, bespreken en evalueren van overnamemogelijkheden;
- de voorbereiding voor de Algemene vergadering, het opstellen van jaarverslagen en persberichten;
- de verzekeringen van de Vennootschap;
- warrant- en retentieplannen.

De Raad van Bestuur kan slechts rechtsgeldig beraadslagen als ten minste de helft van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Als dit quorum niet wordt bereikt, wordt er een oproep gedaan voor een nieuwe vergadering van de Raad met dezelfde agenda. De beraadslaging en het aannemen van resoluties op deze vergadering zijn uitsluitend rechtsgeldig als ten minste twee bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. De resoluties aangenomen door de Raad van Bestuur worden aangenomen bij meerderheid van stemmen. De Raad kan uitsluitend rechtsgeldig beraadslagen over onderwerpen die niet op de agenda staan als alle leden die persoonlijk aanwezig zijn daarmee akkoord gaan.

Principe 2.9 van de Belgische Corporate Governance Code 2009 beveelt aan dat de Raad van Bestuur een secretaris van de Vennootschap aanstelt die aan de Raad advies geeft inzake alle bestuursaangelegenheden. Op 1 juli 2014 heeft de Raad van Bestuur Claude Sander, de Chief Legal Officer van de Vennootschap, benoemd tot secretaris.

Comités binnen de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft een Auditcomité opgericht en een gecombineerd Benoemings- en Renumeratiecomité. De Raad van Bestuur benoemt de leden en de voorzitter van elk comité. Elk comité bestaat uit ten minste drie leden. De samenstelling van de comités in het boekjaar 2017 was als volgt:

Auditcomité: Investea SPRL (vertegenwoordigd door Emmanuèle Attout), voorzitter; Lugo BVBA (vertegenwoordigd door Luc Philips) (ontslag op 7 september 2017); Innov'Activ BVBA (vertegenwoordigd door Patricia Ceysens) (ontslag op 7 september 2017), Thomas Clay (sinds 7 september 2017); Philippe Vlerick (sinds 7 september 2017).

Het Auditcomité is vier keer bijeengekomen tijdens het boekjaar 2017.

Benoemings- en Renumeratiecomité: Viziphar Biosciences BVBA (vertegenwoordigd door Staf Van Reet), voorzitter (ontslag op 15 juni 2017); Thomas Clay, voorzitter (vanaf 15 juni 2017); Lugo BVBA (vertegenwoordigd door Luc Philips) (ontslag op 7 september 2017); Dr. David Guyer; Investea SPRL (vertegenwoordigd door Emmanuèle Attout) (sinds 15 juni 2017).

Het Benoemings- en Renumeratiecomité is tijdens het boekjaar 2017 drie keer bijeengekomen.

De bevoegdheden van deze comités worden beschreven in het Corporate Governance Charter van ThromboGenics (Bijlage 4 en 5), dat te vinden is op de website van ThromboGenics (www.thrombogenerics.com).

Beleid betreffende transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap met inbegrip van haar verbonden vennootschappen, en haar bestuurders en leden van het Executive Team

Tegenstrijdig belang van bestuurders en leden van het Executive Team

Artikel 523 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen bevat bijzondere bepalingen die moeten worden nageleefd telkens wanneer een bestuurder rechtstreeks of onrechtstreeks een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard heeft bij een beslissing of een transactie die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur.

In overeenstemming met Bijlage 2 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap inzake transacties of andere contractuele relaties met de Vennootschap, inclusief verbonden vennootschappen en haar bestuurders en leden van het Executive Team, dienen dergelijke transacties te worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

In 2017 hebben zich twee belangenconflicten voorgedaan:

Raad van Bestuur van 11 september 2017

"Tegenstrijdig belang met betrekking tot de toekenning van warranten

(a) Verklaring

ViBio BVBA, vertegenwoordigd door zijn permanente vertegenwoordiger, dhr. Patrik De Haes (CEO), verklaarde dat het een tegenstrijdig belang had in de zin van artikel 523 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen met betrekking tot het enige agendapunt van deze vergadering (toekenning van warranten onder het Warrantplan 2017). Dit tegenstrijdig belang resulteert uit de volgende omstandigheden: Dhr. Patrik De Haes is de permanente vertegenwoordiger van ViBio BVBA, die optreedt als CEO van de Vennootschap. Als CEO neemt de beheersvennootschap van dhr. Patrik De Haes deel aan het Warrantplan 2017 en heeft deze recht op het aantal warranten dat door de Raad van Bestuur wordt toegekend. Om die reden onthield dhr. De Haes zich van deelname aan de beraadslaging en het beslissingsproces met betrekking tot dit agendapunt.

