

NITTO EMEA
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP

DIESTSEPOORT 1
BE-3000 LEUVEN

BTW NUMMER: BE 0646.781.449
REGISTER DER RECHTSPERSONEN LEUVEN

(de “Vennootschap”)

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR
AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 27 juni 2023

Geachte leden van de algemene vergadering,

Wij hebben de eer U verslag uit te brengen, in overeenstemming met de bepalingen van de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, over de activiteiten van de Vennootschap gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023.

Alle elementen van het vermogen werden afzonderlijk, met voorzichtigheid en ter goeder trouw gewaardeerd. De rekeningen werden aangepast aan en in overeenstemming met deze waarderingen.

Er werd rekening gehouden met alle voorzienbare risico's, eventuele verliezen en waardeverminderingen.

De afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en lasten zijn systematisch aangelegd, onafhankelijk van het resultaat en rekening houdend met de boekhoudkundige en fiscale bepalingen ter zake.

Alle lasten en baten die betrekking hebben op het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 of op een voorgaand boekjaar werden opgenomen, zonder rekening te houden met de datum waarop ze werden betaald of geïnd.

I. COMMENTAAR BETREFFENDE DE JAARREKENING

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

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, en meer bepaald Deel I – Boek III – Titel I met betrekking tot de jaarrekening, alsook de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de Vennootschap van toepassing zijn.

Vaststelling van de balans en resultatenrekening:

Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 sluit af met een winst ten bedrage van 8.230.458,85€ (zoals vermeld in de jaarrekening).

De Raad van Bestuur heeft besloten de jaarrekening in de volgende vorm vast te stellen.

BALANS

	Boekjaar	Vorig Boekjaar	VARIANTIE
Vaste Activa	215.705.979,88	212.241.890,75	3.464.089,13
Vlottende Activa	43.000.474,66	38.131.097,87	4.869.376,79
TOTAAL ACTIVA	258.706.454,54	250.372.988,62	8.333.465,92
Eigen Vermogen	254.757.004,69	246.526.545,84	8.230.458,85
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	0,00	0,00	0,00
Schulden	3.949.449,85	3.846.442,78	103.007,07
TOTAAL PASSIVA	258.706.454,54	250.372.988,62	8.333.465,92

RESULTATENREKENING

	Boekjaar	Vorig Boekjaar	VARIANTIE
Bedrijfsopbrengsten	23.077.081,64	19.305.689,20	3.771.392,44
<u>Bedrijfskosten</u>	<u>-21.996.440,64</u>	<u>-19.313.452,19</u>	<u>-2.682.988,45</u>
Bedrijfsresultaat	1.080.641,00	-7.762,99	1.088.403,99
Financieel resultaat	7.462.261,08	4.845.730,34	2.616.530,74
Ottrekking aan de uitgestelde belastingen	0,00	0,00	0,00
Belastingen op het resultaat	-312.443,23	-28.787,79	-283.655,44
Ottrekking aan de belastingvrije reserves	0,00	0,00	0,00
TE VERWERKEN RESULTAAT	8.230.458,85	4.809.179,56	3.421.279,29

Commentaar op de balans en resultatenrekening:

De stijging van de vaste activa is vooral toe te schrijven aan de stijging van de lange termijn vorderingen en dit wegens de overboeking van de korte termijn lening (1,0M€) aan Nissho Hungary Precision Kft. (SHU) naar een lange termijn lening, de toekenning van een bijkomende lening (2,71M€) aan Nissho Hungary Precision Kft. (SHU), alsook een nieuwe lange termijn lening (2,0M€) aan Nitto Otomotiv Sanayi ve Ticaret Limited Sirketi (NTR). Dit wordt gecompenseerd door de overboeking van de volgende schijven van de intra-groep leningen naar korte termijn vorderingen (2,0M€) aan Nitto Denko Czech s.r.o (NCZ).

