



Greenyard NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018 - Jaarrekening

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Greenyard NV over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Greenyard NV (de "vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 18 september 2015, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2018. Bij gebrek aan online archieven die teruggaan vóór 1997, is het voor ons niet mogelijk om met precisie het eerste jaar van ons mandaat te achterhalen. Wij hebben de wettelijke controle van de enkelvoudige jaarrekening van Greenyard NV uitgevoerd gedurende tenminste 20 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 maart 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 803 214 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 6 672 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap per 31 maart 2018, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's). Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

| Kernpunten van de controle | Hoe onze controle de kernpunten van de controle behandelde |
|--|---|
| <p>Waardering van financiële vaste activa en lange termijn vorderingen</p> <p>De vennootschap heeft binnen de rubriek financiële vaste activa, als moedervennootschap van de Greenyard groep, deelnemingen in verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, voor een bedrag van 412 556 (000) EUR alsook lange termijn vorderingen op verbonden ondernemingen voor een bedrag van 352 871 (000) EUR. Het risico bestaat dat deze vaste activa mogelijks onderhevig zijn aan eventuele waardeverminderingen ten gevolge van negatieve resultaten of als gevolg van de wijziging in de bedrijfseconomische situatie in de deelnemingen waarin wordt geparticipeerd en/of waarop een lange termijn vordering wordt aangehouden. Gezien deze deelnemingen en lange termijn vorderingen een belangrijk deel van het balanstotaal vertegenwoordigen, werd de waardering hiervan als een kernpunt in onze controle beschouwd.</p> <p>De waardering van financiële vaste activa werd door vennootschap toegelicht in bijlagen 6.19 en 6.4.1 tot en met 6.5.1 van de jaarrekening.</p> | <p>We hebben dit kernpunt behandeld door het uitvoeren van volgende substantieve procedures:</p> <ul style="list-style-type: none">• Het identificeren van indicatoren van waardevermindering betreffende materiële deelnemingen en/of lange termijn vorderingen;• In het geval dat er indicatoren van waardevermindering werden geïdentificeerd: het kritisch beoordelen van de assumpties genomen door het management met betrekking tot de waardering van de deelnemingen opgenomen onder de financiële vaste activa en het nazicht van de inbaarheid van de lange termijn vorderingen. |