(b) Beschrijving van de resolutie en rechtvaardiging

De voorgestelde resolutie heeft betrekking op de toekenning van warranten onder het Warrantplan 2017 teneinde belangrijke medewerkers te motiveren en te behouden, waaronder de CEO. De rechtvaardiging van de voorgestelde resolutie was gebaseerd op het feit dat de toekenning van een welbepaald aantal warranten aan de CEO tot doel heeft een incentive op lange termijn tot stand te brengen voor de CEO, die in belangrijke mate kan bijdragen aan het succes en de groei van de groep. Bovendien is het de bedoeling om met de toekenning van warranten de CEO als sleutelfiguur te behouden met het oog op de verdere invoering van de pijlpilijnprogramma's van de Vennootschap en het welslagen van de Vennootschap als zelfstandige entiteit.

(c) Financiële gevolgen van de voorgestelde toekenning van warranten aan de CEO

Er werd geoordeeld dat de financiële gevolgen voor de Vennootschap op dit moment moeilijk te beoordelen zijn. De uitoefenprijs van de warranten zou gelijk zijn aan (i) de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op de beurs gedurende de periode van dertig kalenderdagen voorafgaand aan de datum van het aanbod of, indien lager, (ii) de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op de laatste werkdag voorafgaand aan de datum van het aanbod, zonder dat de uitoefenprijs lager mag zijn dan de gemiddelde slotkoers gedurende de periode van dertig dagen voorafgaand aan de uitgiftedatum. De uitgifte van warranten is, vanuit het standpunt van de Vennootschap, een voordelige manier om haar werknemers en senior management, waaronder de CEO, te belonen en te motiveren. Bij het niet toekennen van warranten zou de Vennootschap de bezoldiging die het betaalt moeten verhogen, wat voor de Vennootschap aanzienlijke bijkomende kosten zou kunnen meebrengen."

Raad van Bestuur van 7 december 2017

“Tegenstrijdig belang met betrekking tot het behalen van de bedrijfsdoelstellingen voor 2017

(a) Verklaring

Patrik De Haes en Paul Howes hebben verklaard dat zij tegenstrijdige belangen hadden in de zin van artikel 523 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen met betrekking tot agendapunt 2, namelijk het behalen van de bedrijfsdoelstellingen voor 2017. Dit belangenconflict resulteert uit de volgende omstandigheden: Patrik De Haes is de permanente vertegenwoordiger van ViBio BVBA, dat optreedt als CEO van de Vennootschap. Paul Howes is voorzitter van ThromboGenics, Inc. Als uitvoerende leden van de Raad van Bestuur hebben beide personen recht op een jaarlijkse variabele vergoeding. Het bedrag van die variabele vergoeding is afhankelijk van de beoordeling door de Raad van Bestuur of de bedrijfsdoelstellingen al dan niet behaald zijn en zijn beslissing over het uitbetalingspercentage van de variabele vergoeding.

(b) Beschrijving van de resolutie en rechtvaardiging

De voorgestelde resolutie betreft de variabele vergoeding die dient te worden verstrekt op het directieniveau van de Vennootschap, onder meer aan ViBio BVBA en Paul Howes. In de biotechnologische en farmaceutische sector is het standaardpraktijk dat senior executives worden aangemoedigd door middel van een variabele vergoeding die afhankelijk is van het behalen van de bedrijfsdoelstellingen.

(c) Gevolgen

De voornoemde bestuurders hebben zich onthouden van deelname aan de beraadslaging en het besluitvormingsproces met betrekking tot de voornoemde resolutie.”

