JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam : **Lotus Bakeries**
Rechtsvorm : Naamloze vennootschap
Adres : Gentstaat Nr : 1 Bus :
Postnummer : 9971 Gemeente : Lembeke
Land : België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Gent
Internetadres :
E-mailadres :

Ondernemingsnummer 0401.030.860

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt: 08-05-2020

Deze neerlegging betreft :

☒ de JAARREKENING in EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 13-05-2022

☒ de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van 01-01-2021 tot 31-12-2021

het vorige boekjaar van de jaarrekening van 01-01-2020 tot 31-12-2020

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VOL-kap 6.1, VOL-kap 6.2.1, VOL-kap 6.2.2, VOL-kap 6.2.4, VOL-kap 6.2.5, VOL-kap 6.3.1, VOL-kap 6.3.2, VOL-kap 6.3.3, VOL-kap 6.3.4, VOL-kap 6.3.5, VOL-kap 6.3.6, VOL-kap 6.4.2, VOL-kap 6.4.3, VOL-kap 6.8, VOL-kap 6.17, VOL-kap 6.20, VOL-kap 9, VOL-kap 10, VOL-kap 11, VOL-kap 12, VOL-kap 13, VOL-kap 14, VOL-kap 15

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Stevens Anton
Notaxlaan 30
9070 Destelbergen
BELGIË
Begin van het mandaat : 2021-05-18 Einde van het mandaat : 2025-05-09 Bestuurder

Bossaert Peter
Troyentenhoflaan 28
2600 Berchem (Antwerpen)
BELGIË
Begin van het mandaat : 2017-05-12 Einde van het mandaat : 2021-05-18 Bestuurder

Beneconsult BV
0645880141
Vlaanderenstraat 2
8800 Roeselare
BELGIË
Begin van het mandaat : 2020-05-08 Einde van het mandaat : 2024-05-14 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Boone Benedikte
Vlaanderenstraat 2
8800 Roeselare
BELGIË

Benoit Graulich BV
0472527877
Bergstraat 16
1850 Grimbergen
BELGIË
Begin van het mandaat : 2021-05-18 Einde van het mandaat : 2025-05-09 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Graulich Benoit
Bergstraat 16
1850 Grimbergen
BELGIË

Concellent NV
0874495976
Jan van Boendalelaan 7
3080 Tervuren
BELGIË
Begin van het mandaat : 2020-05-08 Einde van het mandaat : 2024-05-14 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Boone Sofie
Jan van Boendalelaan 7
3080 Tervuren
BELGIË

LEMA NV
0463212513
Nelemeersstraat 57
9830 Sint-Martens-Latem
BELGIË
Begin van het mandaat : 2018-05-15 Einde van het mandaat : 2022-05-13 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Moortgat Michel
Nelemeersstraat 57
9830 Sint-Martens-Latem
BELGIË

Mercuur Consult BV
0478305614
Burggraaf h. de Spoelberghdreef 15 b
9831 Deurle
BELGIË
Begin van het mandaat : 2021-05-18 Einde van het mandaat : 2025-05-09 Gedelegeerd bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Boone Jan
Muizenberg 3
9250 Waasmunster
BELGIË

PMF NV
0480657962
Nieuwstraat 25
1745 Opwijk
BELGIË
Begin van het mandaat : 2021-05-18 Einde van het mandaat : 2025-05-09 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Boone Johan
Nieuwstraat 25
1745 Opwijk
BELGIË

Palumi BV
0697700511
Troyentenhoflaan 28
2600 Berchem (Antwerpen)
BELGIË
Begin van het mandaat : 2021-05-18 Einde van het mandaat : 2025-05-09 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Bossaert Peter
Troyentenhoflaan 28
2600 Berchem (Antwerpen)
BELGIË

Sabine Sagaert BV
0817731873
Oranjerielaan 23
9030 Mariakerke (Gent)
BELGIË
Begin van het mandaat : 2019-05-10 Einde van het mandaat : 2023-05-12 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Sagaert Sabine
Oranjerielaan 23
9030 Mariakerke (Gent)
BELGIË

Vasticom BV
0551837750
Bogaertstraat 11
9830 Sint-Martens-Latem
BELGIË
Begin van het mandaat : 2021-05-18 | Einde van het mandaat : 2025-05-09 | Voorzitter van de Raad van Bestuur

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Vander Stichele Jan
Bogaertstraat 11
9830 Sint-Martens-Latem
BELGIË

PwC Bedrijfsrevisoren BV (B00009)
0429501944
Culliganlaan 5
1831 Diegem
BELGIË
Begin van het mandaat : 2019-05-10 | Einde van het mandaat : 2022-05-13 | Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Winne Lien (A02202)
Bedrijfsrevisor
Blue Tower 1 - Sluisweg 1/8
9000 Gent
BELGIË

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap*,
B. Het opstellen van de jaarrekening*,
C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

(* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	**625.825.891**	**626.973.079**
Immateriële vaste activa	6.2	21	**1.496.785**	**2.993.570**
Materiële vaste activa	6.3	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	**624.329.106**	**623.979.509**
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	624.329.106	623.979.509
Deelnemingen		280	624.329.106	623.979.509
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8		
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	**38.686.462**	**31.460.414**
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	**18.856.281**	**17.383.095**
Handelsvorderingen		40	18.602.888	16.159.668
Overige vorderingen		41	253.392	1.223.428
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	**9.514.290**	**11.474.090**
Eigen aandelen		50	9.514.290	11.474.090
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	**10.286.176**	**2.582.755**
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	**29.716**	**20.474**
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	**664.512.353**	**658.433.492**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	**133.344.084**	**152.284.054**
Inbreng	6.7.1	10/11	**16.388.042**	**16.388.042**
Kapitaal		10	3.591.184	3.591.184
Geplaatst kapitaal		100	3.591.184	3.591.184
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Buiten kapitaal		11	12.796.859	12.796.859
Uitgiftepremies		1100/10	12.796.859	12.796.859
Andere		1109/19		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	**116.956.042**	**135.896.012**
Onbeschikbare reserves		130/1	9.944.936	11.904.735
Wettelijke reserve		130	359.118	359.118
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312	9.514.290	11.474.090
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319	71.527	71.527
Belastingvrije reserves		132	545.329	545.329
Beschikbare reserves		133	106.465.778	123.445.948
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14		
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	**531.168.268**	**506.149.438**
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	**208.310.840**	**208.167.927**
Financiële schulden		170/4	198.455.387	198.455.387
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174	198.455.387	198.455.387
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9	9.855.453	9.712.540
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	**322.857.428**	**297.981.511**
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43	280.181.715	259.813.314
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439	280.181.715	259.813.314
Handelsschulden		44	7.561.639	5.894.817
Leveranciers		440/4	7.561.639	5.894.817
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	2.200.851	3.037.406
Belastingen		450/3	2.200.851	3.037.406
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	32.913.223	29.235.974
Overlopende rekeningen	6.9	492/3		
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	**664.512.353**	**658.433.492**

RESULTATENREKENING

		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten			70/76A	**18.505.612**	**16.159.668**
Omzet		6.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa			72		
Andere bedrijfsopbrengsten		6.10	74	18.505.612	16.159.668
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		6.12	76A		
Bedrijfskosten			60/66A	**5.827.109**	**5.812.713**
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen			60		
Aankopen			600/8		
Voorraad: afname (toename)	(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen			61	4.253.344	4.243.124
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	6.10	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa			630	1.496.785	1.496.785
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	6.10	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten		6.10	640/8	76.980	42.478
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		6.12	66A		30.327
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)		9901	**12.678.503**	**10.346.954**

		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten			75/76B	**8.712.145**	**126.375.306**
Recurrente financiële opbrengsten			75	8.712.145	126.375.306
Opbrengsten uit financiële vaste activa			750	6.533.269	122.620.519
Opbrengsten uit vlottende activa			751		
Andere financiële opbrengsten		6.11	752/9	2.178.876	3.754.787
Niet-recurrente financiële opbrengsten		6.12	76B		
Financiële kosten			65/66B	**3.913.797**	**17.327.689**
Recurrente financiële kosten		6.11	65	3.913.797	3.720.726
Kosten van schulden			650	3.812.843	2.926.470
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten			652/9	100.954	794.256
Niet-recurrente financiële kosten		6.12	66B		13.606.963
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)		9903	**17.476.851**	**119.394.572**
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen			780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen			680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13	67/77	**3.526.301**	**2.364.731**
Belastingen			670/3	3.526.301	2.364.731
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen			77		
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)		9904	**13.950.550**	**117.029.840**
Onttrekking aan de belastingvrije reserves			789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves			689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)		9905	**13.950.550**	**117.029.840**

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	**13.950.550**	**117.029.840**
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	13.950.550	117.029.840
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2	**18.939.970**	
aan de inbreng		791		
aan de reserves		792	18.939.970	
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2		**87.811.379**
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921		87.811.379
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)		
Tussenkomst van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7	**32.890.520**	**29.218.462**
Vergoeding van de inbreng		694	32.640.520	28.968.462
Bestuurders of zaakvoerders		695	250.000	250.000
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

TOELICHTING

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN				
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		8052P	**XXXXXXXXXX**	**14.967.850**
Mutaties tijdens het boekjaar				
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		8022		
Overdrachten en buitengebruikstellingen		8032		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		8052	**14.967.850**	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		8122P	**XXXXXXXXXX**	**11.974.280**
Mutaties tijdens het boekjaar				
Geboekt		8072	1.496.785	
Teruggenomen		8082		
Verworven van derden		8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		8102		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	8112		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		8122	**13.471.065**	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		211	**1.496.785**	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN				
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		8391P	**XXXXXXXXXX**	**623.979.509**
Mutaties tijdens het boekjaar				
Aanschaffingen		8361	349.597	
Overdrachten en buitengebruikstellingen		8371		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		8391	**624.329.106**	
Meerwaarden per einde van het boekjaar		8451P	**XXXXXXXXXX**	
Mutaties tijdens het boekjaar				
Geboekt		8411		
Verworven van derden		8421		
Afgeboekt		8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	8441		
Meerwaarden per einde van het boekjaar		8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		8521P	**XXXXXXXXXX**	
Mutaties tijdens het boekjaar				
Geboekt		8471		
Teruggenomen		8481		
Verworven van derden		8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar		8551P	**XXXXXXXXXX**	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar		8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		(280)	**624.329.106**	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN				
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		281P	**XXXXXXXXXX**	
Mutaties tijdens het boekjaar				
Toevoegingen		8581		
Terugbetalingen		8591		
Geboekte waardeverminderingen		8601		
Teruggenomen waardeverminderingen		8611		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-)	8621		
Overige mutaties	(+)/(-)	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		(281)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR		8651		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Annas - Lotus Bakeries Holding AB Buitenlandse entiteit Radiovägen 23 135 48 Tyresö ZWEDEN	Gewone aandelen	1.001	100		2020-12-31	SEK	19.599.986	15.664.005
B.W.I. 0898518522 Besloten vennootschap Ambachtenstraat 5 9900 Eeklo BELGIË	Gewone aandelen	599	99,99	0,01	2020-12-31	EUR	12.441.348	3.162.013
Biscuiterie Willems 0401006413 Besloten vennootschap Nieuwendorpe 33 C 9900 Eeklo BELGIË	Gewone aandelen	3.000	100		2020-12-31	EUR	14.226.214	7.728.819
Cremers-Ribert 0427808008 Naamloze vennootschap Gentstraat 52 9971 Lembeke BELGIË	Gewone aandelen	3.009.513	100		2020-12-31	EUR	25.971.724	1.166.027
FF2032 0730550847 Naamloze vennootschap Gentstraat 1 9971 Lembeke BELGIË	Gewone aandelen	1.000	100		2020-12-31	EUR	9.807.546	-192.454
Interwaffles 0439312406 Naamloze vennootschap Rue de Liège 39 6180 Courcelles BELGIË	Gewone aandelen	6.792	100		2020-12-31	EUR	13.913.972	460.411

Lotus Bakeries Asia Pasific Limited Buitenlandse entiteit Yun Ping Road - Caroline Centre Room 2302 - 23rd floor - Lee Gardens 28 HONGKONG	Gewone aandelen	250.000	100		2020-12-31	EUR	16.123.268	2.172.450
Lotus Bakeries Austria GmbH Buitenlandse entiteit Fleischmarkt 1/6/12 1010 Wenen OOSTENRIJK	Gewone aandelen	1	100		2020-12-31	EUR	89.610	121.308
Lotus Bakeries België 0421694038 Naamloze vennootschap Gentstraat 52 9971 Lembeke BELGIË	Gewone aandelen	151.261	100		2020-12-31	EUR	66.783.936	17.015.648
Lotus Bakeries CZ sro Buitenlandse entiteit Slezkà 844 96 130 00 Praag 3 TSJECHISCHE REPUBLIEK	Gewone aandelen	100	100		2020-12-31	CZK	45.502.874	17.029.686
Lotus Bakeries Chile spa Buitenlandse entiteit Nueva Tajamar 555 OF 401 7550000 Las Condes CHILI	Gewone aandelen	100	100		2020-12-31	CLP	15.449.736	
Lotus Bakeries Corporate 0881664870 Naamloze vennootschap Gentstraat 1 9971 Lembeke BELGIË	Gewone aandelen	108.567	100		2020-12-31	EUR	109.984.488	-5.499.781
Lotus Bakeries España S.L. Buitenlandse entiteit C/ Severo Ochoa, 3, 2a Planta Oficina 8A ES-28232 Las Rozas (Mardrid) SPANJE	Gewone aandelen	500	100		2020-12-31	EUR	139.176	-286.965
Lotus Bakeries France SAS Buitenlandse entiteit Place du Château BP91 59560 Comines FRANKRIJK	Gewone aandelen	43.434	100		2020-12-31	EUR	14.724.295	4.183.396
Lotus Bakeries GmbH Buitenlandse entiteit Rather Strasse 110 A 44076 Düsseldorf DUITSLAND	Gewone aandelen	10.000	100		2020-12-31	EUR	2.237.503	188.547