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

*

* *

Verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien in 2018) bij de internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en de statuten na te gaan, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden. Wij drukken geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 96, § 4 van het Wetboek van vennootschappen, werd opgenomen in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag. Dit verslag van niet-financiële informatie bevat de door artikel 96, §4 van het Wetboek van vennootschappen vereiste inlichtingen en is in overeenstemming met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar. De vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de GRI-standaarden. Wij spreken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met de vermelde GRI-standaarden. Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over individuele elementen opgenomen in deze niet-financiële informatie.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 100, § 1, 6°/2 van het Wetboek van vennootschappen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen dienen wij tevens verslag uit te brengen over de hiernavolgende verrichtingen die hebben plaatsgevonden gedurende het boekjaar 2018, zoals uiteengezet in het jaarverslag:
 - Uit de notulen van 31 mei en 5 juli 2017 blijkt dat de raad van bestuur beslist heeft over de toekenning van een lange termijn incentive beloning in de vorm van prestatie-aandelen alsook jaarlijkse bonussen aan de leden van het Leadership Team en aan geselecteerde sleutelfiguren op managementniveau:
 - Op 31 mei heeft de raad van bestuur beslist over de vergoeding die voor AY 17/18 en de bonus die voor AY 16/17 zal worden betaald aan de leden van het Leadership Team. Volgende bestuurder-rechtspersoon had een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: Mavac BVBA en Marleen Vaesen in haar hoedanigheid als vaste vertegenwoordiger van haar bestuurder-rechtspersoon. Met betrekking tot de vermogensrechtelijke gevolgen van voormeld lange termijn incentive plan en de jaarlijkse bonussen, wordt verwezen naar hoofdstuk 9.1.2 (met betrekking tot de jaarlijkse bonussen voor AY 16/17) en hoofdstuk 9.1.3 (met een overzicht van het aantal PSUs die op 15 juni 2017 aan de leden van het Leadership Team werden toegekend) van de Corporate Governance Verklaring van Greenyard.
 - Op 5 juli heeft de raad van bestuur beslist over het lange termijn incentive plan. Volgende bestuurder-rechtspersoon had een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: dhr. Charles-Henri Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Alvear International BVBA) in zijn hoedanigheid van Finance Manager van Bakker Barendrecht B.V. De vermogensrechtelijke impact van deze beslissing is gelijk aan de nominale waarde van het totale aantal Share Performance Units die tijdens AY 17/18 aan sleutelfiguren in de Groep werden toegekend, en die € 140 000 in totaal bedraagt.
 - Uit de notulen van 26 januari 2018 blijkt dat de raad van bestuur beslist heeft over enkele wijzigingen in de raad van bestuur. Volgende bestuurders-rechtspersonen hadden een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: Deprez Invest NV (vertegenwoordigd door dhr. Hein Deprez), Mavac BVBA (vertegenwoordigd door mevr. Marleen Vaesen) en Ahok BVBA (vertegenwoordigd door dhr. Koen Hoffman). De vermogensrechtelijke gevolgen van de relevante beslissingen betreffen de vergoeding van Deprez Invest NV en Ahok BVBA als nieuwe Chief Executive Officer respectievelijk nieuwe Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Onderneming alsook de vertrekvergoeding die in het kader van de voorgestelde dadingsovereenkomst aan Mavac BVBA zal worden betaald. Er werd beslist extern advies in te winnen over de vergoeding als nieuwe Chief Executive Officer respectievelijk nieuwe Voorzitter van de Raad van Bestuur en om Mavac BVBA, vertegenwoordigd door mevr. Marleen Vaesen, een vertrekvergoeding van € 1 026 135 te betalen. Op 21 februari 2018 keurde de Raad van Bestuur het nieuw remuneratiepakket voor elk van de leden van het Leadership Team goed. Met betrekking tot de vergoeding van de nieuwe Voorzitter, heeft de Raad van Bestuur beslist dat de Voorzitter van de Raad van Bestuur een bijkomende vaste vergoeding van € 10 000 per jaar zal worden betaald bovenop zijn bestuurdersvergoeding.



- o Uit de notulen van 21 februari 2018 blijkt dat de Raad van Bestuur beslist heeft over de wijzigingen die in de samenstelling van de adviserende Comités dienden te worden gemaakt als gevolg van de wijzigingen in de Raad van Bestuur. Volgende bestuurders-rechtspersonen hadden een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: Dhr. Koen Hoffman (als vaste vertegenwoordiger van Ahok BVBA) en dhr. Johan Vanovenberghe (als vaste vertegenwoordiger van Intal BVBA). De Raad van Bestuur heeft de benoeming van Ahok BVBA (vertegenwoordigd door dhr. Koen Hoffman) als lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité en het Strategisch comité goedgekeurd, in welke hoedanigheid hij presentiegeld zal ontvangen per Comit vergadering dat hij bijwoont. Intal BVBA (vertegenwoordigd door dhr. Johan Vanovenberghe) werd als nieuw lid van het Auditcomité benoemd. Intal BVBA ontvangt een vaste maandelijkse vergoeding voor de consultancydiensten die aan de Onderneming worden geleverd en ontvangt geen bijkomende vergoeding voor zijn mandaat als bestuurder of lid van een adviserend Comité.

Gent, 28 juni 2018

De commissaris

DELOITTE Bedrijfsrevisoren

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door:



Mario Dekeyser



Charlotte Vanrobaeys

Deloitte.

Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises
Burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid /
Société civile sous forme d'une société coöperative   responsabilit  limitée
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE 17 2300 0465 6121 - BIC GEBABEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited