

40	26/09/2016	BE 0402.777.157	86	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	16614.00092	VOL 1.1

JAARREKENING IN EURO

Naam: **Greenyard Foods NV**

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

Adres: Strijbroek Nr: 10 Bus:

Postnummer: 2860 Gemeente: Sint-Katelijne-Waver

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Antwerpen, afdeling Mechelen

Internetadres:

Ondernemingsnummer BE 0402.777.157

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. 06-07-2015

Jaarrekening goedgekeurd door de algemene vergadering van 16-09-2016

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01-04-2015 tot 31-03-2016

Vorig boekjaar van 01-04-2014 tot 31-03-2015

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

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening:

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

VOL 5.2.1, VOL 5.2.3, VOL 5.2.4, VOL 5.3.4, VOL 5.4.2, VOL 5.5.2, VOL 5.17.2

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

DONCK Frank

Floridalaan 62
1180 Ukkel
BELGIË

Begin van het mandaat: 20-05-2011 Einde van het mandaat: 19-06-2015 Bestuurder

ROSIERS Jozef Marc

Oud-Heverleestraat 53
3001 Heverlee
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

MAENHOUT Peter

Mercelisstraat 80
1000 Brussel

BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Bestuurder

DEWEVER Thomas

Maalbeeklaan 57/10

1050 Ixelles

BELGIË

Begin van het mandaat: 24-01-2014

Einde van het mandaat: 19-06-2015

Bestuurder

LAGA Hilde

Wolvendreef 26/d

8500 Kortrijk

BELGIË

Begin van het mandaat: 25-11-2014

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Bestuurder

GAIN Peter

Ilchester Place, Holland Park 22

London

VERENIGD KONINKRIJK

Begin van het mandaat: 19-06-2015

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Bestuurder

BORMAN Thomas

Westwold Way, Parkwood 77

Gauteng

ZUID-AFRIKA

Begin van het mandaat: 19-06-2015

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Bestuurder

DEPREZ Charles-Henri

Noordheuvel 49

2990 Wuustwezel

BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Bestuurder

DEPREZ INVEST NV

BE 0430.434.134

Strijbroek 10

2860 Sint-Katelijne-Waver

BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

DEPREZ Hein

Kasteeldreef 15

9111 Belsele

BELGIË

MANAGEMENT DEPREZ BVBA

BE 0454.896.544

Consciencelaan 13

3190 Boortmeerbeek

BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015

Einde van het mandaat: 20-09-2019

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

DEPREZ Veerle

Consciencelaan 13
3190 Boortmeerbeek
BELGIË

THE MARBLE BVBA

BE 0865.427.070
Berchemweg 131
9700 Oudenaarde
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

VAN NEVEL Luc

Berchemweg 131
9700 Oudenaarde
BELGIË

BONEM BEHEER BVBA

BE 0478.085.581
Bonemstraat 1
8340 Damme
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

OOMS Marc

Bonemstraat 1
8340 Damme
BELGIË

ARDIEGO BVBA

BE 0885.758.369
Kursaal Westhelling 6/68
8400 Oostende
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

GOETHALS Arthur

Beukendreef 10
9770 Kruishoutem
BELGIË

MAVAC BVBA

BE 0824.965.994
Daalstraat 34
1852 Beigem
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

VAESEN Marleen

Daalstraat 34
1852 Beigem
BELGIË

INTAL BVBA

BE 0462.531.929
Kerkkouter 12/b
9700 Oudenaarde
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

VANOVENBERGHE Johan

Kerkkouter 12/b
9700 Oudenaarde
BELGIË

ARGALIX BVBA

BE 0808.841.131
Kastanjelaan 4
1950 Kraainem
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 20-09-2019 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

KINT Francis

Kastanjelaan 4
1950 Kraainem
BELGIË

DELOITTE BEDRIJFSREVISOREN BV O.V.V.E. CVBA (B-025)

BE 0429.053.863
Berkenlaan 8/B
1831 Diegem
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Einde van het mandaat: 21-09-2018 Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

DEKEYSER Mario

Raymonde de Larochelaan 19/a
9051 Sint-Denijs-Westrem
BELGIË

VANROBAEYS Charlotte

Raymonde de Larochelaan 19/a
9051 Sint-Denijs-Westrem
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 onderneming*,
- 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.

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
VASTE ACTIVA		20/28	<u>309.928.564</u>	<u>269.730.626</u>
Oprichtingskosten	5.1	20	3.575.252	2.391.295
Immateriële vaste activa	5.2	21	15.397.536	16.783.048
Materiële vaste activa	5.3	22/27	28.223.288	28.783.481
Terreinen en gebouwen		22	7.109.671	5.658.411
Installaties, machines en uitrusting		23	20.011.958	22.666.343
Meubilair en rollend materieel		24	177.578	235.481
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	11.000	
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	913.080	223.246
Financiële vaste activa	5.4/5.5.1	28	262.732.488	221.772.802
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	262.708.500	221.751.313
Deelnemingen		280	262.708.500	221.751.313
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	23.988	21.488
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	23.988	21.488
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>422.902.545</u>	<u>266.974.660</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	311.069.665	154.267.760
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	311.069.665	154.267.760
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	34.227.529	35.601.214
Vorraden		30/36	34.227.529	35.601.214
Grond- en hulpstoffen		30/31	1.397.788	1.458.208
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33	32.829.742	34.143.006
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	65.535.268	60.515.960
Handelsvorderingen		40	34.987.869	28.064.026
Overige vorderingen		41	30.547.399	32.451.934
Geldbeleggingen	5.5.1/5.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	11.268.366	16.207.558
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	801.716	382.168
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	732.831.109	536.705.286

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
		10/15	<u>363.683.339</u>	<u>174.059.578</u>
Kapitaal	5.7	10	293.851.765	101.010.972
Geplaatst kapitaal		100	293.851.765	101.010.972
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Uitgiftepremies		11		11.376.465
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	11.027.913	10.176.120
Wettelijke reserve		130	4.300.202	3.448.409
Onbeschikbare reserves		131	24.541	24.541
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311	24.541	24.541
Belastingvrije reserves		132	1.477.238	1.477.238
Beschikbare reserves		133	5.225.932	5.225.932
Overgedragen winst (verlies)		14	58.797.489	51.487.932
				(+)/(-)
Kapitaalsubsidies		15	6.171	8.089
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
		16	<u>219.121</u>	<u>192.528</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	218.291	190.711
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	30.644	19.555
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Overige risico's en kosten	5.8	163/5	187.647	171.156
Uitgestelde belastingen		168	830	1.817
SCHULDEN				
		17/49	<u>368.928.649</u>	<u>362.453.180</u>
Schulden op meer dan één jaar	5.9	17	207.251.050	232.355.927
Financiële schulden		170/4	207.251.050	232.355.927
Achtergestelde leningen		170		26.422.714
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	150.000.000	150.000.000
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174	57.251.050	55.933.214
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar		42/48	146.708.952	116.343.342
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42		12.000.000
Financiële schulden		43	72.634.572	60.000.000
Kredietinstellingen		430/8	72.634.572	60.000.000
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	38.753.426	31.310.042
Leveranciers		440/4	38.753.426	31.310.042
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	3.487.014	3.244.645
Belastingen		450/3	171.222	191.359
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	3.315.793	3.053.285
Overige schulden		47/48	31.833.940	9.788.656
Overlopende rekeningen	5.9	492/3	14.968.647	13.753.911
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	732.831.109	536.705.286

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/74	174.726.558	164.439.746
Omzet	5.10	70	161.295.502	158.090.488
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71	-1.826.434	-1.438.639
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	5.10	74	15.257.490	7.787.897
Bedrijfskosten		60/64	171.720.363	162.999.578
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	106.378.129	106.396.798
Aankopen		600/8	106.728.033	105.718.492
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609	-349.903	678.307
Diensten en diverse goederen		61	36.422.316	30.988.391
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	5.10	62	18.044.878	16.683.268
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	6.230.559	6.050.013
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		631/4	-99.907	643.029
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	5.10	635/7	27.580	138.006
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	4.716.808	2.100.072
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)		9901	3.006.194	1.440.168
Financiële opbrengsten		75	35.663.198	9.583.847
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	1.425	0
Opbrengsten uit vlottende activa		751	12.168.511	7.758.431
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	23.493.262	1.825.417
Financiële kosten	5.11	65	21.657.498	17.073.375
Kosten van schulden		650	14.356.388	16.010.215
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651	2.710	
Andere financiële kosten		652/9	7.298.400	1.063.159
Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)		9902	17.011.895	-6.049.360
Uitzonderlijke opbrengsten		76	28.394	87.379
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		762		
Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa		763	28.394	87.379
Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.11	764/9		
Uitzonderlijke kosten		66		2.659.198
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)		662		
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663		2.659.198
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8		
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten (-)		669		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	17.040.289	-8.621.178
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	988	2.011
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	68.523.800	51.487.932
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	17.035.868	-8.625.129
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	51.487.932	60.113.060
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		791		
aan de reserves		792		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	851.793	
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		691		
aan de wettelijke reserve		6920	851.793	
aan de overige reserves		6921		
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	58.797.489	51.487.932
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/6	8.874.517	
Vergoeding van het kapitaal		694	8.874.517	
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Andere rechthebbenden		696		

