



Greenyard NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 - Jaarrekening

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Greenyard NV over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 - 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 jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 21 september 2018, 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 2021. 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 jaarrekening van Greenyard NV uitgevoerd gedurende tenminste 20 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 maart 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 755 997 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 105 824 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap op 31 maart 2019 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) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau. 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.

Van materieel belang zijnde onzekerheid met betrekking tot continuïteit

Wij vestigen de aandacht op toelichting VOL 6.19 waarin vermeld staat dat de winstgevendheid van de Greenyard Groep het afgelopen jaar een plotse maar beduidende terugval kende en de vennootschap geconfronteerd wordt met aanhoudende operationele uitdagingen die de financiële positie onder druk zetten en onzekerheid creëren met betrekking tot de liquiditeitspositie en het behalen van de convenanten gelinkt aan de bankfinanciering. Met betrekking tot dat laatste element werd een akkoord met de banken bereikt waarin de banken verzaken aan deze convenanten mits enkele voorwaarden.

Bij het opmaken van de geconsolideerde jaarrekening van de Greenyard groep heeft de raad van bestuur rekening gehouden met de transformatie initiatieven en het businessplan dat werd vooropgesteld door het management. Verder gaat de raad van bestuur ervan uit dat de voorwaarden verbonden aan het akkoord met de banken gerespecteerd zullen worden. Bijgevolg concludeert de raad van bestuur, er alle vertrouwen in te hebben dat de Greenyard groep voldoende liquiditeiten zal hebben om aan haar verplichtingen te doen voor de periode van 12 maanden volgend op de datum van goedkeuring van de jaarrekening, zoals beschreven in toelichting VOL 6.19.

De maatregelen en voorwaarden, samen met de overige elementen die deel uit maken van toelichting VOL 6.19, zijn een aanwijzing dat een van materieel belang zijnde onzekerheid bestaat die significante twijfel kan doen rijzen over de mogelijkheid van de Greenyard Groep om haar continuïteit te handhaven. Gezien Greenyard NV de holdingmaatschappij van de Greenyard groep is en bijgevolg haar continuïteitsveronderstelling onlosmakelijk verbonden is aan deze van de Greenyard Groep is er ook met betrekking tot deze entiteit een aanwijzing dat een van materieel belang zijnde onzekerheid bestaat die significante twijfel kan doen rijzen over de mogelijkheid van Greenyard NV om haar continuïteit te handhaven. Het hanteren door het bestuursorgaan van de continuïteitsveronderstelling bij het opstellen van zowel de geconsolideerde jaarrekening van de Greenyard groep als de enkelvoudige jaarrekening van Greenyard NV lijkt ons evenwel gepast en ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangelegenheid.

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 218 711 (000) EUR alsook lange termijn vorderingen op verbonden ondernemingen voor een bedrag van 353 345 (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 het opstellen van 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.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België.

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.

Overige door wet- en regelgeving 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, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke 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 in België van toepassing zijnde 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, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en de statuten te verifiëren, 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 tijdens 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.

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 jaarrekening voor hetzelfde boekjaar. De vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op het Global Reporting Initiative ("GRI") referentiemodel. Overeenkomstig artikel 144, § 1, 6° van het Wetboek van vennootschappen spreken wij ons niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het in het jaarverslag vermelde Global Reporting Initiative referentiemodel.

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 onze opdracht.