De vlottende activa stijgen met 4,9M€. Dit is het resultaat van een stijging in de vorderingen op ten hoogste 1 jaar (13,5M€) als gevolg van de stijging in de handelsvorderingen (3,2M€), de overboeking van de intra-groep lening (2,0M€) op lange termijn naar korte termijn voor Nitto Denko Czech s.r.o (NCZ), de overboeking van de korte termijn lening (1,0M€) naar lange termijn lening voor Nissho Hungary Precision Kft. (SHU), de terugbetaling van de korte termijn lening (0,75M€) door Nitto Otomotiv Sanayi ve Ticaret Limited Sirketi (NTR), alsook het toekennen van nieuwe korte termijn leningen aan Nitto Otomotiv Sanayi ve Ticaret Limited Sirketi (NTR) voor 1,0M€, aan Nitto Denko UK Ltd (NUK) voor 2,75M€, aan Nitto Advanced Film Gronau GmbH (AFG) voor 3,0M€ en aan Nitto Advanced Non-Woven Ascania GmbH (ANA) voor 3,0M€. Dit wordt gecompenseerd door de daling in de liquide middelen (8,3M€) vanwege de toekenning van intra-groep leningen aan de hierboven vermelde dochter- en zustervennootschappen en een daling in de overlopende rekeningen (0,3M€).

De schulden tonen een stijging van 0,1M€, voornamelijk door een stijging van de schulden die verband houden met bezoldigingen en sociale lasten.

De bedrijfskosten bestaan uit de operationele werkingskosten voor de departementen die in het EMEA hoofdkwartier werden ondergebracht. De bedrijfsopbrengsten worden vooral uitgemaakt door de gefactureerde management fees aan de dochtervennootschappen en bepaalde zustervennootschappen voor de geleverde ondersteuning die een toeslag van 10% op de basiskost inhouden.

Het financiële resultaat bestaat vooral uit inkomsten uit dividenden (7,3M€) van de dochtervennootschappen en intrestinkomsten (0,2M€) uit de lopende intra-groep leningen, verminderd met de financiële kosten (0,07M€).

II. RESULTAATVERWERKING

Rekening houdend met wat vooraf gaat, stellen wij voor het resultaat als volgt te verwerken:

Te bestemmen winst huidig boekjaar	8.230.458,85
Overgedragen winst vorig boekjaar	25.273.013,10
Toevoeging aan de wettelijke reserve	420.000,00
Uit te keren winst	0,00
OVER TE DRAGEN RESULTAAT	33.083.471,95

III. OVERZICHT VAN DE ONTWIKKELING, RESULTATEN EN POSITIE VAN DE VENNOOTSCHAP

Omzetevolutie:

De omzet van de Vennootschap steeg significant van 19,3M€ in het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 tot 23,1M€ in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. Gezien het remuneratiemodel van de holdingvennootschap waarbij de werkingskosten worden doorbelast aan de dochtervennootschappen en bepaalde zustervennootschappen die gebruik maken van de centrale diensten in een cost plus opzet, is deze omzetstijging toe te wijzen aan de verdere uitbreiding van de Vennootschap in haar rol als EMEA hoofdkwartier. Dit reflecteert zich tevens in een stijging van de bedrijfskosten.

Bedrijfsactiviteiten:

De Vennootschap is een management- en holdingvennootschap wiens bedrijfsactiviteiten bestaan uit het coördineren en adviseren van haar verbonden ondernemingen in de EMEA-regio. Meer specifiek coördineert en adviseert de Vennootschap op het vlak van Finance, Internal Audit, Information Technology, Human Resources, Legal, Corporate Strategy, Branding & Communications, Quality en New Business Development. De vennootschap haalt haar inkomsten via management fees die aan de verbonden ondernemingen worden aangerekend.

Tevens is de Vennootschap actief op het vlak van New Business Development voor haar verbonden ondernemingen in de EMEA-regio. De focus is gebleven op nieuwe technologische ontwikkelingen rond Healthcare, Mobility, Living en Energy. Al deze en andere activiteiten tesamen van de New Business Development business unit beogen de omzet van de verbonden ondernemingen van de Vennootschap in de EMEA-regio te verhogen.