Lotus Bakeries International und Schweiz AG Buitenlandse entiteit Nordstrasse 3 6300 Zug ZWITSERLAND	Gewone aandelen	938	100		2020-12-31	CHF	282.206.864	3.659.050
Lotus Bakeries Italy S.R.L. Buitenlandse entiteit Zona Produttiva Platti 17 39040 ORA ITALIË	Gewone aandelen		100		2020-12-31	EUR	146.994	-27.138
Lotus Bakeries Nederland BV Buitenlandse entiteit Oosterdijk 3E 1601 DA Enkhuizen NEDERLAND	Gewone aandelen	2.000	100		2020-12-31	EUR	17.240.694	204.304
Lotus Bakeries North America Buitenlandse entiteit Sansome Street Suite 220 CA 94111-1323 San Francisco VERENIGDE STATEN	Gewone aandelen	1.000	100		2020-12-31	USD	879.924	879.924
Lotus Bakeries Réassurances SA Buitenlandse entiteit Rue de Merl 74 L-2146 Luxembourg LUXEMBURG	Gewone aandelen	4.995	99,9	0,1	2020-12-31	EUR	1.305.786	12.284
Lotus Bakeries UK ltd Buitenlandse entiteit 3000 Manchester Business Park, Aviator Way M22 5TG Manchester VERENIGD KONINKRIJK	Gewone aandelen	6.000	100		2020-12-31	GBP	8.530.455	26.400.143

LIJST VAN ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJK VENNOOT OF LID

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de vennootschap onbeperkt aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom de reden wordt vermeld waarom dit niet het geval is; deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A, B, C of D) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:
A. wordt door deze onderneming openbaar gemaakt door neerlegging bij de Nationale Bank van België;
B. wordt door deze onderneming daadwerkelijk openbaar gemaakt in een andere lidstaat van de Europese Unie, overeenkomstig artikel 16 van de richtlijn (EU) 2017/1132;
C. wordt door integrale of evenredige consolidatie opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap die is opgesteld, gecontroleerd en openbaar gemaakt overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake de geconsolideerde jaarrekening;
D. betreft een maatschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Eventuele code
Annas - Lotus Bakeries Holding AB Buitenlandse entiteit Radiovägen 23 135 48 Tyresö ZWEDEN	C
Biscuiterie Willems 0401006413 Besloten vennootschap Nieuwendorpe 33 C 9900 Eeklo BELGIË	C
Cremers-Ribert 0427808008 Naamloze vennootschap Gentstraat 52 9971 Lembeke BELGIË	C
FF2032 0730550847 Naamloze vennootschap Gentstraat 1 9971 Lembeke BELGIË	C
Interwaffles 0439312406 Naamloze vennootschap Rue de Liège 39 6180 Courcelles BELGIË	C
Lotus Bakeries Asia Pacific Limited Buitenlandse entiteit Yun Ping Road - Caroline Centre Room 2302 - 23rd floor 28 HONGKONG	C

Lotus Bakeries Austria GmBH Buitenlandse entiteit Fleischmarkt 1/6/12 1010 Wenen OOSTENRIJK	C
Lotus Bakeries België 0421694038 Naamloze vennootschap Gentstraat 52 9971 Lembeke BELGIË	C
Lotus Bakeries CZ sro Buitenlandse entiteit Slezkà 844 96 130 00 Praag 3 TSJECHISCHE REPUBLIEK	C
Lotus Bakeries Chile spa Buitenlandse entiteit Nueva Tajamar 555 OF 401 7550000 Las Condes CHILI	C
Lotus Bakeries Corporate 0881664870 Naamloze vennootschap Gentstraat 1 9971 Lembeke BELGIË	C
Lotus Bakeries España S.L. Buitenlandse entiteit C/ Severo Ochoa, 3 2a Planta Oficina 8A ES-28232 Las Rozas (Mardrid) SPANJE	C
Lotus Bakeries France SAS Buitenlandse entiteit Place du Château BP91 59560 Comines FRANKRIJK	C
Lotus Bakeries GmBH Buitenlandse entiteit Rather Strasse 110 A 44076 Düsseldorf DUITSLAND	C
Lotus Bakeries International und Schweiz AG Buitenlandse entiteit Nordstrasse 3 6300 Zug ZWITSERLAND	C
Lotus Bakeries Italy S.R.L. Buitenlandse entiteit Zona Produttiva Platti 17 39040 ORA ITALIË	C

Lotus Bakeries Nederland BV Buitenlandse entiteit Oosterdijk 3 E 1601 DA Enkhuizen NEDERLAND	C
Lotus Bakeries North America Buitenlandse entiteit Sansome Street 220 CA 94111-1323 San Francisco VERENIGDE STATEN	C
Lotus Bakeries UK ltd Buitenlandse entiteit 3000 Manchester Business Park, Aviator Way M22 5TG Manchester VERENIGD KONINKRIJK	C

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen	51		
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681		
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Edele metalen en kunstwerken	8683		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53		
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687		
meer dan één jaar	8688		
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689		

	Boekjaar
OVERLOPENDE REKENINGEN	
Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt	
Over te dragen kosten verzekering	29.716

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Kapitaal			
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	100P	XXXXXXXXXX	3.591.184
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	(100)	3.591.184	

	Codes	Bedragen	Aantal aandelen
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
Samenstelling van het kapitaal			
Soorten aandelen			
Gewone aandelen		3.591.184	816.013
Aandelen op naam	8702	XXXXXXXXXX	376.155
Gedematerialiseerde aandelen	8703	XXXXXXXXXX	439.858

	Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
Niet-gestort kapitaal			
Niet-opgevraagd kapitaal	(101)		XXXXXXXXXX
Opgevraagd, niet-gestort kapitaal	8712	XXXXXXXXXX	
Aandeelhouders die nog moeten volstorten			

	Codes	Boekjaar
Eigen aandelen		
Gehouden door de vennootschap zelf		
Kapitaalbedrag	8721	18.084
Aantal aandelen	8722	4.110
Gehouden door haar dochters		
Kapitaalbedrag	8731	
Aantal aandelen	8732	
Verplichtingen tot uitgifte van aandelen		
Als gevolg van de uitoefening van conversierechten		
Bedrag van de lopende converteerbare leningen	8740	
Bedrag van het te plaatsen kapitaal	8741	
Maximum aantal uit te geven aandelen	8742	
Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten		
Aantal inschrijvingsrechten in omloop	8745	
Bedrag van het te plaatsen kapitaal	8746	
Maximum aantal uit te geven aandelen	8747	
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	8751	**1.197.061**

	Codes	Boekjaar
Aandelen buiten kapitaal		
Verdeling		
Aantal aandelen	8761	
Daaraan verbonden stemrecht	8762	
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders		
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771	
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781	

Boekjaar

BIJKOMENDE TOELICHTING MET BETREKKING TOT DE INBRENG (WAARONDER DE INBRENG IN NIJVERHEID)

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4de lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	

AANDEELHOUDERS EN AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

Het aandeelhouderschap van Lotus Bakeries NV op 31 december 2021:

	Aantal aandelen	Aantal stemrechten	% aandelen	% stemrechten
Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakerie ([1])	408.007	816.014	50%	65,92%
Lotus Bakeries NV([2])	4.110	4.110	0,50%	-
Publiek	403.896	417.798	49,50%	33,75%
Totaal	816.013	1.237.922	100%	100%

(1) Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries wordt niet gecontroleerd. Het belang van Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries in Lotus Bakeries blijkt uit de transparantiekennisgeving die Lotus Bakeries NV heeft ontvangen op 29 september 2021*.

(2) De stemrechten verbonden aan de aandelen in handen van Lotus Bakeries NV zijn geschorst. De dividenden zijn niet geschorst en worden uitgekeerd aan Lotus Bakeries NV.

(*) In toepassing van artikel 6 van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen.

Mededeling in het kader van artikel 14, eerste lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen

Lotus Bakeries NV heeft op 29 september 2021 een transparantiekennisgeving ontvangen van de Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries.

Mededeling in het kader van artikel 74§7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Lotus Bakeries NV heeft geen kennis van enige actualisaties van een mededeling in de zin van artikel 74 van de Wet van 1 april 2007.

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	198.455.387
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	198.455.387
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	9.855.453
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	**208.310.840**
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	

	Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN (BEGREPEN IN DE POSTEN 17 EN 42/48 VAN DE PASSIVA)		
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden		
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	
Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap		
Financiële schulden	8922	
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	
Kredietinstellingen	8962	
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	

	Codes	Boekjaar
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)		
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	1.314.923
Geraamde belastingschulden	450	885.928
Bezoldigingen en sociale lasten (posten 454/9 en 179 van de passiva)		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	

	Boekjaar
OVERLOPENDE REKENINGEN	
Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt	
nihil	

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
NETTO-OMZET			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
Uitsplitsing per geografische markt			
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740		
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086		
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088		
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620		
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621		
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622		
Andere personeelskosten	623		
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624		

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen				
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	635		
Waardeverminderingen				
Op voorraden en bestellingen in uitvoering				
Geboekt		9110		
Teruggenomen		9111		
Op handelsvorderingen				
Geboekt		9112		
Teruggenomen		9113		
Voorzieningen voor risico's en kosten				
Toevoegingen		9115		
Bestedingen en terugnemingen		9116		
Andere bedrijfskosten				
Bedrijfsbelastingen en -taksen		640	76.980	42.478
Andere		641/8		
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen				
Totaal aantal op de afsluitingsdatum		9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten		9097		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren		9098		
Kosten voor de vennootschap		617		

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125		
Interestsubsidies	9126		
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	629.450	2.003.676
Andere			
Meerwaarde op realisatie vlottende activa		1.274.522	1.750.479
Betalingsverschillen			632
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta		274.905	
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501		
Geactiveerde interesten	6502		
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510		
Teruggenomen	6511		
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653		
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560		
Bestedingen en terugnemingen	6561		
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654	11	658.375
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655		67.727
Andere			
Minderwaarde op realisatie vlottende activa			13.255
Betalingsverschillen		4.511	0
Bank- en inningskosten		96.432	54.900

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN		76		
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		(76A)		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten		7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa		7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		(76B)		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten		7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa		7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten		769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN		66		**13.637.290**
Niet-recurrente bedrijfskosten		(66A)		**30.327**
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660		
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa		6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten		664/7		30.327
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten	(-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten		(66B)		**13.606.963**
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661		
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa		6631		13.606.963
Andere niet-recurrente financiële kosten		668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	(-)	6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN

	Codes	Boekjaar
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT		
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	**2.430.882**
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	1.544.954
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	
Geraamde belastingsupplementen	9137	885.928
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	**1.095.419**
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	1.095.419
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Vrijgestelde meerwaarden		-1.274.522
Verworpen uitgaven		802
DBI		-6.383.423

	Boekjaar
Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar	

	Codes	Boekjaar
Bronnen van belastinglatenties		
Actieve latenties	9141	
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	
Andere actieve latenties		
Passieve latenties	9144	
Uitsplitsing van de passieve latenties		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN			
In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde			
Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	455.208	465.006
Door de vennootschap	9146	15.508	6.834
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van			
Bedrijfsvoorheffing	9147		
Roerende voorheffing	9148	5.174.345	6.017.309

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	
Waarvan		
Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd	9153	
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91611	
Bedrag van de inschrijving	91621	
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeren, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91631	
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91711	
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91721	
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91811	
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91821	
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91911	
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91921	
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92011	
Bedrag van de niet-betaalde prijs	92021	

	Codes	Boekjaar
Zakelijke zekerheden die door de venootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91612	
Bedrag van de inschrijving	91622	
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeren, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91632	
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91712	
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91722	
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91812	
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91822	
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91912	
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91922	
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92012	
Bedrag van de niet-betaalde prijs	92022	

	Codes	Boekjaar
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA		
TERMIJNVERRICHTINGEN		
Gekochte (te ontvangen) goederen	9213	
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Codes	Boekjaar
9220	

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden becijferd)

	Boekjaar
Bankgaranties	1.564.397

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	**624.329.106**	**623.979.509**
Deelnemingen	(280)	624.329.106	623.979.509
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen	9291	**18.702.888**	**16.207.443**
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	18.702.888	16.207.443
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	**494.056.069**	**472.460.009**
Op meer dan één jaar	9361	208.310.840	208.167.927
Op hoogstens één jaar	9371	285.745.229	264.292.081
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	6.533.269	122.620.519
Opbrengsten uit vlottende activa	9431		
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461	3.812.843	2.921.609
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

Boekjaar

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Alle van enige betekenis zijnde transacties met verbonden partijen zijn verricht onder voorwaarden die niet wezenlijk verschillen van de normale marktvoorwaarden.

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

	Codes	Boekjaar
BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN		
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500	
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	
Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon		
Aan bestuurders en zaakvoerders	9503	
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	

	Codes	Boekjaar
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)		
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	**101.148**
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	26.000
Belastingadviesopdrachten	95062	
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063	
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95081	
Belastingadviesopdrachten	95082	66.500
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE VENNOOTSCHAP INDIEN ZIJ DOCHTERVENNOOTSCHAP OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERVENNOOTSCHAP IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

_____

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE VENNOOTSCHAP AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

	Codes	Boekjaar
VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 3:65, §4 EN §5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN		
Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9507	**359.211**
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95071	26.000
Belastingadviesopdrachten	95072	
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95073	
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9509	**143.136**
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95091	
Belastingadviesopdrachten	95092	122.062
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95093	25.000

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 et §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

WAARDERINGSREGELS

WAARDERINGSREGELS

1. Activa

1.1. Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden geboekt aan aanschaffingswaarde en afgeschreven tegen 100%.

