

THROMBOGENICS NV

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet
Gaston Geenslaan 1
B-3001 Leuven (Heverlee)

Ondernemingsnummer 0881.620.924
RPR Leuven

(de Vennootschap)

Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de statutaire jaarrekening

Geachte Aandeelhouders,

Wij hebben het genoegen U de jaarrekening per 31 december 2012 voor te leggen.

1. Bespreking van de statutaire jaarrekening

Dit boekjaar 2012 werd afgesloten met een winst van 20.778.877 euro tegenover een verlies van 31.504.778 euro over het boekjaar 2011.

De bedrijfsopbrengsten van het boekjaar 2012 bedroegen 101.568.429 euro en bestaan voor 75.035.517 euro omzet uit licentieovereenkomsten, 46.972 euro uit royalties, 22.467 euro uit productverkoop, 51.400 euro uit subsidies en het saldo heeft betrekking op doorrekening van kosten en overige bedrijfsopbrengsten. Het belastingskrediet bedraagt dit jaar 1.642.244 euro. Deze omzet werd vooral gerealiseerd tengevolge van een exclusieve commerciële overeenkomst die ThromboGenics heeft afgesloten met de Novartis dochter Alcon. Deze commerciële partner zal wereldwijd instaan voor de verkoop van Jetrea met uitzondering van de Verenigde Staten. In maart 2012 heeft ThromboGenics een eerste mijlpaalvergoeding van 75.000.000 euro ontvangen. De onderneming heeft recht op nog eens 90.000.000 euro aan betalingen voor mijlpalen die mogelijk op korte termijn worden bereikt, plus 210 miljoen euro voor mogelijke mijlpalen en een aanzienlijk bedrag aan royalty's voor de verkoop van JETREA® door Alcon buitende VS.

De bedrijfskosten over het boekjaar 2012 bedroegen 82.062.714 euro tegenover 60.613.185 euro over het boekjaar 2011. Deze bedrijfskosten vallen uiteen in 18.270.717 euro aan aankopen, 40.831.946 euro diensten en diverse goederen, 9.608.543 euro bezoldigingen en sociale lasten, 13.341.094 euro afschrijvingen waarvan 12.745.816 betrekking heeft op de afschrijving van de goodwill van onze voormalige Ierse dochtervennootschap ThromboGenics Ltd die via een grensoverschrijdende fusie werd omgedoopt tot een Ierse branch en 10.414 euro overige bedrijfskosten. De bedrijfswinst bedraagt aldus 19.505.716 euro, tegenover een bedrijfsverlies van 34.612.024 euro een jaar eerder.

De financiële resultaten waren per saldo positief: 3.043.736 euro financiële opbrengsten, tegenover 1.770.574 euro aan financiële kosten.



Op 14 januari 2013 schrijft ThromboGenics geschiedenis met de lancering van JETREA[®] voor de behandeling van symptomatische VMA in de VS. De FDA heeft JETREA[®] voor deze indicatie goedgekeurd in oktober 2012. De goedkeuring van de FDA volgde op een aanbeveling van een adviescomité van de FDA, dat in juli 2012 unaniem (10 tegen 0) stemde voor aanbeveling van het geneesmiddel.

De lancering van JETREA[®] in de VS door een eigen, uiterst ambitieuze verkooporganisatie was een belangrijke strategische mijlpaal voor de onderneming.

Conform de waarderingsregels vastgelegd door de Raad van Bestuur en mede gezien de goedkeuring in de Verenigde staten, werd over het boekjaar 2012 een bedrag van 19.004.383 euro geactiveerd aan uitgaven.

Verder werd over het boekjaar 2012 nog een bedrag van 1.755.161 euro geïnvesteerd in labo uitrusting en bureau inrichting.

2. 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 2011 bedroeg het kapitaal van de Vennootschap 145.992.319,07 euro en was vertegenwoordigd door 32.446.757 aandelen. In de loop van het boekjaar 2012 werden er drie kapitaalverhogingen doorgevoerd:

- Op 3 april 2012 werden 3.244.675 nieuwe aandelen gecreeerd na een succesvolle kapitaalsverhoging. Via een Versnelde Bookbuilding Procedure werden 3.244.675 nieuwe aandelen uitgegeven aan 24.00 euro/aandeel.
- Op 31 mei 2012 werden er 121.917 warrants uitgeoefend wat resulteerde in een kapitaalverhoging van 548.558.54 euro en een uitgiftepremie van 834.573.51 euro. Hierbij werden 121.917 nieuwe aandelen uitgegeven.
- Op 17 oktober 2012 werden er 46.875 warrants uitgeoefend en omgezet in aandelen. Het kapitaal werd verhoogd met 210.911.37 euro en een uitgiftepremie van 481.096.13 euro werd geboekt. Bij deze kapitaalverhoging werden 46.875 nieuwe aandelen uitgegeven.

Op 31 december 2012 bedroeg het maatschappelijk kapitaal dus 161.351.017,74 euro vertegenwoordigd door 35.860.224 aandelen.

3. Risico's

In toepassing van het Belgische Wetboek van Vennootschappen (W.Venn.) heeft ThromboGenics besloten om de aandeelhouders te informeren over de risico's verbonden aan het bedrijf. In 2012 was ThromboGenics mogelijkwijze onderworpen aan de volgende risico's:

- Het duurt lang vooraleer een kandidaat-geneesmiddel op de markt komt. De pre-klinische en klinische studies zijn duur en vereisen veel tijd. Bovendien is de uitkomst van elke fase steeds onzeker.
- De overheidsreglementering is zeer stringent en weinig voorspelbaar.