Wat betreft de dochtervennootschap in het Verenigd Koninkrijk, Nitto Denko UK Ltd (NUK), werd de hervorming gepland tijdens het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 doorgevoerd tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. Nitto Denko UK Ltd (NUK) verkeerde in een verlieslatende situatie sinds 2019. De voornaamste redenen hiervoor waren de impact van de Covid-19 pandemie, het wereldwijde tekort in halfgeleiders en de Brexit. De ‘converting’ activiteiten werden stopgezet tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 en tevens werden de machines verkocht. Tijdens het volgende boekjaar dat wordt afgesloten per 31 maart 2024 zal het nu leegstaande gebouw worden verkocht en zal Nitto Denko UK Ltd (NUK) verder opereren als een ‘sales company’ onder het agentuur model zoals de andere verkoopkantoren.

Investerings:

De Vennootschap deed tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 investeringen in immateriële vaste activa voor een totale waarde van 0,3M€. Er werden voornamelijk IT investeringen gemaakt in verband met het opzetten van een dataplatform en een on-line klantenportaal ter ondersteuning van de digitalisering.

Personeel:

Het personeelsbestand van de Vennootschap blijft gestaag onder de 50 werknemers.

Milieu & Veiligheid:

In het kader van haar bedrijfsactiviteiten heeft de Vennootschap geen eigen productiecapaciteit, noch onroerende goederen die impact kunnen hebben op het milieu of de veiligheid.

Deugdelijk bestuur en interne controle:

Het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 was het zevende boekjaar van de Vennootschap en het viel onder toepassing van de ‘Internal Control over Financial Reporting (ICOFR)’ zoals bepaald door de Financial Services Agency in Japan. Verkort wordt vaak verwezen naar J-SOX naar analogie van de Amerikaanse Sarbanes-Oxley Act (Section 404).

De effectiviteit van de controlemechanismen van de Vennootschap werden onderworpen aan een interne controle in het kader van JSOX. Nitto EMEA NV werd door het hoofdkantoor ingeschaald als zijnde een D-rank entiteit. Vanuit die hoedanigheid werd enkel de interne controle op bedrijfsniveau getest en als volgt beoordeeld:

- Controle op bedrijfsniveau: effectief

IV. BESCHRIJVING VAN DE VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

Wisselkoersrisico:

De Vennootschap opereert zelf enkel in EUR en JPY.

Voor haar dochtervennootschappen zijn de GBP, TRY, SEK, HUF, RUB, PLN, CZK, CHF en USD de belangrijkste munten.

Geschillen:

De Vennootschap is momenteel niet betrokken in geschillen.

Markt en concurrentie:

De Vennootschap put inkomsten uit een management fee voor het aansturen van de Nitto groep in de EMEA-regio, alsook uit de dividenden van haar dochtervennootschappen in de EMEA-regio.

Deze dochtervennootschappen zijn actief in diverse markten waarbij er een aantal sterk afhankelijk zijn van de economische conjunctuur zoals onder meer de markt voor half geleiders, automobiel, bouw en consumentenelektronika.

Het toekomstig succes van de Vennootschap is in grote mate afhankelijk van de toegang tot en de concurrentiepositie van haar dochtervennootschappen binnen de markten waarin zij actief zijn. Daarnaast is het mogelijk dat de Vennootschap beslist om meer functies op te nemen in de overkoepelende diensten aan haar dochtervennootschappen.

De Nitto groep heeft binnen de EMEA-regio verschillende concurrenten voor elk van haar strategische bedrijfseenheden en haar concurrenten variëren eveneens per productgroep binnen deze eenheden. Onverminderd het feit dat de Nitto groep in het verleden in staat is geweest om binnen deze markten succesvol te concurreren, impliceert dit geenszins dat zij deze positie in de toekomst kan aanhouden. Een versterkt concurrentieniveau binnen de relevante markten kan mogelijks een negatief effect hebben op de activiteiten, alsook de operationele en financiële resultaten van de Vennootschap.

V. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN DIE NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR HEBBEN PLAATSGEVONDEN

Geen dergelijke gebeurtenissen.