1.2. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden geboekt aan aanschaffingswaarde of inbrengprijs.
Volgende afschrijvingspercentages worden toegepast:
merk: 10%
software: 33%

1.3. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffings- of inbrengwaarde zonder de bijkomende kosten.

Waardeverminderingen worden toegepast ingeval de geschatte waarde van de financiële vaste activa lager ligt dan de boekhoudkundige waarde en indien de aldus vastgestelde minderwaarde volgens de Raad van Bestuur een duurzaam karakter heeft.

De geschatte waarde van de financiële vaste activa wordt vastgesteld op het einde van het boekjaar op basis van de laatst beschikbare balans en aan de hand van één of meerdere criteria.
Waardeverminderingen worden teruggenomen tot het bedrag van de vroeger geboekte waardeverminderingen indien de waardering bij afsluiting van het betreffende boekjaar op een duurzame wijze de vroegere waardering overschrijdt.

1.4. Vorderingen

Voor de vorderingen waarvan de inbaarheid twijfelachtig is geworden, worden de nodige waardeverminderingen voorzien.

De vorderingen worden geboekt aan nominale waarde, onder aftrek van de nog te maken creditnota's.

De vorderingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op de balansdatum.

De negatieve koersverschillen op de niet-euromunten worden, zoals voorheen, opgenomen in de resultatenrekening.

1.5. Geldbeleggingen en liquide middelen

Eigen aandelen worden gewaardeerd tegen aanschaffingsprijs.

De liquide middelen in vreemde valuta worden omgerekend tegen koers op de balansdatum.

Zowel de negatieve als de positieve omrekeningsverschillen worden in de resultatenrekening opgenomen.

2. Passiva

2.1. Voorzieningen voor risico's en kosten

Er zijn provisies aangelegd voor alle normaal voorzienbare risico's en kosten.

2.2. Schulden op ten hoogste één jaar

Leveranciers
De schulden aan leveranciers worden geboekt aan nominale waarde. De schulden in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op balansdatum.
Koersverschillen worden verwerkt zoals bij de vorderingen.

3. BIJKOMENDE TOELICHTINGEN

De vennootschap maakt deel van een BTW-eenheid die werd gevormd binnen de
Groep en waarvan volgende ondernemingen deel uitmaken:
- Lotus Bakeries NV
- Lotus Bakeries België NV
- Cremers-Ribert NV
- Interwaffles SA
- Lotus Bakeries Corporate NV
- B.W.I. BV
- Biscuiterie Willems BV

Bijgevolg is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de BTW-schulden
van al de bovenstaande vennootschappen.

Voor de vergoeding van de bestuurders verwijzen we naar de geconsolideerde jaarrekening, financiële bijlage.

ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

JAARVERSLAG

LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 1
9971 Lembeke

Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

Verslag van de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV aan de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, te houden op 13 mei 2022 om 16.30u te , Gentstraat 52 te 9971 Lembeke.

Geachte Heren,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, brengen wij u hiermede verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2021.

1. Wij hebben de eer de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar 2021 aan uw goedkeuring voor te leggen.

2. Getrouw overzicht van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de vennootschap.

Activa

De netto-boekwaarde van de immateriële vaste activa daalde met 1,5 miljoen euro.
Dit vertegenwoordigt de afschrijvingskost van de intellectuele eigendomsrechten op het Dinosaurusmerk.

De financiële vaste activa bedragen, zoals in 2020, 624 miljoen euro. In 2021 is er een kapitaalstorting gebeurd in de dochteronderneming Lotus Bakeries Italia SRL. .

De vlottende activa bedragen 38,7 miljoen euro en bestaan uit geldbeleggingen vnl. onder de vorm van eigen aandelen (9,5 miljoen euro), vorderingen op korte termijn (18,9 miljoen euro) en liquide middelen (10,3 miljoen euro).

Passiva

De beschikbare reserves zijn gedaald met 17 miljoen euro, voornamelijk door de onttrekking aan de reserves bij de winstverdeling.

De schulden op meer dan één jaar bedragen, zoals in 2020, 208 miljoen euro in totaal en bestaan voornamelijk uit de leningen met Lotus Bakeries Corporate NV.

De schulden op ten hoogste één jaar zijn gestegen met 24,9 miljoen euro naar 323 miljoen euro, voornamelijk door de stijging van de overige leningen, de handelsschulden en de overige schulden. De overige schulden bevatten in hoofdzaak de uit te betalen dividenden op het boekjaar.

Resultatenrekening

De post andere bedrijfsopbrengsten bevat voornamelijk de royalties van de merken van Lotus Bakeries nv die aangerekend worden aan de dochtervennootschappen die producten onder deze merken produceren.

De post diensten en diverse goederen hebben vnl. betrekking op de corporate diensten aangerekend door Lotus Bakeries Corporate NV.

De afschrijvingskosten hebben betrekking op de afschrijving van de intellectuele eigendomsrechten op het Dinosaurusmerk.

Dit alles resulteert in een bedrijfswinst van 12,7 miljoen euro.

De financiële opbrengsten bedragen 8,7 miljoen euro in 2021 t.o.v. 126,4 miljoen euro in 2020. Deze bestaan voornamelijk uit de uitkering van dividenden van dochterondernemingen (6,5 miljoen euro in 2021 t.o.v. 122,6 miljoen euro in 2020) en meerwaarde op realisatie eigen aandelen (1,3 miljoen euro).

De financiële kosten bedragen 3,9 miljoen euro t.o.v. 17,3 miljoen euro in 2020. Deze bestaan voornamelijk uit de intresten op de leningen met Lotus Bakeries Corporate. In 2020 was er, buiten de intresten, ook een waardevermindering op de financiële vaste activa.

Globaal resulteerde dit alles in een netto winst van 14 miljoen euro in 2021 t.o.v. 117 miljoen euro in 2020.

3. Resultaat van Lotus Bakeries NV en bestemming van het resultaat.

	in EUR
• Winst van het boekjaar	13.950.550,49
• Onttrekking aan de belastingvrije reserves	-
• Overboeking naar de belastingvrije reserves	-
Te bestemmen winst van het boekjaar	13.950.550,49

De Raad van Bestuur stelt voor het winstsaldo als volgt te bestemmen:

• Toevoeging aan de wettelijke reserves	0,00
• Onttrekking aan de reserves	-18.939.969,51
• Uitkering van bruto dividenden (1)	32.640.520,00
• Uitkering van tantièmes aan de bestuurders	250.000,00
TOTAAL	13.950.550,49

(1) De dividenden van de ingekochte aandelen Lotus Bakeries worden uitgekeerd aan Lotus Bakeries NV en worden bijgevolg niet geschorst.

4. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Na 31 december 2021 hebben er zich geen belangrijke feiten voorgedaan die een materiële impact hebben op de jaarrekening 2021. Lotus Bakeries Groep heeft beperkte blootstelling aan Rusland en Oekraïne met een omzet die minder dan 0,1% van de totale omzet vertegenwoordigt. Het bedrijf heeft geen legale entiteit noch personeel in deze landen.

5. Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen

beëinvloeden.

6. Bijkantoren

In 2021 vonden volgende wijzigingen in de groepsstructuur plaats: in 2021 heeft Lotus Bakeries alle aandelen in Lotus Bakeries Italia s.r.l. verworven.

7. Onderzoek en ontwikkeling

Het kwaliteitsbeleid van Lotus Bakeries vormt een integraal onderdeel van haar strategie gericht op het bouwen aan sterke, betrouwbare merken. De kracht van onze merken is immers sterk afhankelijk van de kwaliteit van onze producten.

Om deze kwaliteit te borgen heeft Lotus Bakeries een kwaliteitsbeleid in voege, dat eveneens geconsulteerd kan worden op de website.

De R&D-afdeling wil met nieuwe inzichten in processen en interacties tussen verschillende grondstoffen bijdragen tot betere producten. Hiervoor wordt niet enkel een beroep gedaan op eigen expertise maar ook op die van gekende universitaire kennisinstellingen, evenals binnen bestaande innovatieplatformen opgezet door de voedingsindustrie.

Onze inspanningen op het vlak van innovatie vertalen zich voorts in een uitgebreid en innovatief productgamma. In 2021 zijn onder meer de volgende innovaties gelanceerd: meer Lotus Biscoff Chocolade varianten, Lotus Biscoff ijsstick met witte chocolade, Kiddylicious assortiment voor 3+, Nakd Lunchies voor kinderen, een nieuwe smaak Trek Power Choc Orange, Madeleine Amandel, gevulde dinosauruskoeken in het klein, Annas Pippi Langkous koekjes met vanille en rabarber en Annas Mini ijsjes.

8. Corporate Governance Verklaring

Lotus Bakeries past de Corporate Governance Code 2020 toe als referentiecode, overeenkomstig artikel 3:6 § 2 WVV en het Koninklijk Besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen.

Het Corporate Governance Charter van Lotus Bakeries, dat de krijtlijnen beschrijft van ons corporate governance beleid en de interne reglementen van de Raad van Bestuur, de Comités en het Executive Committee is in de Raad van Bestuur besproken en goedgekeurd op 2 april 2020.

Aangescherpte governance principes

Op 16 April 2021 heeft de Raad van Bestuur een remuneratiebeleid goedgekeurd, dat op 18 mei 2021 door de Algemene Vergadering is aangenomen zoals voorgeschreven door bepaling 7.3 Corporate Governance Code en artikel 7:89 lid 1 WVV. Het remuneratiebeleid is sindsdien niet gewijzigd.

Toepassing Corporate Governance Code 2020

Zoals uit het hiernavolgende zal blijken, past Lotus Bakeries alle in de Corporate Governance Code 2020 vervatte principes toe, behoudens bepaling 7.12 aangaande de mogelijkheid om betaalde variabele remuneratie van de leden van het uitvoerend management terug te vorderen, of de betaling van variabele remuneratie in te houden.

De Raad van bestuur is niet overtuigd van de afdwingbaarheid van een claw-back regeling in arbeidsovereenkomsten alsook in dienstverleningsovereenkomsten met

managementvennootschappen, die niet eenzijdig gewijzigd kunnen worden. Bovendien ziet zij geen noodzaak voor een dergelijke claw-back regeling, nu, zoals volgt uit het remuneratiebeleid, de variabele verloning alleen op basis van geverifieerde, geauditeerde en gepubliceerde resultaten wordt toegekend.

Governance structuur

De Raad van Bestuur heeft ervoor gekozen haar huidige monistische bestuursmodel als bedoeld in artikel 7:85 en volgende WVV te bestendigen, nu de werking van de Raad zeer doeltreffend en transparant is. De bevoegdheden inzake dagelijks bestuur versus toezicht/controle zijn duidelijk gedefinieerd, de Raad wordt door de CEO en het EXCO steeds uitvoerig geïnformeerd en alle noodzakelijke beslissingen worden goedgekeurd en/of bekrachtigd.

8.1 Kapitaal en aandelen

8.1.1 Kapitaal

Het kapitaal van Lotus Bakeries NV bedraagt 3.591.183,65 EUR.

8.1.2 Vermeldingen in het kader van art. 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 - beschermingsconstructies

De Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV is gemachtigd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 om het geplaatste kapitaal in één of meer maal te verhogen tot een maximumbedrag van vier miljoen zevenhonderd achtentachtig duizend tweehonderd vierenveertig euro en zevenentachtig cent (EUR 4.788.244,87). Die bevoegdheid werd toegestaan gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV is gemachtigd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 om, bij toepassing van bovenvermeld toegestane kapitaal, binnen een periode van drie jaar te rekenen vanaf de Buitengewone Algemene Vergadering van **8 mei 2020**, in geval van ontvangst door de Vennootschap van een mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, het kapitaal van de Vennootschap te verhogen voor zover voldaan aan de wettelijke vereisten.

8.1.3 Aandelen

De aandelen van Lotus Bakeries NV zijn sinds begin januari 2002 genoteerd op de continumarkt van Euronext (Brussel). Voorheen werden de aandelen op de spotmarkt genoteerd.

Op 31 december 2021 waren er 816.013 aandelen van Lotus Bakeries NV, op naam of gedematerialiseerd.

8.1.4 Aandelenopties

In het kader van het aandelenoptieplan van Lotus Bakeries NV werden 660 nieuwe aandelenopties uitgegeven in 2021. Op 31 december 2021 bedroeg het totaal aantal nog niet-uitgeoefende aandelenopties 4.541.