**TOELICHTING
STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN**

Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Nieuwe kosten van het boekjaar

Afschrijvingen

Andere

(+)/(-)

Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

Waarvan

Kosten van oprichting en kapitaalverhoging, kosten bij uitgifte van

leningen en andere oprichtingskosten

Herstructureringskosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
20P	XXXXXXXXXX	2.391.295
8002	2.294.712	
8003	1.110.755	
8004		
20	3.575.252	
200/2	3.575.252	
204		

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	24.843.436
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	29.971	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	24.873.407	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	XXXXXXXXXX	8.060.388
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	1.415.483	
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	9.475.871	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	15.397.536	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	XXXXXXXXXX	20.697.069
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	1.985.958	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	22.683.027	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8241		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	XXXXXXXXXX	15.038.658
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	534.698	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8311		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	15.573.355	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	22	7.109.671	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	XXXXXXXXXX	55.709.130
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	691.555	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8182	223.246	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	56.623.931	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8242		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	XXXXXXXXXX	33.042.787
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	3.569.186	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	36.611.973	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	23	20.011.958	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXX	973.760
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	67.693	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	14.500	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	1.026.953	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8243		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	XXXXXXXXXX	738.279
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	125.596	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	14.500	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	849.375	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	24	177.578	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	11.000	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8185		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	11.000	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215		
Verworven van derden	8225		
Afgeboekt	8235		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8245		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275		
Teruggenomen	8285		
Verworven van derden	8295		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8305		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8315		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	26	11.000	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXX	223.246
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	913.080	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8186	-223.246	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	913.080	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216		
Verworven van derden	8226		
Afgeboekt	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8246		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276		
Teruggenomen	8286		
Verworven van derden	8296		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8316		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	27	913.080	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXX	228.596.692
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	158.317.230	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	117.360.044	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	269.553.878	
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	6.845.379
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	6.845.379	
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	<u>262.708.500</u>	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	<u>XXXXXXXXXX</u>	
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		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8443		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-) 8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	284		
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXX	<u>21.488</u>
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	2.500	
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)(-) 8623		
Overige mutaties	(+)(-) 8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8	<u>23.988</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

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			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+/-) of (-) (in eenheden)	
PINGUIN LANGEMARK BE 0427.768.317 Naamloze vennootschap Poelkappellestraat 71 8920 Langemark-Poelkapelle BELGIË Gewone aandelen	227.412	99,99		31-03-2016	EUR	49.374.377	1.894.352
PINGUIN SALADS BE 0437.557.793 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Sneppestraat 11/a 8860 Lendeledede BELGIË Gewone aandelen	1.309	99,92		31-03-2016	EUR	-1.540.370	-9.191
MAC SARL FR02385268024 Buitenlandse onderneming Rue Jean Goujon 8 75008 Paris FRANKRIJK Gewone aandelen	499	99,8		31-03-2014	EUR	108.882	299
PINGUIN FOODS UK LTD Buitenlandse onderneming Scania Way King's Lynn Norfolk VERENIGD KONINKRIJK Gewone aandelen	3.250.000	100		31-03-2016	GBP	5.650.000	-278.000
PINGUIN CEE GMBH ATU65113067 Buitenlandse onderneming Franzosengraben 20 1030 Wien OOSTENRIJK				31-12-2015	EUR	-117.618	-60.460