- ThromboGenics is in grote mate afhankelijk van partners om op korte of middellange termijn inkomsten te genereren, en op langere termijn de expertise te verzekeren met betrekking tot productie, verkoop, marketing, licentierechten en technologie.
- Het opnemen van patiënten in klinische studies is complex en kan een negatieve invloed uitoefenen op de timing en de resultaten van de klinische studies.
- Het is mogelijk dat ThromboGenics niet in staat is om een licentie te verkrijgen voor nieuwe kandidaat-geneesmiddelen.
- Het is mogelijk dat de markt niet openstaat voor de kandidaat-geneesmiddelen van ThromboGenics.
- De geneesmiddelenmarkt is zeer competitief.
- ThromboGenics kan blootgesteld worden aan inbreuken op de patenten of andere intellectuele eigendomsrechten.
- ThromboGenics kan moeilijkheden ondervinden bij het aantrekken van goed gekwalificeerd personeel.
- ThromboGenics heeft, met uitzondering van het boekjaar 2008, geen achtergrond van operationele winstgevendheid wegens de aanzienlijke uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling.
- Het is mogelijk dat ThromboGenics bijkomende financieringsbehoeften zal hebben voor zijn toekomstige activiteiten.

In 2012 was het financieel risico management toegespitst op:

- Kredietrisico: Vermits ThromboGenics nog geen commerciële activiteiten heeft, stelt zich op vandaag geen kredietrisico
- Intrestrisico: De Groep heeft geen financiële schulden en is derhalve niet onderworpen aan belangrijke intrestrisico's.
- Valutarisico: ThromboGenics is in beperkte mate onderworpen aan valutarisico's en zal systematisch inkomende buitenlandse valuta (USD en GBP) matchen met buitengaande buitenlandse valuta. In 2012 heeft ThromboGenics geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten om deze risico's in te dekken.

4. *Tegenstrijdig belang van vermogenrechterlijke aard van de bestuurders (artikel 523 W.Venn.)*

Artikel 523 van het Belgisch 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 verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur.

Overeenkomstig Appendix 2 bij het Corporate Governance Charter van de vennootschap inzake verrichtingen of andere contractuele relaties tussen de vennootschap met inbegrip van haar verbonden vennootschappen, en haar bestuurders en leden van het executive team, dienen dergelijke verrichtingen worden voorgelegd aan de raad van bestuur.

In 2012 deed dit potentieel conflict zich eenmaal voor, namelijk in de Raad van Bestuur van 6 december 2012 met betrekking tot de goedkeuring van de variabele verloning over het boekjaar 2012 voor de uitvoerende bestuurders.



Het relevante gedeelte van de desbetreffende notulen werd hieronder bij uittreksel opgenomen. Uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur van 6 december 2012:

De Raad van Bestuur besliste de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur, het Auditcomité en het Remuneratiecomité gehouden op 6 december 2012 goed te keuren en te ondertekenen.

Alle aanwezige bestuurders hebben verklaard dat

- (i) ze hebben deelgenomen aan de vergadering gehouden per conference call,
- (ii) ze geen bezwaar hebben tegen een deliberatie per conference call en
- (iii) de onderhavige notulen een correcte weergave zijn van de tijdens de vergadering genomen besluiten.

5. *Verhoging van het kapitaal van de Vennootschap door de Raad van Bestuur binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal (artikel 608 W.Venn.) en elementen die een gevolg kunnen hebben in het geval van een openbare overnamebieding op de Vennootschap (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 Vennootschap 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 27 mei 2010. De Raad van Bestuur maakte tot op heden reeds gebruik van deze bevoegdheid voor een totaal bedrag van zeventwintig miljoen achthonderdzevenenveertigduizend negenhonderdenveertig euro achtenveertig cent (27.847.940.84 euro).

"De Raad van Bestuur is bevoegd om gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de akte van statutenwijziging de dato 27 mei 2010, het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen zonder dat het gecumuleerde bedrag van deze verhogingen een totaal bedrag van honderdeenendertig miljoen honderdzesentachtigduizend zeventhonderdnevenennegentig euro vijfentachtig cent (131.186.799,85 euro) overschrijdt. Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur kan worden hernieuwd.

Ter gelegenheid van de verhoging van het maatschappelijk kapitaal, verwezenlijkt binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid een uitgiftepremie te vragen. Indien de Raad van Bestuur daartoe besluit, dient deze uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening te worden geboekt die slechts kan worden verminderd of weggeboekt bij een besluit van de algemene vergadering genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten.

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van het toegestane kapitaal werd beslist.

Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur geldt voor kapitaalverhogingen door inbreng in geld of in natura, door omzetting van reserves, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Aan de Raad van Bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om binnen de perken van het toegestane kapitaal over te gaan tot de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants.

De Raad van Bestuur is, in het kader van het toegestaan kapitaal, bevoegd om in het belang van de vennootschap en mits eerbiediging van de voorwaarden bepaald in de artikelen 596 en volgende van



het Wetboek van Vennootschappen het voorkeurrecht dat de wet aan de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De Raad van Bestuur is bevoegd om het voorkeurrecht dat de wet aan één of meerdere personen toekent, op te heffen of te beperken, zelfs indien deze personen geen personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschap zijn.

Indien de effecten van de Vennootschap het voorwerp uitmaken van een openbare overnamebod, mag de Raad van Bestuur gebruik maken van de techniek van het toegestane kapitaal als verweermiddel zo de ontvangst van de mededeling van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van het openbaar overnamebod binnen de termijn van drie jaar te rekenen vanaf 27 mei 2010 valt en voor zover a) de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging vanaf hun uitgifte volledig volgestort zijn; b) de uitgifteprijs van de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet minder bedraagt dan de prijs van het bod; en c) het aantal aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet meer bedraagt dan een tiende van de voor de kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen."

b. De bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake de inkoop van eigen aandelen

Artikel 48 van de statuten van de Vennootschap bevat volgende regeling inzake inkoop van eigen aandelen:

"De Vennootschap mag haar eigen aandelen niet verkrijgen, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, dan mits naleving van de formaliteiten en voorwaarden voorgeschreven door de artikelen 620 tot 625 van het Wetboek van Vennootschappen.