JAAR VAN UITGIFTE VAN DE OPTIES	AANTAL TOEGEKENDE OPTIES[1]	AANTAL UITGEOEFENDE OPTIES[2]	BESCHIKBAAR SALDO OPTIES
2016	2.327	(2.327)	0
2017	1.626	(1.045)	581
2018	1.139	-	1.139
2019	1.199	-	1.199
2020	962	-	962
2021	660	-	660

[1] Aantal toegekend - aantal cumulatief vervallen

[2] Aantal cumulatief uitgeoefend

8.1.5 Inkoop van eigen aandelen

De Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 verleende aan de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV de volgende machtigingen inzake inkoop en verkoop van eigen aandelen:

- Om, voor een termijn van vijf jaar, binnen de wettelijk bepaalde grenzen, ongeacht op of buiten de beurs, rechtstreeks of onrechtstreeks, bij wijze van aankoop of ruil, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging, aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te verkrijgen, met als vergoeding de gemiddelde slotkoers van het effect van de Vennootschap over de laatste 30 kalenderdagen voorafgaand aan de datum van de inkoop verminderd met 20 procent als minimumvergoeding en verhoogd met 10 procent als maximumvergoeding. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de Vennootschap in de zin van artikel 7:221 WVV.
- Om de door de Vennootschap verkregen aandelen, winstbewijzen of certificaten op of buiten de beurs te vervreemden door middel van verkoop, ruil, inbreng, conversie van obligaties of enige andere vorm van overdracht (al dan niet onder bezwarende titel), aan te bieden aan het personeel, aan te bieden aan één of meer bepaalde personen andere dan het personeel, hierover anderzijds te beschikken, steeds in overeenstemming met de wettelijke bepalingen, of deze aandelen of winstbewijzen te vernietigen, zonder dat een verdere goedkeuring of andere tussenkomst van de Algemene Vergadering vereist is en zonder beperking in de tijd.
- Om, ongeacht op of buiten de beurs, rechtstreeks of onrechtstreeks, effecten van de Vennootschap te verkrijgen wanneer deze verkrijging noodzakelijk is om te vermijden dat de Vennootschap een ernstig dreigend nadeel zou lijden. Deze machtiging is toegekend voor een periode van 3 jaar.

In de loop van 2021 zijn er geen eigen aandelen ingekocht. Het totaal aantal eigen aandelen in portefeuille op het einde van het boekjaar bedraagt 4.110 aandelen. Ze vertegenwoordigen een fractiewaarde van 18.084 kEUR of 0,50% van het geplaatste kapitaal.

8.2 Aandeelhouders en aandeelhoudersstructuur

AANDEELHOUDERS EN AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

Het aandeelhouderschap van Lotus Bakeries NV op 31 december 2021:

	AANTAL AANDELEN	AANTAL STEMRECHTEN	% AANDELEN	% STEMRECHTEN
Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries[1]	408.007	816.014	50%	65,92%
Lotus Bakeries NV[2]	4.110	4.110	0,50%	0,33%
Publiek	403.896	417.798	49,50%	33,75%
Totaal	**816.013**	**1.237.922**	**100%**	**100%**

[1] Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries wordt niet gecontroleerd. Het belang van Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries in Lotus Bakeries blijkt uit de transparantiekennisgeving die Lotus Bakeries NV heeft ontvangen op 29 september 2021*.

[2] De stemrechten verbonden aan de aandelen in handen van Lotus Bakeries NV zijn geschorst. De dividenden zijn niet geschorst en worden uitgekeerd aan Lotus Bakeries NV.

(*) In toepassing van artikel 6 van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen.

Mededeling in het kader van artikel 14, eerste lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen

Lotus Bakeries NV heeft op 29 september 2021 een transparantiekennisgeving ontvangen van de Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries.

Mededeling in het kader van artikel 74§7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Lotus Bakeries NV heeft geen kennis van enige actualisaties van een mededeling in de zin van artikel 74 van de Wet van 1 april 2007.

8.3 Raad van Bestuur en Comités van de Raad van Bestuur

8.3.1 Raad van Bestuur

8.3.1.1 Samenstelling

De samenstelling van de Raad van Bestuur:

Voorzitter:
Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele
Einde huidig mandaat: Algemene Vergadering van 2025

Gedelegeerd bestuurder:
Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Boone
Einde huidig mandaat: Algemene Vergadering van 2025

Niet-uitvoerende bestuurders:

- Beneconsult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benedikte Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2024
- PMF NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Johan Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025
- Concellent NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sofie Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering 2024
- Anton Stevens
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025

Onafhankelijke bestuurders:

- Palumi BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Peter Bossaert
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025
- Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025

- Lema NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat

Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2022

- Sastraco BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sabine Sagaert

Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2023

Secretaris:

- Brechtje Haan

Benedikte Boone Niet-uitvoerend bestuurder

- Licentiaat in de Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven)
- Verschillende functies uitgeoefend bij Creyf's Interim en Avasco Industries
- Bestuurder bij diverse familiale vennootschappen (Bene Invest BV, Holve NV en Harpis NV) en tevens bestuurder bij Deceuninck NV
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2012

Jan Boone CEO / Gedelegeerd bestuurder

- Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven); Licence Spéciale en Révisorat (UMH)
- Startte zijn loopbaan bij PwC als auditor
- Tussen 2000 en 2005 Head of Corporate Controlling, lid van het Executive Committee en Raad van Bestuur bij Omega Pharma
- Sinds 2005 actief bij Lotus Bakeries, als managing director en sinds 2011 als CEO
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2005 en gedelegeerd bestuurder sinds 2011
- Vice-voorzitter van de Raad van Bestuur bij Club Brugge
- Lid van de Raad van FF2032
- Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Animalcare, een beursgenoteerd bedrijf in de veterinaire sector

Johan Boone Niet-uitvoerend bestuurder

- Licentiaat Tandheelkunde (KU Leuven)
- Tandarts
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 1996

Sofie Boone Niet-uitvoerend bestuurder

- Master in de Farmaceutische Wetenschappen (KU Leuven), Postgraduaat Bedrijfseconomie (Vlekho) en Bedrijfsmanagement voor apothekers (Vlerick Business School)
- 1996 - 2001: adjunct-apotheker en titularis-apotheker
- Sinds 2002 eigenaar-titularis van apotheek Boone in Tervuren
- Sinds 1999 als vrijwilliger afdelingsapotheker Rode Kruis Tervuren
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2016

Peter Bossaert Onafhankelijk bestuurder

- Handelsingenieur (Universiteit Antwerpen)
- 1989 - 1997: diverse marketing- en salesfuncties bij Unilever en Campina
- Tussen 1989 en 2018 werkzaam bij Medialaan (vandaag DPG-media), vanaf 2012 als CEO
- Sinds 2018 CEO bij de KBVB
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2017

Benoit Graulich Onafhankelijk bestuurder

- Master in de Rechten, Bedrijfskunde en Financiewezen (KU Leuven)
- Startte zijn loopbaan bij PwC en vervolgens bij Paribas Bank/Artesia Bank. In 2000 werd hij partner bij EY. Actueel is hij managing partner bij Bencis Capital Partners

- Verschillende bestuursmandaten bij o.a. Cofinimmo en FF2032
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2009

Michel Moortgat Onafhankelijk bestuurder
- Licentiaat in de Handels- en Financiële wetenschappen (Ichec Brussel) en MBA (Vlerick Business School)
- Sinds 1991 actief bij Duvel Moortgat en sinds 1998 als CEO
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2018

Sabine Sagaert Onafhankelijk bestuurder
- Handelsingenieur (KU Leuven), Master in Economic Legislation (UCL) en MBA (KU Leuven), Graduaat in Fiscaliteit (Fiscale Hogeschool Brussel)
- Verschillende functies uitgeoefend bij CBR cementbedrijven en bij AB Inbev, o.a. als Business Unit President Belux. Daarna leidde ze de Dental Division bij Arseus
- Sinds 2011 werkzaam bij Cargill als General Manager Malt business Europe. Vanaf 2015 Global Managing Director Malt Business en sinds juni 2018 Managing Director Oils and Seeds Emea
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2011
- Sinds 1 oktober 2020 Managing Director Bakery Products bij Vandemoortele

Anton Stevens Niet-uitvoerend bestuurder
- Licentiaat Rechten (UGent) en Licentiaat Notariaat (UGent)
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2002

Jan Vander Stichele Voorzitter van de Raad van Bestuur
- Burgerlijk Ingenieur (KU Leuven) en Kandidaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven)
- Was technisch directeur van de Groep Verlipack
- Sinds eind 1996 actief voor de Groep Lotus Bakeries als algemeen directeur Lotus Bakeries France, vervolgens als General Manager Operations en in de periode 2011 - 2016 als Executive Director
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2005
- Lid van de Raad van Bestuur van Ardo Group, B.I.G., Connext+, Frigilunch en het OLV Ziekenhuis (Aalst).
- Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Team Industries en Flanders'FOOD

8.3.1.2 Werking van de Raad van Bestuur

In 2021 vergaderde de Raad van Bestuur zes keer. Behoudens de vergadering op 14 oktober, werden alle bestuursvergaderingen omwille van de COVID-19-maatregelen virtueel gehouden. Alle bestuurders waren op alle vergaderingen aanwezig.

Binnen de Raad van Bestuur is uitvoerig over de volgende onderwerpen gesproken:
- Corona impact en maatregelen
- Investeringsbudget en globaal budget
- Financiële resultaten
- Verkoopresultaten
- Organisatiewijzigingen
- Evolutie prijzen grondstoffen en verpakking
- Prijsonderhandelingen klanten
- Resultaten op 31/12 en 30/06 en voorstel persbericht
- Initiatieven binnen Lotus Bakeries' duurzaamheidsstrategie Care for Today, Respect for Tomorrow beleid, waaronder:
    - Toelichting ESG strategie en actiepunten 2021

    - Status update duurzame verpakking
    - Young Graduate Programma
- Corporate Governance - remuneratiebeleid
- Algemene Vergadering:
    - Agenda
    - Organisatie achter gesloten deuren
    - Goedkeuring remuneratiebeleid
    - Herbenoemingen
    - Voorstel dividend
- Transparantiekennisgeving referentieaandeelhouder
- Capex-investeringen en capaciteitsuitbreidingen
- E-commerce strategie
- Strategie Lotus® Biscoff®
- Strategie corporate venture fonds FF2032 NV
- Productontwikkelingen en productinnovaties
- Employer branding en flexibility policy
- M&A opportuniteiten
- Verslagen en aanbevelingen van de Comités

In de loop van 2021 deden zich binnen de Raad van Bestuur geen situaties voor die de toepassing vereisen van de belangenconflictprocedure zoals voorzien in artikel 7:96 en artikel 7:97 WVV.

8.3.2 Auditcomité

Het Auditcomité bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders en één niet-uitvoerende bestuurder. De twee onafhankelijke bestuurders zijn Lema NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat (Voorzitter) en Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich. De niet-uitvoerende bestuurder is Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele. Alle leden hebben ervaring op het gebied van boekhouding en audit.

In 2021 vergaderde het Auditcomité drie keer. Op elke vergadering waren alle bestuurders aanwezig. De Commissaris nam deel aan de drie vergaderingen en stelde telkens zijn bevindingen voor aan het Auditcomité.

De behandelde onderwerpen waren:

- Bespreking rapportage en interne controle / aanbevelingen van de Commissaris
- Bespreking jaar- en halfjaarresultaten
- Audit plan 2021

8.3.3 Remuneratie- en Benoemingscomité

Het Remuneratie- en Benoemingscomité bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders en één niet-uitvoerend bestuurder. De onafhankelijke bestuurders zijn Sastraco BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sabine Sagaert (Voorzitter) en Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich. De niet-uitvoerende bestuurder is Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele. Alle leden hebben ervaring op het gebied van personeelszaken en remuneratie.

Het Comité vergaderde tweemaal in 2021 waarbij telkens alle leden aanwezig waren.
De behandelde onderwerpen waren:

- Remuneratiepolitiek en toepassing ervan
- Het renumeratiebeleid
- Vergoeding CEO en Executive Committee

8.3.4 Evaluatie van de Raad van Bestuur en zijn Comités

De werking van de Raad van Bestuur en de Comités wordt driejaarlijks geëvalueerd. De evaluatie van de eigen doeltreffendheid van de Raad van Bestuur vindt plaats onder leiding van zijn Voorzitter. Daarbij komen de volgende thema's aan bod: de omvang van de Raad van Bestuur, de algemene werking van de Raad van Bestuur, de manier waarop vergaderingen worden voorbereid, de bijdrage van elke individuele bestuurder aan de werkzaamheden, de aanwezigheid en de betrokkenheid van elke individuele bestuurder bij de vergaderingen en de besluitvorming, de samenstelling van de Raad van Bestuur en de interactie met het Executive Committee.

Deze evaluatie laat toe om het bestuur van Lotus Bakeries voortdurend te optimaliseren. Indien toepasselijk legt het Remuneratie- en Benoemingscomité - al dan niet in samenspraak met externe deskundigen - op basis van deze evaluatie een verslag voor met de sterke en zwakke punten van de Raad van Bestuur en desgevallend een voorstel tot de benoeming van een nieuwe bestuurder of de niet-verlenging van een bestuursmandaat. De niet-uitvoerende bestuurders beoordelen jaarlijks de interactie van de Raad van Bestuur met het Executive Committee waarbij zij eventueel voorstellen tot verbetering van de samenwerking voorleggen. Verder evalueert de CEO met het Remuneratie- en Benoemingscomité jaarlijks de werking en de prestaties van het Executive Committee. De CEO is niet aanwezig bij zijn eigen evaluatie.

8.4 Executive Committee

Samenstelling van het Executive Committee:

- Jan Boone, vast vertegenwoordiger van Mercuur Consult BV, CEO
- Isabelle Maes, vast vertegenwoordiger van Valseba BV, CEO Natural Foods
- Mike Cuvelier, vast vertegenwoordiger van Cumaco BV, CFO
- Ignace Heyman, vast vertegenwoordiger van Heycom BV, COO
- William Du Pré, Corporate Director Quality, Procurement and R&D

De leden van het Executive Committee zijn benoemd door het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Het Executive Committee had in 2021 12 officiële vergaderingen. Alle leden waren aanwezig op alle vergaderingen.