Nr.	BE 0402.777.157						VOL 5.5.1
-----	-----------------	--	--	--	--	--	-----------

Gewone aandelen	1.000	100					
NOLIKO HOLDING BE 0865.259.301 Naamloze vennootschap Kanaal Noord 202 3960 Bree BELGIË				31-03-2016	EUR	39.440.510	-432.242
Gewone aandelen	20.283.405	100					
PINGUIN FOODS POLSKA SP. Z.O.O. Buitenlandse onderneming ul. Tytoniowa 22 04-228 Warszawa POLEN				31-03-2016	PLN	5.327.212	-1.729.160
Gewone aandelen	4.000	100					
PINGUIN FOODS HUNGARY KFT. Buitenlandse onderneming Nagy Istvan ut 36 6500 Baja HONGARIJE				31-03-2016	HUF	-600.414.689	-287.072.988
Gewone aandelen	100	100					
PINGUIN COMINES SAS FR48530605823 Buitenlandse onderneming Chemin des Rabis /97 59560 Comines FRANKRIJK				31-03-2016	EUR	3.951.132	1.010.035
Gewone aandelen	1.000	100					
CGS SAS FR43872500913 Buitenlandse onderneming ZA Le Bardeff - Moréac 20227 56502 Locminé Cedex FRANKRIJK				31-03-2016	EUR	-1.079.830	-6.498.811
Gewone aandelen	717.480	100					
CGB SAS Buitenlandse onderneming ZA Le Bardeff - Moréac 20227 56502 Locminé Cedex FRANKRIJK				31-03-2016	EUR	320.105	-3.306
Gewone aandelen	23.375	100					
PINGUIN POLSKA SP. Z.O.O.				31-12-2015	PLN	21.952.479	4.522.394

Nr.	BE 0402.777.157						VOL 5.5.1
-----	-----------------	--	--	--	--	--	-----------

Buitenlandse onderneming ul. Tytoniowa 22 04-228 Warszawa POLEN Gewone aandelen	85.114	100					
VALLÉE DE LA LYS S.A.S. FR93323623843 Buitenlandse onderneming Rue de la distillerie /97 59560 Comines FRANKRIJK Gewone aandelen	216.603	65,9		31-03-2016	EUR	5.241.896	-62.161
MORÉAC SURGELÉS S.A.S. FR14529080228 Buitenlandse onderneming ZA Le Bardeff - Moréac 20227 56502 Locminé Cedex FRANKRIJK Gewone aandelen	150.660	66		31-03-2016	EUR	20.225.468	951.709
FIELDLINK BE 0847.600.648 Naamloze vennootschap Strijbroek 10 2860 Sint-Katelijne-Waver BELGIË Gewone aandelen	26.207.118	100		31-03-2016	EUR	-11.731.315	-4.223.148
PEATINVEST BE 0461.693.373 Naamloze vennootschap Skaldenstraat 7 9042 Sint-Kruis-Winkel BELGIË Gewone aandelen	15.570	100		31-03-2016	EUR	30.124.766	2.996.030

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

OVERIGE GELDBELEGGINGEN

Aandelen

Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagd bedrag
 Niet-opgevraagd bedrag

Vastrentende effecten

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van
 hoogstens één maand
 meer dan één maand en hoogstens één jaar
 meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Onderhoud software
 Voorschotten 2e kwartaal AO verzekering
 Burgerlijke aansprakelijkheidsverzekering
 Fees
 Diverse financiële kosten
 Andere
 Kost mbt beurzen
 Abonnementen

Boekjaar
60.505
26.431
366.587
177.012
34.144
51.296
12.360
73.381

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

Geplaatsd kapitaal per einde van het boekjaar
 Geplaatsd kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P 100	XXXXXXXXXX 293.851.765	101.010.972

Wijzigingen tijdens het boekjaar
 Conversie warranten
 Inbreng in natura aandelen Fieldlink
 Inbreng in natura aandelen Peatinvest
 Partiële splitsing de Weide Blik
 Incorpor. uitgiftepremies in kapitaal
 Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen
 gewone aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	14.728.639	2.400.000
	6.258.180	1.019.757
	21.566.385	3.514.196
	78.469.387	20.979.112
	71.818.202	0
	293.851.765	44.372.585
8702 8703	XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX	44.372.585

Aandelen op naam
 Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
101 8712	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen
 Gehouden door haar dochters
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
 Bedrag van de lopende converteerbare leningen
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen
 Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
 Aantal inschrijvingsrechten in omloop
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721 8722	
8731 8732	
8740 8741 8742	
8745 8746 8747	
8751	293.851.765

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling
 Aantal aandelen
 Daaraan verbonden stemrecht
 Uitsplitsing volgens de aandeelhouders
 Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
 Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761 8762	
8771 8781	

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE ONDERNEMING HEEFT ONTVANGEN

Aandeelhouderstructuur 31/03/2016 Aantal aandelen%

Food Invest International NV	3.784.829	8,52%	
2 D NV		3.243.293	7,31%
Deprez Holding NV	12.908.419	29,09%	
Gimv-XL*		2.187.828	4,93%
Green Valley SA	3.157.145		7,11%
Sujajo Investments SA	3.957.145	8,92%	
Agri Investment Fund CVBA	1.776.393	4,00%	
Groupe D'Aucy		642.441	1,45%
Free Float		12.715.092	28,67%
TOTAAL		44.372.585	100,00%