De Raad van Bestuur is gemachtigd, overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen, de Vennootschap haar eigen aandelen te verwerven en hierover te beschikken, indien de verkrijging noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato 27 mei 2010 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur is gemachtigd, overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen, een maximum aantal eigen aandelen te verwerven dat opgeteld niet meer bedraagt dan tien procent (10%) van het uitgegeven kapitaal aan een prijs die hoger moet zijn dan negentig procent (90%) en lager dan honderd vijftien procent (115%) van de prijs waaraan deze aandelen werden genoteerd op de beurs op de dag voorafgaand aan de dag van aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato 27 mei 2010 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om tegen een prijs die zij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereguleerde beurs of in het kader van haar vergoedingsbeleid naar werknemers, bestuurders of consultant van de Vennootschap toe. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen."



c. "Change of control" bepaling met betrekking tot warrants uitgegeven door de Vennootschap

Op 26 mei 2008 besloot de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap tot uitgifte van 450.000 bijkomende warrants onder het Warrantplan 2008; hiervan werden op heden 388.167 warrants toegekend, waarvan 251.334 reeds werden uitgeoefend, 18.333 warrants vervallen en 118.500 warrants uitoefenbaar zijn. De overige 61.833 warrants uitgegeven onder het Warrantplan 2008 kunnen nog worden aangeboden door de Raad van Bestuur.

Op 26 mei 2008 verleende de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap haar goedkeuring conform artikel 556 W.Venn. aan volgende "change of control" bepaling die werd opgenomen in de individuele warrantovereenkomsten die gesloten werden tussen de Vennootschap en de individuele warranthouders onder het Warrantplan 2008:

"Indien de Vennootschap het voorwerp wordt van een openbaar overnamebod, zullen de Warrants eveneens uitoefenbaar zijn tijdens een periode van veertien kalenderdagen volgend op de formele kennisgeving van het openbaar overnamebod door de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen."

Het Warrantplan 2008 bevat volgende "change of control" bepaling in het geval een openbaar overnamebod plaatsvindt op de Vennootschap:

"Indien de Vennootschap het voorwerp wordt van een openbaar overnamebod, zullen de reeds toegekende Warrants onmiddellijk uitoefenbaar worden tijdens een uitoefenperiode van veertien kalenderdagen volgend op de formele kennisgeving van het openbaar overnamebod door de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen."

Op 27 mei 2010 besloot de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap tot uitgifte van 600.000 bijkomende warrants onder het Warrantplan 2010. Al deze warrants werden op 31 december 2012 toegekend. Onder dit plan werden 89.125 warrants uitgeoefend en 91.750 warrants zijn vervallen. Bijgevolg zijn er momenteel nog 419.125 warrants onder Warrantplan 2008 uitoefenbaar.

Op de buitengewone vergadering van 24 mei 2011 werden 516.000 warrants uitgegeven waarvan reeds 503.600 warrants werden toegekend. Onder dit plan werden nog geen warrants uitgeoefend en 600 warrants zijn vervallen. De overige 12.4000 warrants uitgegeven onder het Warrantplan 2011 kunnen nog worden aangeboden door de Raad van Bestuur.

d. "Change of control" bepaling met betrekking tot managementovereenkomsten

De Bijzondere Algemene Vergadering van 09 april 2009 verleende conform Art.556 W.Venn. haar goedkeuring om de managementovereenkomsten van het senior management aan te passen. Indien tengevolge van een succesvol openbaar overnamebod er een significante wijziging in de functieinhoud 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.



6. *Gebeurtenissen die zich na het einde van het boekjaar hebben voorgedaan*

Op 15 maart 2013 keurde de European Medicines Agency (EMA) JETREA® goed voor de behandeling van vitreomaculaire tractie (VMT), waaronder VMT die gepaard gaat met een doorsnede van minder of gelijk aan 400 micron.

7. *Beoordeling van de continuïteit*

Overeenkomstig artikel 96, 6de van de vennootschapswet en na overleg, heeft de Raad van Bestuur beslist de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit te behouden, om de hierna volgende reden:

Over het boekjaar 2012 werd een winst van 20.778.877 euro gerealiseerd. Tevens vertoont de balans een sterk eigen vermogen van 245.055.564 euro per 31 december 2012 ten opzichte van 144.329.397 euro per 31 december 2011. Rekening houdend met de huidige beschikbare kaspositie, meent de Raad van Bestuur dat alle financiële verplichtingen nagekomen kunnen worden en dat alle onderzoeksprogramma's verder gezet kunnen worden. Vermits de vennootschap al haar betalingsverplichtingen kan voldoen, meent de Raad van Bestuur dat de continuïteit van de vennootschap op geen enkel moment in het gedrang komt.

8. *Verklaring inzake deugdelijk bestuur*

8.1. *Algemene bepalingen*

Dit hoofdstuk geeft een overzicht weer van de regels en principes volgens dewelke de Corporate Governance van ThromboGenics is georganiseerd. Het overzicht is gebaseerd op de statuten en op het Corporate Governance charter van de Vennootschap dat initieel werd opgesteld op 19 oktober 2006 en sindsdien op geregelde tijdstippen geactualiseerd werd en dit een laatste keer op 5 maart 2012.