8.5 Diversiteitsbeleid

Lotus Bakeries ziet erop toe dat zij, zowel binnen de Raad van Bestuur, de Comités als het Executive Committee, kritische leden aanstelt, met gespecialiseerde kennis van zaken op de verschillende domeinen die Lotus Bakeries raken. Bepaalde diversiteitscriteria zijn wettelijk opgelegd en worden door Lotus Bakeries vanzelfsprekend gevolgd. Daarenboven staan vaardigheden, competenties en diversiteit voorop bij de selectie van leden van de Comités, het Executive Committee, alsook bij de selectie van kandidaat-leden voor de Raad van Bestuur die aan de Algemene Vergadering voorgedragen worden.

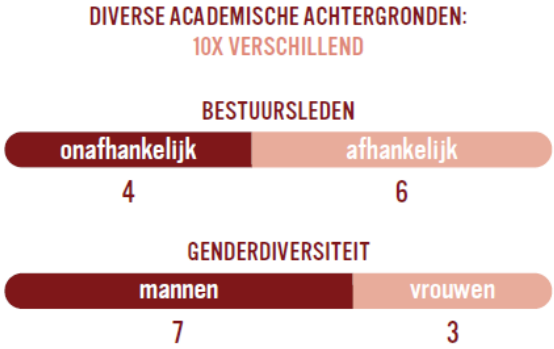
Eerst en vooral voldoet Lotus Bakeries aan de diversiteitscriteria inzake het aantal onafhankelijke bestuurders en het aantal bestuurders van het andere geslacht. Lotus Bakeries tekent in dit verband op dat de samenstelling van haar Raad voldoet aan de vereiste dat ten minste een derde van de bestuurders van een ander geslacht is dan dat van de overige leden. Voornoemde verplichting zit vervat in artikel 7:86 WVV. Ook wijst zij er in dit verband op dat de voormelde onafhankelijke bestuurders beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 7:87 WVV. en de Corporate Governance Code 2020. Met betrekking tot Benoit Graulich BV wordt weliswaar opgemerkt dat de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 Benoit Graulich BV als onafhankelijk bestuurder heeft herbenoemd, nu voldaan was aan alle behalve één van de bijzondere onafhankelijkheidscriteria van artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, te weten het criterium dat een

bestuurder niet langer dan 12 jaar een mandaat als niet-uitvoerend bestuurder mag hebben uitgeoefend. Dit werd geacht geen afbreuk te doen aan de onafhankelijkheid van Benoit Graulich (en Benoit Graulich BV), die bij de uitoefening van zijn mandaat steeds blijk geeft van een onafhankelijke en kritische geest en bevestigd heeft dat hij geen enkele relatie heeft met de Vennootschap, het uitvoerend management, de referentieaandeelhouder of andere aandeelhouders met meer dan 10% aandeelhouderschap die zijn onafhankelijkheid in gevaar zou kunnen brengen.

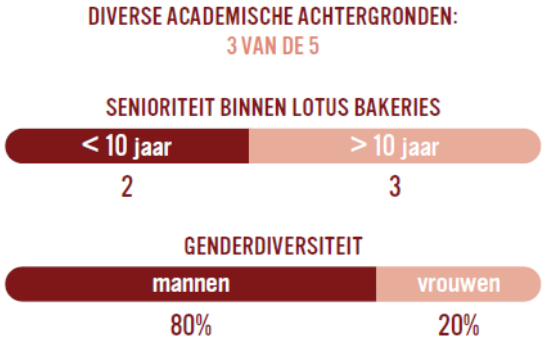
Naast deze wettelijk verankerde diversiteitscriteria streeft Lotus Bakeries naar diversiteit in kennis en ervaring en maakt zij bij het selecteren van kandidaten een gedegen afweging naar competenties die het bedrijf in het licht van de reeds aanwezige competenties onder de leden van de Raad van Bestuur aanvullend ten goede zouden komen. Bij het vastleggen van de benoemingsprocedure en selectiecriteria voor kandidaat-bestuurders wordt in elk geval rekening gehouden met de volgende principes:

- De kandidaat-bestuurder moet expert zijn in een gebied dat raakt aan de activiteiten van de Vennootschap;
- De competenties, kennis en/of ervaring waarover de kandidaat-bestuurder beschikt moet aanvullend zijn ten opzichte van de reeds in de Raad aanwezige competenties;
- In het kader van diversiteit in de Raad zal de Raad verschillende kandidaturen overwegen, waarbij rekening wordt gehouden met diversiteit in o.a. geslacht, leeftijd en achtergrond;
- Iedere kandidaat-bestuurder moet voldoende beschikbaar zijn om zijn/haar verplichtingen naar behoren te kunnen vervullen, waarbij voor niet-uitvoerende bestuurders onder meer geldt dat zij niet meer dan vijf bestuursmandaten mogen bekleden in beursgenoteerde vennootschappen.

Het resultaat van dit beleid volgt uit eerder vermelde cv's. Zo heeft Lotus Bakeries een evenwichtige Raad van Bestuur waarin de meerderheidsaandeelhouder, de onafhankelijke bestuurders en de directie voldoende vertegenwoordigd zijn. Enkele diversiteitsparameters binnen de Raad van Bestuur:



Het Remuneratie- en Benoemingscomité selecteert voorts de leden van het Executive Committee op basis van kennis, competenties, ervaring, achtergrond en vaardigheden en streeft naar diversiteit op deze vlakken om zo alle kennis in huis te hebben om Lotus Bakeries met een gespecialiseerd team op alle relevante domeinen te kunnen aansturen. Op vandaag bestaat er binnen het Executive Committee een mooie balans tussen leden met een financiële achtergrond en leden met een marketing en/of sales achtergrond. Ook de verhouding tussen de leden met een lange historie binnen het bedrijf versus de leden met een verse kijk op de zaken is gewaarborgd. Enkele diversiteitsparameters binnen het EXCO:



8.6 Investeerdersrelaties

Lotus Bakeries streeft naar transparante communicatie over financiële en niet-financiële resultaten aan al haar aandeelhouders. Deze informatie wordt op diverse platformen aan de huidige en potentiële aandeelhouders gecommuniceerd. Zo heeft Lotus Bakeries een 'investor relations' presentatie gepubliceerd op 17 augustus 2021 en organiseert zij sindsdien regelmatig analisten presentaties, welke door alle geïnteresseerden online gevolgd kunnen worden en welke nadien ook ter consultatie beschikbaar worden gesteld op de website.

8.7 Remuneratieverslag

8.7.1 Introductie

Het remuneratieverslag 2021 heeft als doel om transparant te informeren over het concrete verloningsbeleid voor bestuurders en uitvoerende managers dat Lotus Bakeries voert. Het zal ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2022. Het renumeratieverslag 2020 is in de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 met 96,42 % van de stemmen aangenomen.

Ook de ondernemingsraad wordt geïnformeerd over het remuneratieverslag conform de bepalingen van de wet. Het remuneratieverslag is voorts afgetoetst bij de Commissaris.

In dit remuneratieverslag 2021 wordt toegelicht hoe de remuneratie strookt met het vastgestelde remuneratiebeleid dat voorgesteld is door de Raad, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, en goedgekeurd is op de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 met 97,27% van de stemmen.

8.6.2 Verklaring over gehanteerd remuneratiebeleid in 2021

8.6.2.1 Niet-uitvoerende en uitvoerende bestuurders

Het op de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 goedgekeurde remuneratiebeleid voor de bestuurders van de Vennootschap omvat een vaste remuneratie, die deels in cash en deels in aandelen in de Vennootschap uitbetaald wordt en die is bepaald in functie van de verantwoordelijkheden en de tijdsbesteding van de bestuurder en diens specifieke rol als Voorzitter van de Raad van Bestuur dan wel als Voorzitter of lid van een Comité. In concreto:

- Elke bestuurder, behoudens de Voorzitter, ontvangt een jaarlijkse vergoeding van (i) 20.000 EUR en (ii) 4 aandelen in de Vennootschap;
- De Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt een jaarlijkse vergoeding van (i) 40.000 EUR per jaar en (ii) 10 aandelen in de Vennootschap. De Voorzitter ontvangt een aanvullende vergoeding van 100.000 EUR voor vertegenwoordiging van de Vennootschap bij belangenorganisaties.
- De leden van het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingscomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR per mandaat.

De niet-uitvoerende bestuurder dient de aandelen die hij ontvangt ter remuneratie gedurende minstens één jaar nadat hij de Raad verlaat en minstens drie jaar na de toekenning ervan, aan te houden. De niet-uitvoerende bestuurder ontvangt daarenboven geen prestatiegebonden remuneratie zoals bonussen, aandelengerelateerde incentive-programma's op lange termijn, voordelen in natura of voordelen die verbonden zijn aan pensioenplannen, noch aandelenopties.

Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van de leden van de Raad van Bestuur vergoed, die zijn gemaakt met toestemming van de voorzitter van de Raad van Bestuur.

De bepalingen omtrent de remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders gelden evenzeer voor de uitvoerende bestuurders in hun hoedanigheid van bestuurder.

De vergoeding van de bestuurders wordt elke twee jaar geëvalueerd via een relevante steekproef van andere beursgenoteerde bedrijven. Zo kan Lotus Bakeries bestuurders aantrekken met de geschikte competenties om haar ambities te realiseren.

Ten opzichte van 2020 hebben er geen aanpassingen in het remuneratiebeleid plaatsgevonden.

Overzicht remuneratie:

Overzicht renumeratie

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	JAAR	VASTE VERGOEDING				VARIABELE VERGOEDING		BUITENGEWONE UITGAVEN[1]	TOTALE VERGOEDING	VERHOUDING VASTE/ VARIABELE VERGOEDING
		Basissalaris	Vergoedingen	Andere voordelen	Pensioen-kosten	1-jaar variabel	Meerdere jaren variabel			
Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (lid RvB, CEO)	2021	20.000							20.000	100% / 0%
	2020	20.000							20.000	100% / 0%
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	2021	50.000						100.000	150.000	100% / 0%
	2020	50.000						100.000	150.000	100% / 0%
PMF NV, vertegenwoordigd door Johan Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2021	20.000							20.000	100% / 0%
	2020	20.000							20.000	100% / 0%
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	2021	20.000							20.000	100% / 0%
	2020	20.000							20.000	100% / 0%
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2021	20.000							20.000	100% / 0%
	2020	20.000							20.000	100% / 0%
Concellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2021	20.000							20.000	100% / 0%
	2020	20.000							20.000	100% / 0%
Palumi BV, vertegenwoordigd door Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	2021	20.000							20.000	100% / 0%
	2020	20.000							20.000	100% / 0%
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	2021	30.000							30.000	100% / 0%
	2020	30.000							30.000	100% / 0%
Lema NV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB en Voorzitter Auditcomité)	2021	25.000							25.000	100% / 0%
	2020	25.000							25.000	100% / 0%
Sastraco BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomite)	2021	25.000							25.000	100% / 0%
	2020	25.000							25.000	100% / 0%

1 Vergoeding voor vertegenwoordiging van de Vennootschap bij belangenorganisaties

Overzicht vergoeding bestuurders (in aandelen):

Overzicht vergoeding bestuurders (In aandelen)

NAAM EN FUNCTIE BESTUURDER	DE BELANGRIJKSTE VOORWAARDEN VAN AANDELENTOEKENNINGSPLANNEN					INFORMATIE OVER HET GERAPPORTEERDE BOEKJAAR					
						OPENINGSBALANS	TIJDENS HET JAAR		EINDBALANS		
	SPECIFICATIE VAN HET PLAN	PRESTATIEPERIODE	TOEKENNINGSDATUM	VESTIGINGSDATUM	EINDE RETENTIEPERIODE	Aandelen die worden gehouden aan de start van het jaar[1]	Aandelen toegekend	Aandelen gevestigd	Aandelen onderhevig aan een prestatie	Aandelen toegekend maar niet gevestigd	Aandelen onderhevig aan een retentieperiode
Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (lid RvB, CEO)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2020 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	10	10	10	0	0	20
PMF NV, vertegenwoordigd door Johan Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Concellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Palumi BV, vertegenwoordigd door Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Benoît Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoît Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Lerna NV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB en Voorzitter Auditcomité)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
Sastraco BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomite)	Remuneratiebeleid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01/01/2021 tot 31/12/2021	18 mei 2021	18 mei 2021	Minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning	4	4	4	0	0	8
					Totaal	**46**	**46**	**46**	**0**	**0**	**92**

[1] Hier worden enkel die aandelen weergegeven die de bestuurders houden ingevolge hun mandaat.

8.6.2.2 Uitvoerende managers

Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet voorts concrete voorstellen aan de Raad van Bestuur betreffende de vergoedingen van de leden van het uitvoerend management. Er bestaat naast de vaste vergoeding een variabele verloning voor de leden van het uitvoerend management, dat afhankelijk is van de resultaten van de Groep Lotus Bakeries.

De variabele vergoeding wordt vastgesteld op basis van welbepaalde criteria met een evaluatieperiode van één jaar maar tevens een evaluatieperiode van twee en drie jaar.