VI. INLICHTINGEN OVER OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN

Duurzaamheid

De Vennootschap heeft de werkzaamheden van haar dochtervennootschappen verder begeleid om het bestuur in termen van duurzaamheid te verbeteren. De Belgische en Tsjechische dochtervennootschappen, Nitto Belgium NV (NBE) en Nitto Denko Czech s.r.o. (NCZ), ontvingen beide een platinum score van het ratingbureau EcoVadis, een wereldwijde speler die bedrijven ondersteunt terzake. Dankzij dit resultaat behoren zij tot de top 1% van de bedrijven die een rating hebben gekregen van EcoVadis. De dochtervennootschap in Turkije, Nitto Bento Bantçilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (NBB), en de zustervennootschappen in Duitsland, Nitto Advanced Film Gronau GmbH (AFG) en Nitto Advanced Nonwoven Ascania GmbH (ANA), kregen de gouden score. Enkel de dochtervennootschap in Hongarije, Nissho Hungary Precision Kft. (SHU), en de tweede dochtervennootschap in Turkije, Nitto Otomotiv Sanayi Ve Ticaret Limited Sirketi (NTR), slaagden er niet in de doelstelling te behalen die in 2018 werd gesteld. Zij behaalden beide een zilveren score.

Branding – Nitto ATP Finals

De moedervennootschap, Nitto Denko Corporation, heeft reeds sedert 2017 een sponsorovereenkomst met de organisator van het ATP toernooi, een jaarlijks tennistoernooi. Er wordt getracht optimaal gebruik te maken van deze opportuniteit om de merkbekendheid in de EMEA-regio te versterken. De activiteiten voor de editie in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werden – gelet op de geopolitieke situatie en de energiecrisis – tot een minimum beperkt. Het klantenevent werd beperkt tot een aantal Italiaanse klanten en een ander deel van de activiteiten, zijnde het leveranciersevent, werd digitaal georganiseerd.

Regional business academy

De tweede editie van de regionale management training werd uitgerold. Ook tijdens het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, werden in samenwerking met Vlerick Management School leiders van de volgende generatie klaargestoomd om de groei en strategische doelstellingen van de organisatie in de EMEA-regio te realiseren. In de editie van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, werd er specifiek gewerkt rond de transitie van een productgerichte naar een klantgerichte organisatie. Gelet op de ambities en doelstellingen van de Vennootschap inzake genderdiversiteit werd er opnieuw voor geopteerd om de helft van de veertien plaatsen te reserveren voor vrouwelijke medewerkers.

EMEA Task Force

Er werd een EMEA task force gelanceerd. Het doel is om een plan uit te werken dat de richting en het pad voor 2030 verheldert. Er zal gewerkt worden op een identificatie van groeiprojecten, alsook overwogen worden hoe de business portfolio te optimaliseren.

Opening nieuwe productielocatie in eigendom in Hongarije

In mei van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023, werd een nieuwe productiefaciliteit in Hongarije geopend naar aanleiding van de beëindiging van de eerdere huurovereenkomst voor de productiesite. Deze nieuwe productiesite behoort tot de entiteit Nissho Hungary Precision Kft. (SHU), dewelke voor 51% in handen is van de Vennootschap. Deze site zal zich richten op

precisie bewerkingen en oplossingen voor de electronica van wagens. De site werkt voor 100% op groene energie, waarvan 25% voorzien wordt door eigen zonnepanelen.

Acquisitie Mondi Personal Care Components

In februari van het voorafgaande boekjaar afgesloten per 31 maart 2022 kondigde de moedervenootschap, Nitto Denko Corporation, de overeenkomst aan tot acquisitie van Mondi Personal Care Components, één van de drie business units van de beursgenoteerde groep Mondi AG. Deze omvat productie entiteiten in Duitsland (2), alsook in de Verenigde Staten (1) en China (1). Deze acquisitie werd voltooid per 1 juli 2022. Er wordt verwacht dat deze acquisitie enerzijds synergieën zal genereren op het vlak van de 'Personal Care' business, meer bepaald rekening houdende met de territoriale focus en het productengamma van de overgenomen entiteiten. Ook inzake gespecialiseerde filmproducten worden synergieën verwacht gelet op de deskundigheid en kennis van de Nitto organisatie inzake lijntechnologieën in combinatie met de filmgerelateerde expertise van de overgenomen entiteiten. De eerder vermelde productie entiteiten behoren tot Nitto Denko Corporation.