De "Code 2009", die beschikbaar is op www.corporategovernancecommittee.be wordt als referentiecode gebruikt. Het charter is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.thrombogenics.com) onder het luik Investors Relations/Corporate Governance en kan kosteloos verkregen worden via de maatschappelijke zetel van de Vennootschap. In dit referentiedocument stellen wij een verkorte versie van het charter voor. De Raad van Bestuur van ThromboGenics neemt zich voor om de Belgische Corporate Governance Code toe te passen, maar meent dat bepaalde afwijkingen op haar bepalingen, gelet op de specifieke situatie van de Vennootschap, gerechtvaardigd zijn. Deze afwijkingen worden verder toegelicht. Gelet op de grootte van de Vennootschap, heeft de Raad van Bestuur het Benoemingscomité en Remuneratiecomité gecombineerd, en heeft zij geen directiecomité opgericht in overeenstemming met artikel 524bis van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

ThromboGenics' Corporate Governance Charter bevat volgende specifieke hoofdstukken:

Raad van Bestuur met inbegrip van de rol van de voorzitter

Auditcomité

Benoemings- en Remuneratiecomité

CEO



8.1.1. Samenstelling van de Raad van Bestuur

Onze vennootschap wordt geleid door een collegiale Raad van Bestuur die het hoogste bestuursorgaan van de vennootschap is. De vennootschap legt het intern reglement van de Raad van Bestuur vast 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 kunnen worden ingeschat en beheerd. De verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur worden vastgelegd in de statuten van de vennootschap en in het intern reglement van de Raad.

De Raad van Bestuur beschrijft nauwkeurig zijn verantwoordelijkheden, plichten, samenstelling en werking binnen de beperkingen van de statuten van de vennootschap. De Raad van Bestuur wordt georganiseerd met het oog op een doeltreffende uitvoering van zijn taken.

De vennootschap stemt haar bestuursstructuur af op haar evoluerende behoeften.

De Raad van Bestuur beslist over de waarden en de strategie van de vennootschap, over haar bereidheid om risico's te nemen en over de voornaamste beleidslijnen. De Raad zorgt ervoor dat het nodige leiderschap, de nodige financiële en menselijke middelen voorhanden zijn opdat de vennootschap haar doelstellingen kan verwezenlijken en houdt bij het omzetten van waarden en strategieën in de voornaamste beleidslijnen rekening met het maatschappelijk verantwoord ondernemen, met genderdiversiteit en met diversiteit in het algemeen.

De Raad van Bestuur moedigt – met passende maatregelen – een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders aan die gebaseerd is op een wederzijds begrip voor doelstellingen en verwachtingen. De Raad van Bestuur verzekert zich ervan dat zijn verplichtingen ten opzichte van alle aandeelhouders duidelijk zijn en dat er aan voldaan wordt, en legt verantwoording af over de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden.

De Raad van Bestuur bestaat momenteel uit acht leden:

Désiré Collen (Patcobel NV), Voorzitter

Chris Buyse (Sofia BVBA), uitvoerend bestuurder

Patrik De Haes (ViBio BVBA), uitvoerend bestuurder

Thomas Clay, niet-uitvoerend bestuurder

Jean-Luc Dehaene, niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder

Luc Philips (Lugost BVBA), niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder

Staf Van Reet (Viziphar Biosciences BVBA), niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder

Patricia Ceysens (Innov'Activ BVBA), niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder

8.1.2. Werking van de Raad van Bestuur

In de loop van 2012 is de Raad van Bestuur 5 maal bijeengekomen. Met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht werden de volgende onderwerpen door de Raad besproken en beoordeeld:



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

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat de nodige financiële en menselijke middelen voorhanden zijn opdat de vennootschap haar doelstellingen kan verwezenlijken.

Bij het omzetten van waarden en strategieën in de voornaamste beleidslijnen houdt de Raad van Bestuur rekening met het maatschappelijk verantwoord ondernemen, met genderdiversiteit en met diversiteit in het algemeen.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. Tevens staat de Raad van Bestuur in het bijzonder in voor de integriteit en het tijdig openbaar maken van de jaarrekening en van de andere materiële financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders wordt meegedeeld.

De Raad van Bestuur selecteert de commissaris op voordracht van het auditcomité en houdt toezicht op haar prestaties.

De Raad van Bestuur ziet toe op de naleving van de verplichtingen van de vennootschap jegens haar aandeelhouders, en weegt daarbij de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af.

De Raad van Bestuur moedigt een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders aan, gebaseerd op wederzijds begrip voor doelstellingen en verwachtingen.

Op advies van het benoemings- en remuneratiecomité keurt de Raad van Bestuur de contracten goed voor de aanstelling van de CEO en van de andere leden van het executive team. De contracten verwijzen naar de criteria die bij het bepalen van de variabele remuneratie in aanmerking worden genomen.

De Raad van Bestuur kiest de structuur van het executive team van de vennootschap, bepaalt diens bevoegdheden en plichten en houdt toezicht op en evalueert de performantie van het executive team.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de Corporate Governance-structuur van de vennootschap en de naleving van de Corporate Governance-bepalingen.

Verdere onderwerpen op de agenda waren:

de financiële gegevens van ThromboGenics zoals de halfjaar cijfers, budgetopvolging en de geconsolideerde resultaten;

de toepassing van IFRS;

de opvolging van de dochtervennootschappen;

onderwerpen van strategische aard, nieuwe en lopende investeringen, studie en analyses van overnamedossiers;

het voorbereiden van de Algemene Vergadering, het opstellen van de jaarverslagen en persberichten.



De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dit quorum niet is bereikt, kan een nieuwe Raad worden bijeengeroepen met dezelfde agenda, die geldig zal beraadslagen en beslissen indien minstens twee bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. De besluiten van de Raad van Bestuur worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Over punten die niet op de agenda werden vermeld, kan de Raad slechts geldig beraadslagen met de instemming van alle leden, en voor zover zij persoonlijk aanwezig zijn.

Vanaf 2012 plant de Raad van Bestuur zijn interne werking te evalueren.

Bepaling 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.

Gezien de korte communicatiekanalen tussen de bestuurders onderling heeft de vennootschap beslist om Chris Buyse, bestuurder en CFO aan te stellen als secretaris van de Raad van Bestuur. De voorzitter en de afgevaardigde bestuurder dragen zorg voor de doorstroming van de informatie.

8.2. Comités binnen de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft een Auditcomite en een Benoemingsen Remuneratiecomite aangesteld. De Raad van Bestuur duidt de leden en de voorzitter aan van elk comite. Elk comite bestaat uit ten minste drie leden. De samenstelling van de comites over het boekjaar 2012 was als volgt:

Auditcomite: Lugost BVBA (vertegenwoordigd door Luc Philips), voorzitter, Viziphar Biosciences BVBA (vertegenwoordigd door Staf Van Reet), Thomas Clay en Jean-Luc Dehaene.

Het Auditcomite vond drie maal plaats gedurende het boekjaar.

Benoemings- en Remuneratiecomite: Viziphar Biosciences BVBA (vertegenwoordigd door Staf Van Reet), voorzitter, Innov'Activ BVBA (vertegenwoordigd door Patricia Ceysens) en Jean-Luc Dehaene.

Het Benoemings- en Remuneratiecomite vond twee maal plaats tijdens het boekjaar.

De bevoegdheden van deze comites worden beschreven in ThromboGenics' Corporate Governance Charter (secties 3 en 4) dat beschikbaar is op ThromboGenics' website (www.thrombogenics.com).

8.3. 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

8.3.1. Belangenconflicten van Bestuurders en leden van het executive team

Artikel 523 van het Belgisch 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 verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur. Overeenkomstig Appendix 2 bij het Corporate Governance Charter van de vennootschap inzake verrichtingen of andere contractuele relaties tussen de vennootschap met inbegrip van haar verbonden vennootschappen, en haar bestuurders



en leden van het executive team, dienen dergelijke verrichtingen worden voorgelegd aan de raad van bestuur.

8.3.2. Transacties met verbonden vennootschappen

Artikel 524 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen voorziet in een speciale procedure die moet worden nageleefd bij transacties met verbonden vennootschappen of dochtervennootschappen van ThromboGenics. Zulke procedure is niet van toepassing op beslissingen of verrichtingen die hebben plaatsgevonden onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen, noch op de beslissingen en verrichtingen die minder dan één procent van het geconsolideerd netto-actief van de vennootschap vertegenwoordigen.

8.4. Marktmissbruikreglementering

De Raad van Bestuur van ThromboGenics NV heeft op zijn vergadering van 5 maart 2012 hen protocol geactualiseerd om te vermijden dat bevoorrechte informatie door bestuurders, aandeelhouders, leden van het management en belangrijke werknemers (insiders) op onwettige wijze zou worden aangewend, of dat zelfs maar deze indruk zou worden gewekt.


Het protocol bestaat uit een aantal verbodsbepalingen. Deze bepalingen en het toezicht op de naleving ervan zijn er in de eerste plaats op gericht de markt te beschermen. Handelen met voorkennis raakt immers het wezen van de markt. Als aan insiders de kans wordt gelaten om op grond van voorkennis winsten te realiseren (of indien hieromtrent nog maar de indruk wordt gecreëerd), zullen investeerders de markt de rug toekeren. Een verminderde belangstelling kan de liquiditeit van de genoteerde aandelen aantasten en verhindert een optimale financiering van de onderneming.

In maart 2012 werd het protocol toegelicht en bezorgd aan alle insiders die hiervoor in aanmerking kwamen.

Onder impuls van Europese richtlijnen werd het wetgevend kader inzake de bestrijding van marktmisbruik grondig gewijzigd. Een van de opmerkelijke wijzigingen is de grotere nadruk op de preventie van marktmisbruik, waarbij een actieve inbreng van de beursgenoteerde bedrijven wordt verwacht.

De preventieve maatregelen tegen marktmisbruik betreffen onder meer de verplichting om lijsten van insiders op te stellen, de vereisten inzake beleggingsaanbevelingen, de meldplicht voor insider transacties en de klikplicht voor tussenpersonen ten aanzien van verdachte transacties. Zij zijn opgenomen in artikel 25bis van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. De modaliteiten van deze verplichtingen werden gepreciseerd door het Koninklijk Besluit van 5 maart 2006 betreffende marktmisbruik en het Koninklijk Besluit van 5 maart 2006 betreffende de juiste voorstelling van beleggingsaanbevelingen en de bekendmaking van belangenconflicten.

Conform artikel 25bis, §1 van de wet heeft ThromboGenics NV een lijst opgesteld van de personen die in de onderneming, op basis van een arbeidscontract of anderszins, werkzaam zijn en op regelmatige of incidentele basis toegang hebben tot voorkennis die direct of indirect op ThromboGenics NV betrekking heeft.



Deze lijsten dienen regelmatig geactualiseerd te worden en moeten gedurende 5 jaar ter beschikking gehouden worden van de FSMA.

Conform artikel 25bis, §2 van de wet 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.

8.5. Executive team

(i) Algemene bepalingen

De Raad van Bestuur heeft de CEO van de onderneming aangesteld.

De bevoegdheden van de CEO werden door de Raad van Bestuur omschreven in nauw overleg met de CEO. De CEO houdt toezicht op de diverse activiteiten en de centrale diensten van de Vennootschap. Samen met de CEO vormen de CFO, Head of Country Operations US, Head of Country Operations Europe and ROW, Head of preclinical Ophthalmology, Head of preclinical Oncology, Head of clinical Ophthalmology, Head of Marketing, Head of Program Management en Head of HR het executive team van ThromboGenics. Het executive team vormt geen directiecomité in de zin van artikel 524bis van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

(ii) Het executive team bestaat uit:

Patrik De Haes – Chief Executive Officer

Chris Buyse – Chief Financial Officer

Andy De Deene - Head of Program Management

David Pearson – Head of Country Operations US

Christian Jaeggi – Head of Country Operations Europe and ROW

Aniz Girach – Head of clinical Ophthalmology

Koen Kas – Chief Scientific Officer, Oncology

Laurence Raemdonck – Head of Human Resources

Ram Palanki – Head of Marketing

8.6. 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;

het risicobeheerproces;

de controleactiviteiten;

informatie en communicatie;

toezicht en bijsturing.

8.6.1. De controleomgeving

De controleomgeving vormt de basis van alle componenten van interne controle. Ze wordt bepaald door een samenstelling van formele en informele regels waarop de goede werking van de onderneming steunt.

De controleomgeving omvat de volgende componenten:

Integriteit en ethiek: er wordt binnen de groep gestreefd naar een open bedrijfscultuur waar 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 een nodige dosis gezond verstand. De informele regels worden, waar nodig, aangevuld met formele regels.

Bekwaamheden: ThromboGenics omringt zich met onafhankelijke (externe) bestuurders.

Hun deskundigheid en ervaring dragen bij tot het effectieve bestuur van de onderneming. Het dagelijks bestuur wordt verzorgd door de gedelegeerd bestuurder, hierin bijgestaan door een uitvoerend managementteam.

Daarnaast is de groep in staat om gekwalificeerde medewerkers aan te trekken, te motiveren en te behouden, mede door de aangename werksfeer en de kans om zich verder te ontplooien.

Bestuursorgaan/auditcomité: in overeenstemming met de bestaande richtlijnen heeft de groep een bestuursorgaan (Raad van Bestuur) en de volgende werkscomités:

een auditcomité;

een remuneratiecomité en benoemingscomité;

een executive team.

De werking van deze comités en hun verantwoordelijkheden werden reeds eerder in dit jaarverslag toegelicht.

Ondernemingsstructuur en delegaties van bevoegdheden: de groep is opgedeeld in vennootschappen per geografische regio.

Met het oog op efficiënt bestuur bestaat er deels een delegatie van bevoegdheden naar de dochterondernemingen en naar de verschillende departementen in ThromboGenics NV. De delegatie van bevoegdheden is onpersoonlijk, met andere woorden niet ten gunste van een bepaald persoon dan wel naar de bekleder van een bepaalde functie. Het executive team, waarvan de



verantwoordelijkheidsdomeinen zich op groepsniveau situeren, houdt finaal een controlebevoegdheid over de gemachtigden. Alle betrokken personen zijn op de hoogte van de draagwijdte van de bevoegdheid (goedkeuringsregels, bevoegdheidsbeperkingen).

Evaluatie: de controleomgeving wordt op regelmatige tijdstippen geëvalueerd.

8.6.2. Het risicobeheerproces

De Raad van Bestuur beslist over de strategie van de groep, over haar bereidheid om risico's te nemen en over de voornaamste beleidslijnen. De rol van de Raad van Bestuur bestaat erin het langetermijnsucces na te streven door ervoor te zorgen dat risico's correct worden ingeschat en beheerd.

Het managementteam staat in voor de uitwerking van de systemen om de risico's te identificeren, te evalueren en op te volgen.

Het risicobeheerproces wordt door het executive team ingevoerd in alle geledingen van ThromboGenics, en dient in aanmerking te worden genomen bij het uitwerken van de strategie van onze groep. Het proces omvat een geheel van middelen, gedragscodes, procedures en maatregelen aangepast aan onze structuur, met als enig doel het risico op een aanvaardbaar niveau te kunnen houden.

De doelstellingen worden door ThromboGenics opgedeeld in 4 categorieën:

strategische;

operationele;

betrouwbaarheid van de interne en externe financiële 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 een invloed hebben op de verwezenlijking van deze doelstellingen.

Interne factoren: deze hangen nauw samen met de interne organisatie en kunnen zeer diverse oorzaken hebben (wijziging van de groepsstructuur, personeel, ERP-systeem).

Externe factoren: deze kunnen het gevolg zijn van wijzigingen in het economisch klimaat, regelgeving, concurrentie.

De volgende belangrijke risico's werden geïdentificeerd:

De weg is lang alvorens een geneesmiddel op de markt komt

Overheidsreglementering

Afhankelijkheid van partners

Vertrouwen op samenwerking met partners



Geen achtergrond van operationele winstgevendheid

De concurrentie zit niet stil

Octrooien en eigendomsrechten

De Groep kan een inbreuk plegen op de patenten of intellectuele eigendomsrechten van anderen en kan blootgesteld worden aan rechtszaken voor patenten, wat kostelijk kan zijn en veel tijd kan vergen

Afhankelijkheid van en mogelijkheid tot het aantrekken van personeel en managers

De Groep heeft sinds haar ontstaan operationele verliezen geleden

Bijkomende financieringsbehoefte en toegang tot kapitaal

8.6.3. De controleactiviteiten

Om geïdentificeerde risico's behoorlijk te kunnen beheersen, nam ThromboGenics de volgende controlemaatregelen:

toegangs- en bewakingssystemen in de gebouwen en kantoren;

opzet van elektronisch goedkeuringssysteem in het bestaande ERP-systeem (SAP business One);

inbouwen van extra controles in het bestaande ERP-systeem;

vastleggen van nieuwe procedures eigen aan de ontwikkeling binnen de groep;

aanpassen en updaten van de bestaande procedures;

implementatie van een nieuwe rapporteringstool (rapportering) waarbij financiële gegevens op regelmatige basis (kwartaal, jaar) worden gerapporteerd. De rapporteringstool maakt het in de toekomst ook mogelijk KPI's op te zetten en deze dan ook op regelmatige basis te evalueren;

teneinde een uniforme administratie te voeren, heeft ThromboGenics beslist om het bestaande ERP-systeem van ThromboGenics te implementeren in alle dochtervennootschappen.