Transacties met verbonden vennootschappen

Artikel 524 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen voorziet in een speciale procedure die moet worden nageleefd bij transacties met verbonden vennootschappen of dochtervennootschappen van ThromboGenics. Deze procedure is niet van toepassing op beslissingen of transacties die plaatsvinden bij normale bedrijfsuitoefening en normale marktomstandigheden of op beslissingen of transacties die minder dan één procent van de geconsolideerd nettoactief van de Vennootschap vertegenwoordigen. In overeenstemming met Bijlage 2 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap inzake transacties of andere contractuele relaties tussen de Vennootschap, inclusief verbonden vennootschappen, en haar bestuurders en leden van het Executive Team, dienen dergelijke transacties te worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Reglementering inzake marktmisbruik

In Bijlage 3 van het Corporate Governance Charter van ThromboGenics, zoals gepubliceerd op de website, worden de regels beschreven om te voorkomen dat vertrouwelijke informatie onwettig wordt gebruikt of zelfs dat de indruk wordt gewekt van een dergelijk onwettig gebruik door bestuurders, aandeelhouders, leden van het management en belangrijke werknemers (insiders).

De voorzorgsmaatregelen tegen handel met voorkennis betreffen onder andere de verplichting om lijsten van insiders samen te stellen, de vereisten inzake beleggingsaanbevelingen, de meldplicht voor insider-transacties en de verplichting voor tussenpersonen om verdachte transacties te melden. De maatregelen zijn vastgesteld in Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en van de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en van de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie.

Conform de Europese Verordening marktmisbruik heeft ThromboGenics NV een lijst opgesteld van de personen in de Vennootschap die, op basis van een arbeidscontract of anderszins, werkzaam zijn en op regelmatige of incidentele basis toegang hebben tot voorkennis die rechtstreeks of onrechtstreeks op ThromboGenics NV betrekking heeft. Deze lijsten dienen regelmatig bijgewerkt te worden en moeten gedurende 5 jaar ter beschikking gehouden worden van de FSMA.

Conform de Europese Verordening marktmisbruik werd aan de leden van de Raad van Bestuur en het management de verplichting opgelegd om transacties in effecten van ThromboGenics NV te melden aan de FSMA.

Executive Team

ThromboGenics heeft een Executive Team, dat bestaat uit de CEO en de uitvoerende bestuurders. De leden van het Executive Team worden aangesteld door de Raad van Bestuur overeenkomstig het Corporate Governance Charter van ThromboGenics. Het Executive Team heeft de bevoegdheid om de bedrijfsstrategie voor te stellen en te implementeren, rekening houdend met de waarden van de Vennootschap, de risicobereidheid en de belangrijkste beleidslijnen. Het Executive Team is onder andere belast met de leiding van de Vennootschap. Het Executive Team is geen directiecomité zoals bedoeld in artikel 524bis van het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

De Raad van Bestuur heeft de CEO van de Vennootschap aangesteld. De bevoegdheden van de CEO zijn in nauw overleg met hem bepaald door de Raad van Bestuur. De CEO houdt toezicht op de diverse activiteiten en de centrale diensten van de Vennootschap.

In 2017 bestond het Executive Team uit:

- ViBio BVBA, vertegenwoordigd door Patrik De Haes – CEO
- Paul Howes – uitvoerend bestuurder

Per 31 december 2017 heeft Paul Howes zijn uitvoerende functies neergelegd. Hij blijft echter zetelen in de Raad van Bestuur.

De details van de vergoeding van het Executive Team staan beschreven in het remuneratieverslag.

Executive Committee

Naast het Executive Team, zijn er verschillende managers lid van het Executive Committee. Dit orgaan wordt niet vermeld in het Corporate Governance Charter. De leden van het Executive Committee ondersteunen het Executive Team. In die hoedanigheid hebben de leden van het Executive Committee geen wettelijk gedelegeerde bevoegdheden om de Vennootschap te vertegenwoordigen of om de bedrijfsstrategie voor te stellen of te implementeren.