- De criteria op basis waarvan de kortetermijnbonus wordt vastgelegd zijn de volgende:
    - 1/3e van de kortetermijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde omzetgroei van de Lotus Bakeries Groep behaald in het afgelopen boekjaar
    - 1/3e van de kortetermijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde recurrent operating result behaald in het afgelopen boekjaar
    - 1/3e van de kortetermijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde recurrent operating cash flow behaald in het afgelopen boekjaar

  De Raad van Bestuur heeft op 4 Februari 2022 de finale en geauditeerde resultaten goedgekeurd en op grond hiervan, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, vastgesteld dat aan alle criteria is voldaan. In 2022 zal bijgevolg aan alle leden van het uitvoerend management 100% van de kortetermijnbonus 2021 uitbetaald worden.
- De criteria op basis waarvan de langetermijnbonus wordt vastgelegd zijn de volgende:
    - 1/3e van de langetermijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde omzetgroei van de Lotus Bakeries Groep zoals voorzien in het vastgelegde meerjarenplan
    - 1/3e van de langetermijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde recurrent operating result zoals voorzien in het vastgelegde meerjarenplan
    - 1/3e van de langetermijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde recurrent operating cash flow zoals voorzien in het vastgelegde meerjarenplan

  Toekenning en betaling van de langetermijnbonus gebeurt jaarlijks, waarbij na afloop van het derde jaar van de evaluatieperiode een afrekening geschiedt. De Raad van Bestuur heeft op 4 Februari 2022 de finale en geauditeerde resultaten goedgekeurd en op grond hiervan, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, vastgesteld dat aan alle criteria is voldaan. In 2022 zal bijgevolg aan alle leden van het uitvoerend management 100% van de langetermijnbonus uitbetaald worden.

Het bonusplan van de uitvoerende managers bepaalt dat de bonus pas verworven is na goedkeuring van de geconsolideerde cijfers door de Commissaris en vervolgens door het Remuneratie- en Benoemingscomité.

De leden van het uitvoerend management die gebonden zijn door een arbeidsovereenkomst voor werknemers genieten van een bijkomende pensioenregeling en andere voordelen, die voornamelijk verzekerde voordelen zoals gewaarborgd inkomen alsook de kost van een wagen betreffen. Voor de leden van het uitvoerend management die werken via een managementvennootschap werd een gelijkaardige regeling getroffen.

Daarnaast bestaat er een optieplan met een vast aantal opties voor de leden van het uitvoerend management. Toegekende opties worden tijdens de eerstvolgende drie jaar na hun toekenning niet als definitief verworven beschouwd en mogen niet worden uitgeoefend. Bij vroegtijdig vertrek zullen de op dat moment nog niet uitoefenbare opties niet meer uitgeoefend kunnen worden.

De Raad heeft voorts bepaald dat de leden van het uitvoerend management tegen eind 2022 elk minstens 250.000 EUR aan waarde aandelen in de Vennootschap dienen te bezitten, die gedurende hun mandaat als lid van het uitvoerend management aangehouden moeten worden. Op dit moment voldoen alle leden van het uitvoerend management aan deze vereiste.

Indien een lid van het uitvoerend management ook uitvoerend bestuurder is, omvat zijn remuneratie ook de vergoeding die hij in deze laatste hoedanigheid ontvangt.

Het remuneratiebeleid voor de leden van het Executive Committee wordt elke twee jaar vastgelegd op voorstel van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Jaarlijks wordt de individuele remuneratie herbekeken. Voor dit proces wordt een beroep gedaan op een internationaal HR-adviesbedrijf dat de functieweging en het overeenstemmende gangbare salarispakket in de relevante markt voorstelt. De consultant maakt het rapport rechtstreeks over aan het Remuneratie- en Benoemingscomité en levert mondelinge toelichting.

Overzicht remuneratie:

Overzicht remuneratie CEO en uitvoerend management (in EUR)

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	JAAR	VASTE VERGOEDING				VARIABELE VERGOEDING		BUITENGEWONE UITGAVEN	TOTALE VERGOEDING	VERHOUDING VASTE/ VARIABELE VERGOEDING
		BASISSALARIS	VERGOEDINGEN	ANDERE VOORDELEN[1]	PENSIOEN-KOSTEN	1-JAAR VARIABEL	MEERDERE JAREN VARIABEL			
Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone (CEO)	2021	909.698	-	43.064	146.304	479.579	479.579	-	2.058.224	53% / 47%
	2020	866.379	-	43.064	139.007	456.741	456.741	-	1.961.932	53% / 47%
Overige leden uitvoerend management	2021	1.783.189	-	87.839	285.614	739.784	739.784	-	3.636.210	59% / 41%
	2020	1.698.276	-	87.839	270.693	704.556	704.556	-	3.465.920	59% / 41%

[1] De andere voordelen betreffen voornamelijk verzekerde voordelen.

Totale vergoeding uitvoerend management (in opties)

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	DE BELANGRIJKSTE VOORWAARDEN VAN OPTIEPLANNEN							INFORMATIE OVER HET GERAPPORTEERDE BOEKJAAR					
								OPENINGSBALANS	TIJDENS HET JAAR			EINDBALANS	
	SPECIFICATIE VAN HET PLAN	PRESTATIE-PERIODE	DATUM VAN TOEKENNING	DATUM VAN VERWERVING	EINDE RETENTIEPERIODE	UITOEFENPERIODE	UITOEFENPRIJS VAN HET AANDEEL EN DATUM	Opties toegekend maar nog niet verworven aan de start van het jaar	Opties toegekend	Opties verworven	Opties ondergevig aan een prestatie	Opties toegekend maar niet verworven	Opties onderhevig aan een retentieperiode
Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone (CEO)	Q2017		12/05/2017	01/01/2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77	255	0	255		0	
	R2018		15/05/2018	01/01/2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00	255	0	0		255	
	S2019		10/05/2019	01/01/2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58	255	0	0		255	
	T2020		08/05/2020	01/01/2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95	200	0	0		200	
	U2021		18/05/2021	01/01/2025		01/01/2025-17/05/2026	4.517,14	0	130	0		130	
Valseba BV, vertegenwoordigd door Isabelle Maes (CEO Natural Foods)	Q2017		12/05/2017	01/01/2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77	128	0	128		0	
	R2018		15/05/2018	01/01/2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00	128	0	0		128	
	S2019		10/05/2019	01/01/2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58	128	0	0		128	
	T2020		08/05/2020	01/01/2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95	100	0	0		100	
	U2021		18/05/2021	01/01/2025		01/01/2025-17/05/2026	4.517,14	0	65	0		65	
Cumaco BV, vertegenwoordigd door Mike Cuvelier (CFO)	R2018		15/05/2018	01/01/2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00	128	0	0		128	
	S2019		10/05/2019	01/01/2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58	128	0	0		128	
	T2020		08/05/2020	01/01/2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95	100	0	0		100	
	U2021		18/05/2021	01/01/2025		01/01/2025-17/05/2026	4.517,14	0	65	0		65	
Heycom BV, vertegenwoordigd door Ignace Heyman (COO)	Q2017		12/05/2017	01/01/2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77	128	0	128		0	
	R2018		15/05/2018	01/01/2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00	128	0	0		128	
	S2019		10/05/2019	01/01/2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58	128	0	0		128	
	T2020		08/05/2020	01/01/2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95	100	0	0		100	
	U2021		18/05/2021	01/01/2025		01/01/2025-17/05/2026	4.517,14	0	65	0		65	
William Du Pré (Director Procurement, QA en R&D)	Q2017		12/05/2017	01/01/2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77	128	0	128		0	
	R2018		15/05/2018	01/01/2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00	128	0	0		128	
	S2019		10/05/2019	01/01/2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58	128	0	0		128	
	T2020		08/05/2020	01/01/2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95	100	0	0		100	
	U2021		18/05/2021	01/01/2025		01/01/2025-17/05/2026	4.517,14	0	65	0		65	
							Totaal	**2.773**	**325**	**639**	**0**	**2.459**	**0**

Vertrekvergoeding

De leden van het Executive Committee die op zelfstandige basis en middels een aantal bestuursmandaten worden vergoed, hebben een vertrekvergoeding van maximaal 12 maanden van de vaste en variabele vergoeding. Het andere lid van het Executive Committee is gebonden door een arbeidsovereenkomst voor werknemers. In 2021 werden geen vertrekvergoedingen betaald aan leden van het Executive Committee.

8.6.2.3 Kaderleden

Het remuneratiebeleid van de kaderleden wordt bepaald door het Executive Committee, het Remuneratie- en Benoemingscomité keurt goed. Hiervoor wordt eveneens een beroep gedaan op een internationaal HR-adviesbedrijf dat de functieweging en het overeenstemmende gangbare salarispakket in de relevante markt voorstelt.

8.6.3 Evolutie van de remuneratie en van de prestaties van de Vennootschap over de laatste vijf jaar

Hierna is een vergelijkende tabel opgenomen over de verandering van vergoeding en bedrijfsprestaties in de afgelopen vijf gerapporteerde boekjaren.

IN DUIZEND EURO	2016	2017	2018	2019	2020	2021
REMUNERATIE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS						
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	150	150	150	150	150	150
	750%	100%	100%	100%	100%	100%
PMF NV, vertegenwoordigd door Johan Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Concellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20	20
	/	100%	100%	100%	100%	100%
Palumi BV, vertegenwoordigd door Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	/	20	20	20	20	20
	/	/	100%	100%	100%	100%
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	30	30	30	30	30	30
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Lema NV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Auditcomité)	/	/	25	25	25	25
	/	/	/	100%	100%	100%
Sastraco BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomite)	20	25	25	25	25	25
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

IN DUIZEND EURO	2016	2017	2018	2019	2020	2021
REMUNERATIE UITVOEREND BESTUURDER						
Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (CEO)	20	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%	100%
REMUNERATIE CEO						
Jan Boone, CEO	1.301	1.265	1.458	1.914	1.962	2.058
Evolutie (%)	108%	97%	115%	131%	102,5%	104,9%
REMUNERATIE OVERIGE LEDEN UITVOEREND MANAGEMENT						
Totale remuneratie	1.760	1.714	2.358	3.296	3.466	3.636
Aantal leden uitvoerend management	4	4	5	5	5	5
Evolutie (%)	86%	97%	138%	140%	105%	105%
PRESTATIES LOTUS BAKERIES						
Beurskapitalisatie (op 31 dec)	2.031.280	1.724.110	1.753.830	2.113.470	3.002.928	4.561.513
Evolutie beurskapitalisatie (%)	143%	85%	102%	121%	142%	152%
Omzet	507.208	524.055	556.435	612.737	663.289	750.251
Evolutie omzet (%)	123%	103%	106%	110%	108%	113%
Rebit	83.945	89.349	95.030	102.891	111.114	123.805
Evolutie Rebit (%)	130%	106%	106%	108%	108%	111%
Rebitda	101.596	104.333	110.346	123.580	135.683	150.967
Evolutie Rebitda (%)	123%	103%	106%	112%	110%	111%
Nettoresultaat	62.455	64.633	67.872	75.769	82.545	90.743
Evolutie nettoresultaat (%)	137%	103%	105%	112%	109%	110%
REMUNERATIE OVERIGE WERKNEMERS						
Totale remuneratie	101.639	105.580	111.977	123.493	137.116	152.857
Aantal werknemers (FTE)[1]	1.464	1.495	1.555	1.821	2.214	2.305
Evolutie (%)	115%	104%	106%	110%	111%	111%

[1] Voltijdse werknemer berekend als gemiddelde over 12 maanden.

De ratio tussen de hoogste remuneratie van de managementleden en de laagste verloning (in voltijds equivalent) van de werknemers van Lotus Bakeries NV, zoals voorgeschreven door artikel 3:6 § 3 WVV, kan niet worden weergegeven, nu Lotus Bakeries NV geen werknemers in dienst heeft. Ten behoeve van de beoogde transparantie wordt deze ratio weergeven voor Lotus Bakeries Corporate NV. Deze ratio bedraagt 16,20.

9. Enterprise Risk Management

9.1 Strategie risicobeheer

Lotus Bakeries implementeerde een permanent risicobeheerproces met als doel ervan verzekerd te zijn dat risico's worden geïdentificeerd, geëvalueerd, beheerst en opgevolgd, zodat ze ook op een aanvaardbaar niveau kunnen worden gehouden. Het risicobeheerproces sluit zeer nauw aan bij de uitvoering van de strategische, operationele en financiële doelstellingen van de onderneming. Het geheel van het risicobeheerproces is gebaseerd op het COSO Enterprise Risk Management. Het Executive Committee heeft de verantwoordelijkheid voor het risicobeheerproces van Lotus Bakeries en rapporteert daarover ook periodiek naar het Auditcomité.

9.2 Governance en cultuur

9.2.1 Governance structuur

Het bestuursmodel van Lotus Bakeries is monistisch als bedoeld in artikel 7:85 en volgende WVV. De Raad van Bestuur draagt finaal de verantwoordelijkheden voor het beheersen van de risico's binnen het bedrijf, daarin ondersteund door het Audit Comité. Het dagelijks bestuur is gedelegeerd aan de CEO, hierbij ondersteund door het EXCO. De Director Internal Audit & Risk rapporteert aan de CFO. Periodiek wordt aan het Audit Comité gerapporteerd over risicobeheersing.

Deze Governance structuur wordt omkaderd door diverse interne Governance beleidslijnen.

De Raad van Bestuur heeft op 2 april 2020 de volgende documenten goedgekeurd:

9.2.2 Corporate Governance Charter

Het corporate governance charter beoogt een uitgebreid en transparant beeld weer te geven van het beleid inzake corporate governance van Lotus Bakeries en wordt in functie van de ontwikkelingen van dergelijk beleid alsook wijzigingen in de toepasselijke regelgeving geactualiseerd.

9.2.3 Dealing Code

Het belangrijkste doel van de Dealing Code is om misbruik of de schijn van misbruik te voorkomen van informatie die de bestuurders dan wel de medewerkers van Lotus Bakeries mogelijk hebben over Lotus Bakeries en die niet beschikbaar is voor beleggers in het algemeen. Bijzonder aandacht wordt gegeven aan zij die aandelen, aandelenopties of andere beloningen ontvangen in het kader van Lotus Bakeries' incentive-plannen, aan zij die aandelen in Lotus Bakeries kopen of verkopen, en aan zij die aandelen in Lotus Bakeries gebruiken als zekerheid voor een lening.