Conflict Rusland – Oekraïne

Het conflict tussen Rusland en Oekraïne heeft ook gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 haar impact gehad op de bedrijfsvoering van de Venootschap. De Venootschap heeft haar beleid inzake de bedrijfsvoering met Rusland verdergezet. Dit komt neer op een zelfregulering bovenop een strikte conformering aan de (export)restricties opgelegd door de respectievelijke overheden. Naast een strikte opvolging van de economische sancties, werd inderdaad besloten om enkel de huidige klanten te bedienen met de producten die reeds geleverd werden. De Venootschap wil effectief geen voordeel halen uit de terugtrekking uit de Russische markt van een aantal van haar concurrenten. Reeds eerder werd ook beslist om de verkoop te stoppen van alle producten die gebruikt worden in gesanctioneerde sectoren en niet enkel de zogenaamde 'dual use' producten. Dit resulteerde onder meer in een stop van leveringen van materialen die gebruikt worden in het kader van de ontginning van olie. Tenslotte werd ook besloten "NITTO RUS" Limited Liability Company (NRU) te herstructureren om de organisatie aan te passen aan het huidige business volume.

Hervorming Venootschap

De Venootschap heeft in het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 haar dienstverlening naar de respectievelijke sites en 'business units' geëvalueerd. Doelstelling was om het aanbod te optimaliseren naar de interne klant, alsook om een kostenbesparing te realiseren. Eén van de maatregelen betrof de schrapping van het QES (Quality, Environment & Safety) departement. Het departement werd vervangen door een EMEA SHE Committee (Veiligheid, Gezondheid & Milieu) en een Kwaliteitscommittee. Deze committees worden samengesteld uit de SHE respectievelijk de kwaliteitsmanagers van de zeven sites in de EMEA-regio. Zij wisselen in de betreffende committees adviezen uit en coördineren de activiteiten.

Verder werd in dit kader ook besloten om het regionale hoofdkantoor van de Nitto organisatie voor de EMEA regio per 1 oktober 2023 te verhuizen van Leuven naar Genk. Op dit ogenblik huurt de Venootschap een lokatie van een derde partij. In Genk zal een terbeschikkingstellingsovereenkomst worden gesloten met Nitto Belgium NV. De Venootschap zal haar intrek nemen in het voormalige Transportation Technical Centre (TTC) dat beschikbaar is ingevolge (i) de eerdere transfer van de NVH (Noise Vibration Harshness) portfolio van Nitto Belgium NV naar diens zustervenootschap in Tsjechië, Nitto Denko Czech

s.r.o., alsook (ii) de samensmelting van het ‘Automotive’ en ‘BASE’ R&D team en de hiermee gepaard gaande verhuis van eerstgenoemd team. De Vennootschap blijft zich onderscheiden van Nitto Belgium NV doordat beide aparte juridische entiteiten zijn, Nitto Belgium NV haar maatschappelijke zetel te Eikelaarstraat 22 heeft en de Vennootschap haar maatschappelijke zetel te Eikelaarstraat 20 zal hebben.

TISAX

De Vennootschap behaalde een TISAX certificatie (“Trusted Information Security Exchange”). Het is een standaard inzake veiligheid van informatie en data. Deze certificatie kadert in een vereiste vanwege de Duitse vereniging voor de automobielenindustrie. Samen met de dochtervennootschappen in België, Nitto Belgium NV (NBE), alsook in Tsjechië, Nitto Denko Czech s.r.o. (NCZ), slaagde de Vennootschap voor de betreffende audit met twee kleine verbeterpunten en vijf aanbevelingen voor de toekomst. Dit is een belangrijke stap in het kader van de ontwikkeling van verdere verkoop aan klanten zoals Audi en Volkswagen.