De vergaderingen van het Executive Committee worden bijgewoond door de CEO en de uitvoerende bestuurders. Het Executive Committee is samengesteld uit (31 december 2017):

- ViBio BVBA, vertegenwoordigd door Patrik De Haes – CEO
- D&V Consult BVBA, vertegenwoordigd door Dominique Vanfleteren – CFO
- Susan Schneider – Chief Medical Officer
- Vinciane Vangeersdaele – Chief Commercial Officer
- Andy De Deene – Global Head of Clinical and Product Development
- Claude Sander – Chief Legal Officer & Secretary of the Company
- Panéga BVBA, vertegenwoordigd door Jean Feyen – Head of Preclinical Research
- Paul Howes – Executive Chairman van ThromboGenics, Inc.
- Mark Denayer, Global Head of Drug Safety and Medical Affairs

Remuneratieverslag over het boekjaar 2017

Vergoedingsbeleid in het algemeen

Het vergoedingsbeleid van de Vennootschap is erop gericht om gerenommeerde mensen met de nodige ervaring aan te trekken om een blijvend duurzame en winstgevende groei te garanderen. Het beleid dient erop gericht te zijn deze mensen bij de Vennootschap te houden en te motiveren. Het vergoedingsbeleid wordt bepaald door de Raad van Bestuur op voorstel van het Remuneratiecomité. De prestatiecriteria worden bepaald door de Raad van Bestuur in overleg met de CEO.

Het totale vergoedingspakket bij de Groep omvat drie elementen:

- een vaste maandelijkse vergoeding;
- een variabel deel, gedeeltelijk gebaseerd op de targets van de Vennootschap en gedeeltelijk op basis van individuele prestatie-indicatoren;
- een vergoeding in de vorm van warrants.

De principes voor de vaste en variabele vergoeding zijn reeds verschillende jaren van toepassing en de Vennootschap verwacht geen ingrijpende wijzigingen in de nabije toekomst.

De variabele component is gebaseerd op belangrijke jaarlijkse bedrijfsdoelstellingen die vooraf aan het begin van het jaar worden vastgesteld en worden afgesproken tussen het Executive Team en het Remuneratiecomité en worden vervolgens gevalideerd door de Raad van Bestuur. Deze variabele component is een jaarlijkse incentive die gekoppeld is aan de verwezenlijking van de jaarlijkse bedrijfsdoelstellingen en de jaarlijkse individuele doelstellingen. Met uitzondering van de CEO, is geen enkel percentage van de variabele vergoeding op basis van bedrijfs- en persoonlijke doelstellingen hoger dan 25%. De mate waarin elk van de doelstellingen is behaald, bepaalt het totale % van het bedrag van de incentive. Aangezien deze component jaarlijks wordt toegewezen, is het een contante incentive op korte termijn. Een verdere beschrijving van de prestatieberekening is gevoelige informatie en wordt daarom niet bekendgemaakt in het Jaarverslag van de Vennootschap.

De Groep heeft via verschillende warrantplannen warranten toegekend aan werknemers, consultants en bestuurders. Warranten worden toegekend volgens de regels die de Raad van Bestuur vaststelt op basis van het individuele managementniveau van elke in aanmerking komende begunstigde. In overeenstemming met de standaardpraktijk in de sector hangt de verstrekking van warranten niet samen met iemands individuele prestaties, maar worden warranten verspreid om ervoor te zorgen dat medewerkers op managementniveau zich voor de lange termijn engageren om de waarde voor de aandeelhouders te optimaliseren. Voor alle plannen wordt de verwerving van de warranten gespreid over meer dan één jaar

Er worden geen aandelen toegewezen aan de leden van het Executive Team of andere werknemers, consultants of bestuurders.

Op de buitengewone vergadering van aandeelhouders van 20 november 2017 werd beslist dat ThromboGenics uitdrukkelijk zou afwijken van de specifieke bepalingen van art. 520ter van het Belgische Wetboek van Vennootschappen inzake de spreiding van variabele vergoedingen in de tijd. Deze beslissing wordt niet uitzonderlijk geacht voor de biotechnologische sector.