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 bestuursrechtelijke 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 2019, zoals uiteengezet in het jaarverslag:
 - Uit de notulen van 30 mei 2018 blijkt dat de Raad van Bestuur beslist heeft over de toekenning van een lange termijn incentive beloning in de vorm van prestatie-aandelen (PSUs) voor AY 18/19 en de betaling van jaarlijkse bonussen aan de leden van het Leadership Team voor AY 17/18. Volgende bestuurdersrechtspersonen hadden een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: Dhr. Hein Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Deprez Invest NV) aangezien hij lid is van het Leadership Team. In het kader van het lange termijn incentive PSU programma dat werd aangenomen en geïmplementeerd in AY 17/18, stemt de Raad van Bestuur in met "de toekenning van prestatie-aandelen (PSUs) voor AY 18/19 aan de Leadership Team leden (met een totale nominale waarde van 882,5 KEUR, met inbegrip van de nominale waarde van 375 KEUR voor de PSUs die voor AY 18/19 aan de Voorzitter van het Leadership Team worden toegekend)". Daarnaast "op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité, keurt de Raad van Bestuur de betaling van een jaarlijkse bonus voor AY 17/18 aan de Leadership Team leden goed. De vermogensrechtelijke gevolgen voor de Onderneming van de betaling van een jaarlijkse bonus voor AY 17/18 aan de Leadership Team leden bedraagt in totaal 611 KEUR. Aangezien dhr. Hein Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Deprez Invest NV) de functie van Voorzitter van het Leadership Team einde AY 17/18 heeft opgenomen, wordt geen jaarlijkse bonus voor AY 17/18 betaald."
 - Uit de notulen van 21 juli, 9 en 23 augustus, alsook van 7, 11, 20 en 21 september 2018 blijkt dat de raad van bestuur beslist heeft over de verkoop van het Horticulture segment, waarbij een professionele link van bepaalde bestuurders met potentiële kandidaat-kopers een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang betekende.
 - Bij aanvang van de vergaderingen van 21 juli, 9 en 23 augustus, en 7 september 2018, werd de Raad van Bestuur geïnformeerd dat mevr. Hilde Laga een potentieel belangenconflict heeft met betrekking tot de geplande verkoop, omdat "zij *eveneens een mandaat uitoefent in de raad van bestuur van één van de potentiële kandidaat-kopers*". Mevr. Hilde Laga heeft niet deelgenomen aan de Bestuursvergaderingen van 21 juli en 7 september 2018, als gevolg waarvan de procedure zoals bepaald in artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen terzake niet dient te worden toegepast. Mevr. Hilde Laga heeft bij aanvang van de vergaderingen van 9 en 23 augustus 2018, waaraan zij deelnam, verklaard "*niet aan de beraadslaging en stemming over agendapunt 7 [waarin een status update over de potentiële Horticulture verkoop werd gegeven] te zullen deelnemen. Gelet op het potentiële belangenconflict, werd de presentatie met betrekking tot deze potentiële opportuniteit niet aan mevr. Hilde Laga bezorgd.*" Aangezien na de Bestuursvergadering van 7 september 2018, de betrokken kandidaat-koper niet meer in het verkoopproces betrokken was, was mevr. Hilde Laga na voormelde datum niet langer potentieel geconflicteerd voor de beslissingen die met betrekking tot de voorgenomen verkoop dienen te worden genomen.
 - Voorafgaand aan het begin van de vergaderingen van 7, 11, 20 en 21 september 2018, heeft de Voorzitter van de Raad van Bestuur toegelicht dat dhr. Marc Ooms (als vaste vertegenwoordiger van Bonem Beheer BVBA) een potentieel tegenstrijdig belang heeft met de beslissingen die met betrekking tot de Horticulture verkoop dienen te worden genomen, gelet op zijn professionele link met een potentiële kandidaat-koper. Aangezien dhr. Marc Ooms verontschuldigd was voor deze Bestuursvergaderingen, dient de procedure zoals vastgesteld in artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen niet te worden toegepast.