8.6.4. 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 IFRSwaarderingsregels.

Het spreekt voor zich dat, met betrekking tot onze informatiesystemen, deze data niet zichtbaar zijn voor iedereen. Naargelang het type data is er een specifiek beleid van toepassing. Per disk en per folder zijn er permissies per groep of per persoon of uitsluitend voor een bepaalde persoon ('user directory'). Zowel op de gewone databestanden als op de database zijn de rechten bepaald. De rechten zijn zo toegekend dat enkel de bestanden of data waar de gebruiker recht op heeft, kunnen worden gelezen en aangepast. Op deze manier blijven de data vertrouwelijk, en is de kans van het



accidenteel verwijderen van bestanden verkleind. Eventuele systeemcrashes worden opgevangen door een dagelijkse back-up. Een back-up beleid is voorhanden.

8.6.5. 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 risicobeheerssystemen op te volgen.

Het executive team dient te waken over de implementatie van interne controle en risicobeheer, rekening houdend met de beoordelingen van het auditcomité.

De bijsturing omvat talrijke courante verrichtingen, zoals:

beheer door operationele verantwoordelijken;

uitwisseling van gegevens met derden ter bevestiging (bv. leveranciers/klanten);

toezicht van functiescheiding;

controle door interne, externe auditors en controllers.

ThromboGenics acht periodieke evaluaties nodig om de doeltreffendheid van de interne controle en van de ingevoerde procedures te beoordelen. Mede hierdoor kunnen tekortkomingen in de interne controle snel worden geïdentificeerd. Momenteel is er geen interne auditfunctie binnen de groep. De groep sluit niet uit op termijn een dergelijke functie te creëren.

Externe controle

Binnen ThromboGenics groep worden de externe controles uitgevoerd door BDO Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Bert Kegels, Bedrijfsrevisor. Ze omvatten de controle van zowel de statutaire jaarrekeningen, de geconsolideerde jaarrekening van ThromboGenics NV. De vergoeding hiervoor bedroeg 59.784 euro.

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 134 §2, §4 van het Wetboek van Vennootschappen, deelt de vennootschap mee dat geen taken werden vervuld door een vennootschap waarmee BDO Bedrijfsrevisoren, professionele samenwerkingsakkoorden heeft. De taken vervuld door BDO, Bedrijfsrevisoren, andere dan de interne controle en de controle van de jaarrekeningen, behelst voornamelijk werkzaamheden en adviezen met betrekking tot de uitoefening van warrants en belastingsadvies. De vergoeding hiervoor bedroeg 20.455 euro.

8.7. Remuneratie verslag over het boekjaar 2012

8.7.1. Vergoedingsbeleid in het algemeen

Het vergoedingsbeleid van de vennootschap is erop gericht om gereputeerde profielen aan te trekken die de noodzakelijke ervaring hebben om de continuïteit en winstgevendende groei van de onderneming te verzekeren. Het beleid dient dergelijke profielen aan de vennootschap te binden en te blijven motiveren.



Voor de vergoeding van de leden van het executive team maakt de CEO voorstellen over aan het remuneratiecomité en dit gebeurt in beginsel jaarlijks. Het remuneratiecomité formuleert vervolgens zijn advies aan de Raad van Bestuur, die de uiteindelijke beslissing neemt.

Het totale vergoedingspakket voor de leden van het executive team bestaat uit drie componenten:

een vast maandsalaris;

een variabele component die afhankelijk is van bedrijfsdoelstellingen en individuele prestaties;

warrants.

Elk van deze componenten wordt hieronder nader toegelicht. De vermelde principes voor de vaste en variabele vergoeding zijn reeds verscheidene jaren van toepassing en de vennootschap verwacht geen ingrijpende wijzigingen in de nabije toekomst. Een belangrijk deel van het vergoedingspakket is sterk afhankelijk van de gerealiseerde resultaten en zal dus ook in de tijd variëren. Bovendien zijn er grote verschillen tussen de diverse leden van het executive team.

Indien we niettemin het volledige vergoedingspakket in eenzelfde vuistregel willen vatten, kan gesteld worden dat de vaste verloning circa 80 procent uitmaakt van de totale vergoeding.

8.7.2. Vergoeding van de bestuurders

Niet-uitvoerende bestuurders genieten bij ThromboGenics een vaste jaarlijkse vergoeding en een zitpenning:

Voor elke niet-uitvoerende bestuurder is een vaste vergoeding van 10 000 euro/jaar voorzien;

Deelname aan een vergadering van de raad van bestuur en deze van de comités geeft recht op een zitpenning.

Met deze vergoedingsstructuur wordt een actieve deelname van de bestuurders beoogd en dit zowel voor de vergaderingen van de raad van bestuur als van de comités. De vaste vergoeding voor de leden van de comités is verantwoord omdat een goede werking van deze comités ook een voldoende voorbereiding van de leden vergt.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen enkele andere vergoeding wat hun objectiviteit en onafhankelijkheid bevordert.