De door ThromboGenics aangeboden variabele vergoeding voorziet niet in een "claw back"-clausule, aangezien:

- de uitbetaling van de variabele component, op basis van de jaarlijkse bedrijfsdoelstellingen en de jaarlijkse persoonlijke doelstellingen met het oog op het behalen van het jaarresultaat, slechts gebeurt wanneer die doelstellingen behaald zijn;
- voor warranten eerst een uitgaande kasstroom bij de begunstigde nodig is, om tegen uitoefenprijs in te schrijven op de onderliggende kapitaalsverhoging. Bovendien ontvangt de begunstigde, net zoals alle andere aandeelhouders, slechts een opbrengst in geval de sterkere prestatie daadwerkelijk in de aandelenkoers tot uiting komt.

Vergoeding van de bestuurders

Voor de vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur formuleert de Raad van Bestuur een voorstel aan de Algemene Vergadering.

De vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders bestaat uit een vaste jaarvergoeding en zitpenningen. De zitpenningen vertegenwoordigen ongeveer 60% van de totale vergoeding. De niet-uitvoerende bestuurders hebben geen recht op een ontslagpremie.

Niet-uitvoerende bestuurders

Niet-uitvoerende bestuurders bij ThromboGenics hebben recht op een vaste jaarlijkse vergoeding en zitpenningen:

- Voor niet-uitvoerende bestuurder is er een vaste vergoeding van 10.000 euro per jaar;
- Deelname aan een vergadering van de Raad van Bestuur en van de comités geeft recht op een zitpenning van 2.000 euro per vergadering. Bestuurders die deelnemen aan een vergadering van de Raad van Bestuur of van de comités per telefoon of video-conferentie, hebben recht op een vergoeding van 1.000 euro.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen warranten.

De vergoeding voor de uitvoerende bestuurders en de voorzitter van de Raad van Bestuur wordt hieronder beschreven.

Deze vergoedingsstructuur is erop gericht actieve deelname aan vergaderingen van de Raad en de comités te stimuleren. De vaste vergoeding voor de leden van de comités is gerechtvaardigd door het feit dat een goede werking van deze comités voldoende voorbereiding door de leden vergt.

Het objectieve en onafhankelijke oordeel van de niet-uitvoerende bestuurders wordt verder aangemoedigd door het feit dat ze geen andere vergoeding ontvangen van de Vennootschap dan hun vaste vergoeding als bestuurder en hun zitpenningen. David Guyer is hierop een uitzondering omdat hij ook ad hoc consultancy-diensten verleent.

Op individuele basis werden de volgende bedragen betaald over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2017:

- | | |
|--|-----------|
| • David Guyer | 19 k euro |
| • Innov'Activ BVBA, vertegenwoordigd door Patricia Ceysens | 15 k euro |
| • Lugo BVBA, vertegenwoordigd door Luc Philips | 22 k euro |
| • Investea SPRL, vertegenwoordigd door Emmanuèle Attout | 30 k euro |
| • Philippe Vlerick | 18 k euro |

Voor de niet-uitvoerende bestuurders is er geen ontslagpremie voorzien.

David Guyer ontving in 2017 naast zijn bestuurdersvergoeding een vergoeding van 80 k euro (90 k USD) voor consultancy-diensten.

Uitvoerende bestuurders

Paul Howes ontving een vergoeding van 191 k euro, inclusief 19 k euro als lid van de Raad van Bestuur.

Uitvoerend bestuurder, ViBio BVBA, vertegenwoordigd door Patrik De Haes, heeft geen vergoeding voor zijn mandaat ontvangen. De vergoeding voor ViBio BVBA, vertegenwoordigd door Patrik De Haes, met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden als CEO, wordt hieronder beschreven.

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Gezien de belangrijke en actieve rol in de operationele en strategische begeleiding van de Vennootschap, betaalde ThromboGenics over het boekjaar 2017 de volgende bedragen aan

1/ Viziphar BVBA, met Staf van Reet als permanente vertegenwoordiger:

- een vaste vergoeding van 10 k euro;
- zitpenningen van 4 k euro per vergadering voor vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de comités.