9.2.4 Gedragscode

Lotus Bakeries streeft ernaar te allen tijde te handelen met integriteit, eerlijkheid en billijkheid en met volledige naleving van de toepasselijke wetten, regels en voorschriften. Ze heeft een gedragscode ontwikkeld waarin zes hoofdprincipes opgenomen zijn die te allen tijde door haar medewerkers gerespecteerd dienen te worden.

Voorts heeft de Raad van Bestuur op 24 maart 2021 een Remuneratiebeleid goedgekeurd.

9.2.5 Remuneratiebeleid

Het goedgekeurde remuneratiebeleid is in overeenstemming met de Tweede Aandeelhoudersrichtlijn, Richtlijn (EU) 2017/828), artikel 7:89 lid 1 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Corporate Governance Code 2020 opgesteld. Dit remuneratiebeleid is goedgekeurd op de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 en is gepubliceerd op de website.

9.2.6 Interne beleidslijnen, procedures en controleomgeving

De verantwoordelijkheden van de verschillende afdelingen in de Groep. Lotus Bakeries gaande van aankoop, productie, logistiek tot verkoop, het beheer van klantenrelaties en groepsdiensten zijn vastgelegd in algemene richtlijnen. Zo kent elke medewerker duidelijk zijn rol en verantwoordelijkheid.

De verantwoordelijkheden van de verschillende financiele afdelingen in de Groep Lotus Bakeries werden vastgelegd in de algemene corporate richtlijnen ('General Directives') op groepsniveau. Deze zijn uiteengezet voor alle operationele domeinen verbonden met Finance: boekhouding en consolidatie, managementrapportering, kostprijsberekening , planning, budgetterings- en forecastingprocessen, centraal beheer van masterdata, treasury, goedkeuring van investeringen, verzekeringen en interne controleomgeving.

In het kader van het opstellen of bijsturen van de strategische oefeningen en de jaarlijkse budgetten worden er voor de verschillende niveaus en afdelingen objectieven bepaald op korte en op lange termijn.

Deze objectieven worden bepaald voor de verschillende afdelingen van de Corporate Departementen als voor alle operationele domeinen van de volledige supply chain van alle Business Units, zowel op het lokaal niveau en area niveau, als op het niveau van het Executive Committee.

Elke van deze departementen heeft diens verantwoordelijkheden verder uitgewerkt in meer gedetailleerde procedures.

9.3 Voornaamste risico's en mitigerende maatregelen

Jaarlijks worden de gedefinieerde risico's door het EXCO geëvalueerd en zo nodig aangepast. Het aangepaste risico overzicht wordt jaarlijks in het Audit Comité besproken.

Voor elk van de belangrijke risico's is een risico owner aangeduid die zorgt voor een concreet actieplan om de risico's te vermijden, te beperken of zo goed mogelijk voorbereid te zijn. De risico owner is ook verantwoordelijk voor de opvolging van de gedefinieerde acties. De resultaten worden jaarlijks aan het Audit Committee gerapporteerd.

9.3.1 Grondstof- en verpakkingsprijzen

Het risico van nadelige gevolgen van schommelingen in grondstofprijzen op de resultaten wordt beperkt door het afsluiten van termijncontracten met een vastgelegde prijs voor de belangrijkste grondstoffen. Voor andere grondstoffen en verpakkingen wordt waar mogelijk met jaarafspraken gewerkt.

9.3.2 Wisselkoersrisico

Het belangrijkste deel van de verkopen en aankopen gebeurt in euro. De voornaamste vreemde munt transacties met betrekking tot aan- en verkoop gebeuren in USD, GBP, CHF, SEK, CNY, ZAR en KRW. De Groep Lotus Bakeries streeft ernaar zoveel mogelijk aan- en verkopen in vreemde munten op een natuurlijke manier te hedgen en netto wisselkoersrisico's kunnen worden ingedekt door termijncontracten en/of optiecontracten indien er een materieel ongedekt netto risico is voor de Groep.

De geconsolideerde jaarrekening van Lotus Bakeries wordt weergegeven in euro. De bedrijfsresultaten en de financiële positie van elk van de ondernemingen van Lotus Bakeries waarvan de functionele munt niet de euro is, moeten worden omgezet naar euro aan de toepasselijke wisselkoers voor opname in de geconsolideerde jaarrekening van de Groep. Lotus Bakeries dekt dit "omrekeningsrisico" niet in.

Een lagere gemiddelde koers van de voor Lotus Bakeries belangrijkste vreemde munten met 5% zou een negatief effect hebben gehad op het nettoresultaat van ongeveer 2.016 kEUR in totaliteit. Een hogere gemiddelde koers van de voor Lotus Bakeries belangrijkste vreemde munten met 5% zou een positief effect hebben gehad op het nettoresultaat van ongeveer 2.228 kEUR in totaliteit.

	EFFECT OP HET NETTORESULTAAT VAN EEN LAGERE GEMIDDELDE KOERS VAN 5% (BEDRAG IN kEUR)	EFFECT OP HET NETTORESULTAAT VAN EEN HOGERE GEMIDDELDE KOERS VAN 5% (BEDRAG IN kEUR)
GBP	(1.342)	1.483
USD	(457)	506
CNY	(178)	197
Andere	(39)	43
Totaal	**(2.016)**	**2.228**

9.3.3 Renterisico

Het renterisico is het risico verbonden aan rentedragende financiële instrumenten en verwijst naar het risico dat de reële waarde of verwante rentekasstromen van het onderliggende financiële instrument zullen schommelen door toekomstige wijzigingen in de marktrentevoeten.
De doelstellingen van de Groep Lotus Bakeries inzake renterisico's zijn het verminderen van inkomstenschommelingen, het beperken van rentelasten op lange termijn en het beschermen van toekomstige kasstromen tegen de impact van belangrijke negatieve rentevoetschommelingen.

Financiële instrumenten

De Groep Lotus Bakeries gebruikt financiële instrumenten om risico's in te dekken met betrekking tot ongunstige schommelingen in wisselkoersen en interestpercentages. Er worden geen derivaten aangewend voor handelsdoeleinden. Afgeleide instrumenten worden initieel gewaardeerd tegen kostprijs, nadien tegen reële waarde.

9.3.4 Kredietrisico

De Groep Lotus Bakeries opteert ervoor om maximaal contracten af te sluiten met partijen met een goede kredietwaardigheid of via zekerheden het kredietrisico te beperken.

De Groep Lotus Bakeries beschikt over een gediversifieerde internationale klantenportefeuille, voornamelijk bestaande uit grote retail, cash-and-carry en foodservice klanten in de verschillende landen. Voor de export buiten West- en Noord-Europa, de Verenigde Staten, Zuid-Korea en China wordt maximaal gewerkt op basis van documentair krediet of kredietverzekering. Binnen de Groep Lotus Bakeries bestaan er strikte procedures en regels om de klanten accuraat op te volgen en eventuele potentiële risico's zo snel en doeltreffend als mogelijk te beperken en beheersen.

Voor de financiële operaties, kredieten en indekkingen wordt enkel samengewerkt met gevestigde financiële instellingen.

9.3.5 Liquiditeitsrisico

Lotus Bakeries werkt met een internationale cashpoolingstructuur om zo maximaal mogelijk op dagelijkse basis kasequivalenten te centraliseren. Bovendien volgt Lotus Bakeries de hoeveelheid kortetermijnmiddelen en de verhouding van kortetermijnmiddelen tegenover haar totale schulden nauwlettend op, evenals de beschikbaarheid van toegewezen kredietlijnen in verhouding tot het niveau van de uitstaande kortetermijnschulden.

Door de belangrijke kasstromen uit operationele activiteiten ten opzichte van de netto financiële schuldpositie, en door de ter beschikking zijnde toegewezen kredietlijnen, is het liquiditeitsrisico van de Groep Lotus Bakeries beperkt.

9.3.6 Vermogensstructuur

Lotus Bakeries streeft naar een vermogensstructuur (balans tussen schulden en eigen vermogen) die haar de gewenste financiële flexibiliteit geeft om haar groeistrategie uit te voeren.

Men streeft ernaar om de verhouding tussen de netto financiële schulden (gedefinieerd als rentedragende financiële schulden – geldbeleggingen - kasequivalenten - eigen aandelen) en de recurrente bedrijfskasstroom (REBITDA), te behouden op een niveau dat in de financiële markt als een normaal gezond niveau wordt beschouwd.

FINANCIELE RATIO'S	2021	2020	2019	2018	2017
Dagen klantenkrediet	49	48	47	45	42
Solvabiliteit (%)	52,4	51,4	49,5	48,8	49,1
Netto financiële schuld / REBITDA*	0,63	0,87	1,10	0,87	0,55
Netto rentabiliteit van het eigen vermogen (%)	17,5	19,0	18,8	19,6	22,0

(*) REBITDA genormaliseerd voor de impact van de overnames

9.3.7 Risico's verbonden aan productaansprakelijkheid

De productie, verpakking en verkoop van voedingsproducten brengen risico's op productaansprakelijkheid met zich mee.

Lotus Bakeries stelt aan het productieproces en de distributie van haar producten de hoogste eisen op het vlak van productveiligheid, gaande van de aankoop van grondstoffen tot de distributie van het eindproduct. Dit alles wordt ondersteund en gewaarborgd door gestructureerde procedures en systematische interne kwaliteitsaudits. Op regelmatige tijdstippen vinden externe audits plaats.

Voor de productaansprakelijkheid zijn de nodige verzekeringen afgesloten binnen redelijke en marktconforme grenzen.

9.3.8 Pensioenplanrisico's

De vorm en de voordelen van de pensioenplannen die bestaan binnen de Groep Lotus Bakeries zijn afhankelijk van de voorwaarden en de gebruiken in de betrokken landen. Pensioenbeloningen kunnen worden toegekend via toegezegde bijdrageregelingen of toegezegde pensioenregelingen.

Een belangrijk deel van de pensioenplannen zijn toegezegde bijdrageregelingen. Dit is onder andere het geval voor België, Frankrijk, Zweden en de Verenigde Staten. Deze fondsen worden gespijsd met werkgevers- en werknemersbijdragen en worden ten laste genomen van de resultatenrekening van het betrokken jaar. Bij een dergelijke regeling is er geen in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting om verdere bijdragen te betalen ongeacht het vermogen van de fondsen om toekomstige pensioenbijdragen uit te betalen.

Aangezien de Belgische wetgeving van toepassing is op alle tweede pijler pensioenplannen (zogenaamde 'Wet Vandenbroucke'), worden alle Belgische toegezegde bijdrageregelingen onder IFRS in principe gezien als een toegezegde pensioenregeling omwille van het minimum gegarandeerde rendement, die weliswaar in hoofdzaak verzekerd is door een externe verzekeringsmaatschappij die de bijdragen ontvangt en beheert. Deze 'Wet Vandenbroucke' die van kracht is sinds 2004, vermeldt dat in de context van toegezegde bijdrageregelingen de werkgever een minimum rendement dient te garanderen van 3,75% op werknemersbijdragen en 3,25% op werkgeversbijdragen. Vanaf 1 januari 2016 werden deze percentages vervangen door één enkel percentage dat evolueert in functie van marktrendementen, met evenwel een minimum van 1,75% en een maximum van 3,75%, waardoor het risico voor de werkgever gereduceerd wordt.

In Nederland is er een toegezegde bijdrageregeling afgesloten met BPF. Aangezien de werkgevers een vaste bijdrage betalen, wordt het stelsel verwerkt onder de toegezegde bijdrageregeling.

Bij de dochterondernemingen in Nederland en Duitsland bestaan er toegezegde pensioenregelingen. Daarnaast bestaan er in bepaalde ondernemingen voorzieningen voor pensioenverplichtingen door legale vereisten. Deze worden ook behandeld als toegezegde pensioenregelingen. Voor deze toegezegde pensioenregelingen zijn de nodige voorzieningen aangelegd op basis van de actuariële huidige waarde van de toekomstige verplichtingen aan de betrokken werknemers.

De Groep is, door zijn toegezegde pensioenregelingen, blootgesteld aan een aantal risico's, waarvan de belangrijkste hieronder zijn toegelicht:

- Wijzigingen in obligatierendementen: een afname van de rendementen op bedrijfsobligaties leidt tot een toename van de verplichtingen, hoewel dit gedeeltelijk zal worden gecompenseerd door een waardestijging van de obligaties in portefeuille.

- Salarisrisico: de brutoverplichtingen van de meeste regelingen worden berekend op basis van de toekomstige verloning van de deelnemers. Bijgevolg zal een hoger dan verwachte salarisstijging leiden tot hogere verplichtingen.

- Langlevenrisico: pensioenplannen voorzien in voordelen voor de deelnemers zolang zij leven. Een toename in levensverwachting zal dus resulteren in een toename van de planverplichtingen.

9.3.9 Risico op namaak

Het succes van de producten en de merken van Lotus® Biscoff® en Lotus™ Natural Foods gaat hand in hand met het risico op namaak. Zowel wat betreft de receptuur van onze producten als met betrekking tot de visuele identiteit van onze merken.