Op individuele basis werden volgende bedragen betaald over het boekjaar 2012:

Lugost BVBA, vertegenwoordigd door Luc Philips: 26 000 euro

Viziphar BVBA, vertegenwoordigd door Staf Van Reet: 30 000 euro

Jean-Luc Dehaene: 24 000 euro

Thomas Clay: 24 000 euro

Innov' Activ BVBA, vertegenwoordigd door Patricia Ceysens: 20 000 euro



In hun hoedanigheid van voorzitter respectievelijk uitvoerend bestuurder ontvangen Patcobel NV, vertegenwoordigd door Désiré Collen, Sofia BVBA, vertegenwoordigd door Chris Buyse en ViBio BVBA, vertegenwoordigd door Patrik De Haes geen aparte vergoeding. Hun vergoeding in hoofde van hun managementprestaties wordt hieronder verder toegelicht.

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Gezien de belangrijke en actieve rol die de voorzitter speelt met betrekking tot zijn operationele en strategische begeleiding van het bedrijf, werd aan Patcobel NV, vertegenwoordigd door Désiré Collen de volgende compensatie betaald over het boekjaar 2012:

Een vaste vergoeding van 82 k euro en 2 k euro onkostenvergoeding.

Een variable component van 21 k euro toegestaan in december 2012. Deze variable compensatie is gebaseerd op 6 corporate targets die door het remuneratiecomité zijn uitgewerkt en door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

Verder ontving de voorzitter een bedrag van 253 k euro voor bereiken van belangrijke mijlpalen en dit als onderdeel van een 3 jaar incentive plan.

De voorzitter neemt deel aan de verschillende warrantplannen. In totaal is de voorzitter gerechtigd op volgende warrants:

Onder het warrantplan "2010": 60 000 warrants aan een uitoefenprijs van 15,49 euro/aandeel die definitief verworven worden over een periode van 3 jaar.

Onder het warrantplan "2011": 72 000 warrants aan een uitoefenprijs van 20,59 euro/aandeel die verworven worden a rato van 2 000 warrants per maand te starten vanaf mei 2011.

De vennootschap heeft geen verzekeringen (pensioen en andere) afgesloten ten gunste van haar voorzitter.

CEO

Over het financieel jaar 2012 heeft ThromboGenics een totale vergoeding van 731 k euro geboekt voor haar CEO, ViBio BVBA met als vaste vertegenwoordiger PatrikDe Haes. Dit behelst:

Een vaste vergoeding van 351 k euro en een onkostenvergoeding van 18 k euro.

Een variabele component van 100 k euro, toegestaan in december 2021 en gebaseerd op 6 corporate targets die door het remuneratiecomité werden uitgewerkt en goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Bijkomend heeft de CEO een bedrag van 262 k euro ontvangen voor het bereiken van belangrijke mijlpalen en dit als deel van een 3 jaar incentive plan.

De CEO neemt deel aan de verschillende warrantplannen. In totaal is de CEO gerechtigd op volgende warrants:

Onder het warrantplan "2008": 60 000 warrants aan een uitoefenprijs van 8,65 euro/aandeel die definitief verworven zijn over een periode van 3 jaar.



Onder het warrantplan "2010": 60 000 warrants aan een uitoefenprijs van 15,49 euro/aandeel die definitief verworven worden over een periode van 3 jaar.

Onder het warrantplan "2011": 72 000 warrants aan een uitoefenprijs van 20,59 euro/aandeel die verworven worden a rato van 2 000 warrants per maand te starten vanaf mei 2011.

De vennootschap heeft geen verzekeringen (pensioen en andere) afgesloten ten gunste van haar CEO.

Op 31 december 2012, had de CEO 24 000 aandelen van ThromboGenics NV.

8.7.3. Vergoeding van het executive team

Bijkomend aan de CEO bestaat het executive team op 31 december 2012 uit volgende personen:

Sofia BVBA, vertegenwoordigd door Chris Buyse, uitvoerend bestuurder en CFO
David Pearson, Head of Country Operations US
Andy De Deene, Head of Program management
Aniz Girach, Head of clinical Ophthalmology
Ram Palanki, Global Head of Marketing
Koen Kas, Chief Scientific Officer, Oncology
Laurence Raemdonck, Head of Human Resources
Christian Jaeggi, Head of Country Operations EU & ROW

Over het jaar 2012 heeft ThromboGenics NV een bedrag van 2 722 k euro uitbetaald onder de vorm van bruto salarissen of management fees. Dit bedrag valt uiteen in:

Een globale vaste vergoeding van 2 123 k euro en 62 k euro aan verzekeringspremies;

Een variabele component van 599 k euro.

Het totale bedrag aan andere voordelen voor alle leden van het executive team bedraagt 72 k euro.

In totaal zijn er per 31 december 2012 461 000 warrants uitstaande. De uitoefeningsprijzen variëren van 8,65 euro tot 36,72 euro/aandeel. De uitoefeningsperiodes lopen over 3 jaren.

9. R & D

Gezien de activiteiten van ThromboGenics zijn de kosten van O&O uiterst belangrijk. Zij vertegenwoordigen over het jaar 2012 ruim 48% van de totale bedrijfskosten tegenover 72% in 2011. Deze kosten bestaan naast eigen personeelskosten voornamelijk uit kosten voor klinische testen betaald aan derden.

Conform de waarderingsregels vastgelegd door de Raad van Bestuur en mede gezien de vrij hoge kans op succes, volgens externe analisten geschat op 90%, werd per 31 december 2012 cumulatief tevens een bedrag van 72.263 k euro geactiveerd aan O&O uitgaven gerealiseerd in het kader van de fase III studie ocriplasmine voor oogziekten.



Verder vermelden wij dat ThromboGenics NV een volle Amerikaanse dochtermaatschappij heeft, ThromboGenics Inc, gevestigd in New York en één Ierse branch aanhoudt in Dublin.

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 26 maart 2013,

Namens de Raad van Bestuur