VII. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

De Vennootschap investeerde niet rechtstreeks in onderzoek en ontwikkeling, maar beheert Nitto’s intellectuele eigendom in de EMEA-regio.

Daarnaast neemt de Vennootschap strategische beslissingen over investeringen in onderzoek en ontwikkeling, dewelke uitgevoerd kunnen worden door haar dochtervennootschappen, externe partijen of door middel van overnames.

VIII. GEGEVENS BETREFFENDE HET BESTAAN VAN BIJKANTOREN VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap heeft geen bijkantoren die geen afzonderlijke juridische entiteit uitmaken.

IX. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De Vennootschap maakte gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 geen gebruik van financiële instrumenten die van belang zijn voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat.

X. BELANGENCONFLICTEN VAN BESTUURDERS

Gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 werden geen beslissingen genomen of verrichtingen doorgevoerd welke getroffen werden door een belangenconflict van één of meerdere bestuurders in de zin artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

XI. KAPITAALVERHOOGING, UITGIFTE VAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES OF WARRANTS

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt 212.282.384,30€ vertegenwoordigd door 12.004.717 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk 1/12.004.717 de van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

XII. VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

De Vennootschap heeft zelf of door een persoon die in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap handelt of door een dochtervennootschap die rechtstreeks wordt gecontroleerd in de zin van artikelen 1:14 tot en met 1:18 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, hetzij zelf, hetzij door de persoon die in eigen naam maar voor rekening van de dochtervennootschap handelt, geen eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten verkregen noch in garantie ontvangen.

XIII. VARIA

Gewone algemene vergadering:

De gewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen op 27 juni 2023 om 11:00 uur op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, met dien verstande dat indien bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de gewone algemene vergadering wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling.

De agenda van de gewone algemene vergadering wordt vastgesteld als volgt:

1. Lezing van het jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de gewone algemene vergadering over het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
2. Lezing van het verslag van de commissaris betreffende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
3. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 maart 2023;
4. Verwerking van de resultaten van het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
5. Kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023;
6. Benoemingen, herbenoemingen en ontslagen van bestuurders;
7. Bezoldiging van bestuurders; en
8. Varia.

Vrijstelling tot het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening en jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening:

In toepassing van artikel 3:26 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen heeft de gewone algemene vergadering van 28 juni 2022 besloten gebruik te maken van de vrijstelling van de verplichting tot het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening en een jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, en dit voor de boekjaren die worden afgesloten per 31 maart 2023 en per 31 maart 2024.

Desgevallend werden de resultaten van de met de Vennootschap verbonden ondernemingen zoals bepaald in artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen niet geconsolideerd met de resultaten van de Vennootschap. Het gaat om de volgende vennootschappen:

1. Nitto France SARL
2. Nitto Scandinavia AB
3. Nitto Italia SRL
4. Nitto Deutschland GmbH
5. Nitto Polska Sp. z o.o.
6. Nitto Otomotiv Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi
7. Nitto Denko UK Ltd
8. Nitto Bento Bantçılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
9. Nitto Rus Limited Liability Company
10. Nitto Denko Czech s.r.o
11. Nitto Switzerland AG
12. Nitto Belgium NV
13. Nissho Hungary Precision Kft.

Wij verzoeken u de jaarrekening te willen goedkeuren en ons kwijting te verlenen voor het uitgeoefende mandaat gedurende het boekjaar afgesloten per 31 maart 2023. Bovendien vragen wij u eveneens kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van diens mandaat.

Tenslotte danken wij allen die zich het voorbije boekjaar afgesloten per 31 maart 2023 hebben ingezet voor de werking en verdere ontwikkeling van de Vennootschap.

Opgesteld te Leuven, België op 12 juni 2023.

De Raad van Bestuur

Voor afschrift

Monery BV Vast vertegenwoordigd door Sam Strijckmans	Go Gemba BV Vast vertegenwoordigd door Steven Bruninx
---	--