Op individuele basis is het volgende bedrag betaald over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2017:

- Viziphar BVBA, vertegenwoordigd door Staf Van Reet 26 k euro

2/ Thomas Clay:

- een vaste vergoeding van 15 k euro;
- zitpenningen van 4 k euro per vergadering voor vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de comités.

Op individuele basis is het volgende bedrag betaald over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2017:

- Thomas Clay 35 k euro

De Vennootschap heeft geen verzekeringen afgesloten ten gunste van de voorzitter.

CEO

In het boekjaar 2017 heeft ThromboGenics 560 k euro betaald als vergoeding voor de CEO, ViBio BVBA, met Patrik De Haes als permanente vertegenwoordiger. Dat omvat:

- een vaste vergoeding, bestaande uit een basisvergoeding van 446 k euro;
- een variabele component van 114 k euro. Deze variabele component is gebaseerd op belangrijke jaarlijkse bedrijfsdoelstellingen die vooraf aan het begin van het jaar worden vastgesteld en worden afgesproken tussen het Executive Team en het Remuneratiecomité en vervolgens worden gevalideerd door de Raad van Bestuur. Voor de CEO hangt deze variabele vergoeding uitzonderlijk af van de verwezenlijking van de bedrijfsdoelstellingen; persoonlijke doelstellingen worden niet in aanmerking genomen. De variabele vergoeding voor de CEO in 2017 komt overeen met 25,6% van de vaste vergoeding.

De CEO neemt deel aan de verschillende warrantplannen van ThromboGenics. In totaal heeft de CEO recht op de volgende warranten:

- Onder het warrantplan "2014": 90.000 warranten tegen een uitoefenprijs van 6,96 euro/aandeel die definitief verworven worden over een periode van 3 jaar
- Onder het warrantplan "2017": 100.000 warranten tegen een uitoefenprijs van 4,593 euro/aandeel waarvan de ene helft definitief verworven wordt over een periode van 2 jaar en de andere helft over een periode van 3 jaar.

Op 31 december 2017 had de CEO 100.000 aandelen van ThromboGenics NV.

Voor de CEO is een ontslagpremie voorzien. Bij ontslag zou de CEO een ontslagpremie van 12 maanden krijgen, behalve in geval van een controlewijziging. In het laatste geval zou de ontslagpremie 12 maanden zijn als de consultant de Groep op eigen initiatief zou verlaten of 18 maanden als de consultant zou worden gevraagd om de Groep te verlaten.

Financiële instrumenten

ThromboGenics handelt niet in financiële instrumenten voor speculatieve doeleinden.

Financiële activa en financiële passiva worden opgenomen op de balans van de Groep wanneer de Groep een partij wordt in de contractuele voorzieningen van het instrument.

Filialen en dochtervennootschappen

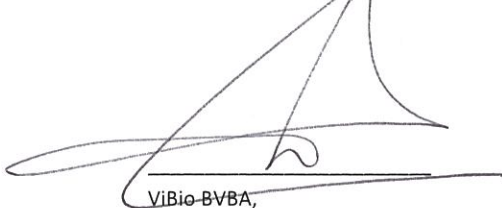
Op 31 december 2017 heeft ThromboGenics NV één 100% Amerikaanse dochtervennootschap, ThromboGenics, Inc., welke is gevestigd in Iselin, New Jersey, een lers filiaal in Dublin en een dochtervennootschap Oncurious NV, waarvan ThromboGenics NV momenteel voor 81,67% aandeelhouder is.

O&O

Gezien de activiteiten van ThromboGenics zijn de kosten van O&O uiterst belangrijk. Deze kosten bestaan naast eigen personeelskosten voornamelijk uit kosten voor klinische testen betaald aan derden en afschrijvingen.

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.

Gedaan op 15 maart 2018,
Namens de Raad van Bestuur



ViBio-BVBA,

vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger
Dhr Patrik De Haes
Afgevaardigd Bestuurder



Investea SPRL,

vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger
Mevr. Emmanuèle Attout
Bestuurder