- Uit de notulen van 17 januari 2019 blijkt dat de raad van bestuur een beslissing heeft genomen in antwoord op het verzoek dat dochtervennootschappen van Greenyard hebben ontvangen van de Nederlandse teler A.C. Hartman Beheer B.V. (Hartman), een 100%-dochtervennootschap van The Fruit Farm Group B.V. (TFFG) en bijgevolg een verbonden vennootschap van Greenyard, om een bijkomend voorschot ten bedrage van 2,3 MEUR in totaal te betalen. Volgende bestuurders-rechtspersonen hadden een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: dhr. Hein Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Deprez Invest NV), mevr. Veerle Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Management Deprez BVBA), dhr. Marc Ooms (als vaste vertegenwoordiger van Bonem Beheer BVBA) en dhr. Johan Vanovenberghe (als vaste vertegenwoordiger van Intal BVBA), aangezien ze eveneens een onrechtstreekse aandeelhouder en/of bestuurder zijn van The Fruit Farm Group B.V., de moedervernootschap van de teler/leverancier, wiens verzoek om een voorschot als teler te ontvangen van de Greenyard groep zal worden besproken. Elk van de voormelde bestuurders nam niet deel aan de beraadslaging en stemming over dit agendapunt. Om enige schijn van een tegenstrijdig belang te vermijden, nam mevr. Valentine Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Omorphia Invest BVBA) evenmin deel aan de beraadslaging en stemming over dit agendapunt. Na beraadslaging en bespreking, nam de Raad van Bestuur de volgende beslissing: "Rekening houdend met de ontvangen informatie over Hartman en de huidige omstandigheden en onzekerheden in overweging genomen, heeft de Raad van Bestuur beslist om geen principiële goedkeuring voor de betaling van dit voorschot te verlenen." Aangezien de Raad van Bestuur heeft beslist om dit verzoek om een voorschot niet verder in overweging te nemen, dient de procedure van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen niet te worden toegepast.

- Uit de notulen van 9 februari 2019 blijkt dat de raad van bestuur beslist heeft over de wijzigingen in de samenstelling van en de functies binnen het Leadership Team en Executive Management. Volgende bestuurders-rechtspersonen hadden een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: Dhr. Hein Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Deprez Invest NV) aangezien de Raad van Bestuur een beslissing zal dienen te nemen over de voorgestelde corporate reorganisatie in het Executive Management en Leadership Team, waarvan hij deel uitmaakt als Chief Executive Officer. De financiële gevolgen van de relevante beslissingen betreffen de vergoeding die aan dhr. Hein Deprez als CEO wordt betaald. De Raad van Bestuur heeft de nieuwe corporate organisatiestructuur, zoals voorgesteld door de Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité, goedgekeurd alsook de benoeming van dhr. Marc Zwaaneveld (als vaste vertegenwoordiger van MZ-B BVBA) als co-CEO, met ingang van 9 februari 2019, naast dhr. Hein Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Deprez Invest NV), die CEO en gedelegeerd bestuurder blijft. Vanaf voormelde datum delen dhr. Marc Zwaaneveld en dhr. Hein Deprez de rol van CEO.

- Uit de notulen van 21 februari en 6 en 14 maart 2019 blijkt dat de raad van bestuur beslist heeft over wijzigingen aan het remuneratiebeleid voor het Leadership Team en Executive Management die van toepassing zijn met ingang AY 19/20. Volgende bestuurders-rechtspersonen hadden een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang: Dhr. Hein Deprez (als vaste vertegenwoordiger van Deprez Invest NV) aangezien de Raad van Bestuur een beslissing zal dienen te nemen over de voorgestelde remuneratiepakketten voor AY 19/20 voor de leden van het Leadership Team en het Executive Management, waarvan hij als (co-)CEO deel uitmaakt. De voorgestelde wijzigingen aan het remuneratiebeleid voor het Leadership Team en Executive Management, alsook de individuele remuneratiepakketten van de co-CEO's en de andere leden van het Leadership Team voor AY 19/20 werden goedgekeurd door de Bestuursvergadering van respectievelijk 6 en 14 maart 2019.

Gent, 3 juni 2019

De commissaris



Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA

Vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys

Deloitte.

Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises
Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid/Société coopérative à responsabilité limitée
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Brussel 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