Vooreerst de receptuur. De kwaliteit van alle Lotus Bakeries producten is een absolute prioriteit. Alle medewerkers zijn sterk betrokken bij het continue streven naar hoog kwalitatieve producten en processen. De R&D-afdeling wil met nieuwe inzichten in processen en interacties tussen verschillende grondstoffen bijdragen tot betere producten. Hiervoor wordt niet enkel een beroep gedaan op eigen expertise maar ook op die van gekende universitaire kennisinstellingen, evenals binnen bestaande innovatieplatformen opgezet door de voedingsindustrie. Onze inspanningen op het vlak van innovatie vertalen zich voorts in een uitgebreid en innovatief productgamma, waarbij kwaliteit en superieure smaak voorop staan. Om deze inspanningen zo goed mogelijk te borgen, worden onze recepturen, waar mogelijk, als bedrijfsgeheim beschermt. Hiertoe zijn strikte procedures in voege inzake de toegang, overdracht en opslag van data. Het Research & Development team monitort en analyseert voorts op regelmatige basis concurrerende producten.

Om onze merkidentiteit zo goed mogelijk te beschermen, is er een heldere strategie in voege gericht op identificatie van onze merk assets, afbakening van de gewenste bescherming, gebruik en handhaving van onze merken. Jaarlijks wordt de beschermingsgraad geactualiseerd, zowel op product als op geografisch vlak. Dankzij een geautomatiseerd, wereldwijd notificatiesysteem blijft het Intellectueel Eigendom departement op de hoogte van identieke of gelijkaardige registraties. Voorts worden copycats in de markt op continue basis gerapporteerd door onze eigen werknemers en onze distributeurs. Daarnaast is er in 2021 besloten om een online monitoringssysteem op te zetten ten behoeve van nog accuratere detectie van copycats.

9.3.10 Gegevensbescherming en cybercriminaliteit

Gezien de almaar toenemende digitalisering blijft het risico op ongeoorloofde toegang tot confidentiële data van Lotus Bakeries en persoonlijke data die Lotus Bakeries verwerkt reëel. Ook fraude in de vorm van cybercriminaliteit staat hoog op de agenda.

Binnen Lotus Bakeries zijn er duidelijke beleidslijnen in voege inzake toegang en beveiliging tot bedrijfskritische informatie. Multi-factor authenticatie draagt bij aan de beveiliging van onze informatie. Het Corporate ICT Departement heeft diverse maatregelen genomen voor preventie, detectie en impactbeperking van cyber aanvallen. Daarnaast is er een jaarlijkse audit naar de veiligheid van onze ICT systemen. Ook wordt er continu ingezet op geautomatiseerde en continue bewustmaking bij de Lotus Bakeries medewerker.

9.3.11 Schaarste op de arbeidsmarkt

Gezien de schaarste op de arbeidsmarkt, dient Lotus Bakeries aandachtig te zijn op het aantrekken van voldoende talent om haar groeiplannen te ondersteunen. Hiertoe kan Lotus Bakeries terugvallen op een professioneel rekruteringsbeleid, onboardingstraject en training & ontwikkelingsplan. Ook zet zij sinds 2020 in op een Young Graduate Programma, waarmee we jong talent enthousiast maken over ons bedrijf. Tot slot wordt er veel aandacht besteedt aan employer branding en het intern en extern doorvertalen van onze bedrijfsidentiteit.

9.3.12 Impact van verpakking op milieu

Lotus Bakeries erkent de problemen gerelateerd aan het gebruik van verpakkingen, waaronder oceaanvervuiling, koolstofuitstoot, en het gebruik van niet-hernieuwbare bronnen. Lotus Bakeries deelt de bezorgdheid en wil haar verantwoordelijkheid opnemen om de overstap te maken van de huidige lineaire economie, waar verpakking geproduceerd, gebruikt en weggegooid wordt, naar een circulaire economie waarbinnen materialen binnen de loop gehouden worden. Hiertoe heeft zij heldere ambities en een duidelijke strategie geformuleerd.

9.3.13 Impact van palmolie op milieu en maatschappij

Lotus Bakeries is zich bewust van de negatieve impact van de palmolieteelt op het milieu, met name ontbossing, alsook op de maatschappelijke impact in de regio's waar palmolieplantages worden verbouwd. Voor Lotus Bakeries is het belangrijk dat onze consumenten en klanten het vertrouwen hebben dat de palmolie die in onze producten wordt gebruikt duurzaam is gewonnen. Lotus Bakeries selecteert haar leveranciers zorgvuldig op basis van haar verantwoorde inkoopnormen volgens NDPE: No-deforestation, No-Peat, No-Exploitation. Lotus Bakeries is lid van RSPO en engageert zich om enkel gecertificeerde duurzame palmolie in te kopen. Dit heeft zij onderschreven in een palmoliebeleid dat door 90% van de palmolieleveranciers[1] is aanvaard. Alle Lotus Bakeries sites die palmolie verwerken, hebben bovendien het RSPO-certificaat behaald.

9.3.14 Impact van industrie op milieu en maatschappij.

Lotus Bakeries is zich bewust van de negatieve impact die de industrie kan hebben op milieu en maatschappij en de verantwoordelijkheid die zij als industriële partner draagt. Anderzijds ziet Lotus Bakeries ook opportuniteiten om bij te dragen aan de vooruitgang van de maatschappij en het beperken van de Global Warming.

De 'Care for Today – Respect for Tomorrow' duurzaamheidsambitie belichaamt op een heldere manier hoe Lotus Bakeries met duurzaamheid en verantwoordelijkheid wil omgaan. Dit actieplan is breed uitgedragen naar alle medewerkers alsook naar de Raad van Bestuur. Lotus Bakeries kiest ervoor om te rapporteren over haar prioriteiten, targets en realisaties rekeninghoudend met de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) zoals vooropgesteld door de Verenigde Naties en volgens de core GRI standaarden.

9.4 Controleactiviteiten

[1] Palmolieproducenten die het palmoliebeleid van Lotus Bakeries hebben afgetekend of een eigen palmoliebeleid in voege hebben dat minstens gelijke standaarden omvat.

Er zijn voor de Groep Lotus Bakeries diverse operationele en financiële procedures voorhanden.

Voor het rapporteren van de financiële en niet-financiële resultaten van elke afdelingen zijn er definities of standaarden voorhanden zodat de informatie in de volledige organisatie eenduidig wordt geïnterpreteerd.

De International Financial Reporting Standards vormen de basis voor alle financiële rapportering en voor de geconsolideerde rapportering. Er wordt op regelmatige tijdstippen training georganiseerd voor alle relevante financiële medewerkers.
De resultaten rond duurzaamheid worden voor het jaar 2021 gerapporteerd volgens de GRI - Standaarden.

Voor het opvolgen van de activiteiten van verkoop, personeel en de operaties in de fabrieken, aankoop en logistiek ontwikkelde Lotus Bakeries verschillende financiële en niet-financiële KPI's.

Maandelijks worden de resultaten van elke area binnen de business units besproken en toegelicht door de areamanager. Zowel de positieve als de negatieve afwijkingen ten opzichte van de vooropstelde resultaten worden geanalyseerd en besproken. Voor de negatieve afwijkingen worden de nodige corrigerende acties gedefinieerd en opgevolgd. Voor de positieve afwijkingen worden acties gedefinieerd om deze te bestendigen of te vergroten.

De toegang tot de diverse rapporteringsystemen wordt gecontroleerd en beperkt tot de daartoe bevoegde personen.
De externe verkoopscijfers worden dagelijks gerapporteerd aan het Executive Committee.

De resultaten van de verschillende afdelingen worden maandelijks op groepsniveau geconsolideerd, geanalyseerd en gerapporteerd. De afdeling Corporate Finance stuurt het hele proces aan.

De liquiditeit en de cashpositie wordt dagelijks gecontroleerd door de afdeling Corporate Treasury en tweemaal per week gerapporteerd door de Director Treasury aan de CFO.

Aan medewerkers wordt gevraagd om via self-assessment en vanuit de Lotus-competenties bestaande procedures en methoden continu in vraag te stellen en te verbeteren.

9.5. Informatie en communicatie

Lotus Bakeries koos ervoor om alle belangrijke businessprocessen te beheren via één geïntegreerd ERP-pakket (SAP). Dit biedt niet alleen uitgebreide functionaliteiten op het vlak van interne rapportering en communicatie, maar ook de mogelijkheid om toegangsrechten en autorisatiebeheer centraal aan te sturen en te auditen.

In 2021 werd voor het beheer van de belangrijkste personeelsprocessen het pakket SuccessFactors geïnstalleerd.

De resultaten van elke area binnen de business units worden maandelijks gerapporteerd door de areamanager.

De financiële en niet-financiële rapporteringen worden op groepsniveau maandelijks geaggregeerd en geconsolideerd en gerapporteerd aan het Executive Committee. De afdeling Corporate Finance stuurt het informatie- en communicatieproces aan.

Daarnaast worden de financiële en niet-financiële resultaten op periodieke basis gerapporteerd en besproken in de Raad van Bestuur.

Zowel voor de interne en externe informatierapportering als voor communicatie bestaat een financiële jaarkalender waarin alle rapporteringsdata zijn vastgelegd en die aan alle betrokken partijen is gecommuniceerd.

De rapportering van de diverse risico-owners gebeurt periodiek naar de Director Internal Audit & Risk, die op haar beurt rapporteert aan de CFO. De resultaten worden jaarlijks aan het Auditcomité gerapporteerd.

Daarnaast zijn er verschillende kanalen om binnen de Lotus Bakeries Groep alle medewerkers te voorzien van de informatie die zij nodig hebben om hun functie naar behoren te kunnen uitvoeren.

Groepswijd beschikken de medewerkers van Lotus Bakeries over LotusLink waarop alle informatie rond gebeurtenissen van de Groep verspreid wordt.

9.6 Monitoring

Maandelijks worden de resultaten van elke area binnen de business units besproken en toegelicht door de areamanager.

De groepscijfers worden maandelijks besproken in het Executive Committee en op periodieke basis in de Raad van Bestuur.

De interne audit evalueert het interne controle systeem een geeft aanbevelingen tot verbetering ervan.

De Commissaris verifieert de financiële rapportering en haar interne controle.

Onze sites worden inzake kwaliteit en veiligheid van onze producten extern gecontroleerd.

Het Auditcomité en de Commissaris speelt een belangrijke rol inzake de beoordeling van het interne controle systeem en de risicobeheersing. Opmerkingen van de Commissaris worden besproken in het Auditcomité en opgevolgd ter verbetering.

Tot slot beschikken de aandeelhouders over een vraagrecht tijdens de Algemene Vergadering en valt de vennootschap onder het toezicht van de ‘Financial Services and Markets Authority’ (FSMA).

9.7 Externe audit

PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, bedrijfsrevisor, is door de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een termijn van drie jaar herbenoemd tot Commissaris van Lotus Bakeries NV op 10 mei 2019. Het mandaat vervalt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2022. De vergoedingen die in 2021 betaald zijn voor de audit- en niet-auditdiensten aan PwC Bedrijfsrevisoren en aan de personen met wie PwC Bedrijfsrevisoren is verbonden, zijn weergegeven in toelichting 38 van de financiële bijlage.

AUDIT FEE VOOR DE GROEP AUDIT 2021	IN DUIZENDEN EUR
Lotus Bakeries NV	88
Groep Lotus Bakeries	401
Totaal	489

Lembeke, 8 april 2022

Mercuur Consult BV
Gedelegeerd Bestuurder
Jan Boone
Vaste vertegenwoordiger

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN LOTUS BAKERIES NV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Lotus Bakeries 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. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 10 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 15 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 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 664.512.352,88 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 13.950.550,49.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, 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 de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn 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 de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste opheldering en inlichtingen verkregen.

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

Kernpunt van de controle

Een kernpunt van onze controle betreft die aangelegenheid die naar ons professioneel oordeel het meest significant was bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is 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 aangelegenheid.

Toetsing op bijzondere waardeverminderingen voor deelnemingen in verbonden ondernemingen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De balansrubriek 280 van Lotus Bakeries NV per 31 december 2021 bevat deelnemingen in verbonden ondernemingen voor een bedrag van EUR 624,3 miljoen.

Wij beschouwen de toetsing op bijzondere waardeverminderingen voor deelnemingen in verbonden ondernemingen als dermate significant aangezien deze een materieel bedrag vertegenwoordigen van de totale activa. Bovendien dient management zich, bij de beoordeling van de afwaardering in geval van duurzame minderwaarde, te baseren op significante inschattingen van de toekomstige bedrijfsresultaten van de betrokken ondernemingen.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Voor de beoordeling van de waardering van de deelnemingen in verbonden ondernemingen hebben wij de door het management uitgevoerde analyse bekomen, waarbij de netto-actief waarde of de gebruikswaarde in overweging werd genomen.

Bij het beoordelen van de door het management uitgevoerde analyse, hebben we bijzondere aandacht besteed aan de redelijkheid en de impact van de voornaamste veronderstellingen waaronder kasstroomprognoses, actualisatievoet, langetermijn groeivoet en bedrijfsspecifieke verwachtingen.

In de uitvoering van onze werkzaamheden hebben we een beroep gedaan op onze interne waarderingsexperten om in een kritische toetsing alsook in externe marktgegevens te voorzien, teneinde de redelijkheid van de door het management gehanteerde veronderstellingen te beoordelen.

Hoewel we erkennen dat het beoordelen van het bestaan van een duurzame minderwaarde de nodige inschattingen vergt, hebben we op basis van onze controlewerkzaamheden vastgesteld dat de door het management gehanteerde inschattingen binnen een aanvaardbare vork van redelijke inschattingen liggen.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur 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 de raad van bestuur 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 de raad van bestuur 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 de raad van bestuur 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. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

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 omzeilen 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 de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- het concluderen of de door de raad van bestuur 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 de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, 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 verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm 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, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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.

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 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 en verenigingen 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.

Gent, 8 April 2022

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door



Lien Winne
Bedrijfsrevisor