* omvat volgende aandeelhouders: Gimv-XL Partners Invest Comm.Vennootschap, Gimv NV en Adviesbeheer Gimv-XL NV

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

**UITSPLITSING VAN DE POST 163/5 VAN DE PASSIVA INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK BEDRAG
VOORKOMT**

Voorziening bodemsanering
Voorziening heffing

Boekjaar
27.656
159.991

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

	Codes	Boekjaar
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	
Ontvangen 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	207.251.050
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	150.000.000
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	57.251.050
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

8912 **207.251.050**

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	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

8913

GEWAARBORGDE SCHULDEN

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	
Ontvangen 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 onderneming

Financiële schulden	8922	72.634.572
---------------------	------	------------

Achtergestelde leningen
 Niet-achtergestelde obligatieleningen
 Leasingschulden en soortgelijke schulden
 Kredietinstellingen
 Overige leningen
 Handelsschulden
 Leveranciers
 Te betalen wissels
 Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen
 Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten
 Belastingen
 Bezoldigingen en sociale lasten
 Overige schulden
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Codes	Boekjaar
8932	
8942	
8952	
8962	72.634.572
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	72.634.572

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen

Vervallen belastingschulden
 Niet-vervallen belastingschulden
 Geraamde belastingschulden

Codes	Boekjaar
9072	
9073	122.176
450	49.045
9076	
9077	3.315.793

Bezoldigingen en sociale lasten

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid
 Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Toe te rekenen intresten obligatielening
 Toe te rekenen intresten kredietinstellingen
 Andere
 Niet in resultaat opgenomen niet gereal. wisselwinst

Boekjaar
5.553.054
203.028
103.648
9.108.917

FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN

FINANCIËLE RESULTATEN

Andere financiële opbrengsten

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Diverse fin. opbrengsten

Wisselkoersresultaten

Financiële transacties

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125	1.918	3.905
9126		
	364.676	344.628
	236.717	1.476.859
	22.889.951	0
6501	525.157	525.580
6503		
Waardeverminderingen op vlottende activa		
Geboekt	2.710	
Teruggenomen		
6510		
6511		
Andere financiële kosten		
Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen		
653		
Voorzieningen met financieel karakter		
Toevoegingen		
Bestedingen en terugnemingen		
6560		
6561		
Uitsplitsing van de overige financiële kosten		
Wisselkoersresultaten	6.312.285	71.595
Diverse fin.kosten	986.115	991.565

UITZONDERLIJKE RESULTATEN

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten

Boekjaar

BELASTINGEN EN TAKSEN

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Belastingen op het resultaat van het boekjaar

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

- DBI aftrek liquidatiebonus
- Verworpen uitgaven

Codes	Boekjaar
9134	5.408
9135	5.408
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	-17.523.415
	503.790

Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latencies
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - Andere actieve latencies

- Passieve latencies
 - Uitsplitsing van de passieve latencies

Codes	Boekjaar
9141	37.128.703
9142	37.128.703
9144	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

- Aan de onderneming (aftrekbaar)
- Door de onderneming

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	17.121.382	16.155.633
9146	9.568.350	8.851.637
9147	2.068.536	1.923.121
9148		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	7.109.671
Bedrag van de inschrijving	9171	26.000.000
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	105.000.000
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	485.125.952
Zekerheden op nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	7.109.671
Bedrag van de inschrijving	9172	26.000.000
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	105.000.000
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	485.125.952
Zekerheden op nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, 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	22.347.854
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	16.858.397
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	1.575.973
VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN		
BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN		
IN VOORKOMEND GEVAL, BEKNOPT BESCHRIJVING VAN DE REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN, MET OPGAVE VAN DE GENOMEN		

MAATREGELEN OM DE DAARUIT VOORTVLOEIENDE KOSTEN TE DEKKEN

De vennootschap heeft een groepsverzekering met een vastbijdrageregeling voor de bedienden.
De totale kost voor boekjaar 1/4/15-31/3/16 bedroeg 155.742,28 euro.

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN**Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk**

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
9220	0

AARD EN ZAKELIJK DOEL 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; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de vennootschap eveneens worden vermeld

Commitments operationele lease en huur van wagens en heftrucks (vnl externe stockages)

binnen het jaar 564.085,09 EUR
tussen 1 en 5 jaar 1.005.364,19 EUR
meer dan 5 jaar 0,00 EUR

Commitments huur externe stockages:

binnen het jaar 2.705.728,00 EUR
tussen 1 en 5 jaar 10.822.910,00 EUR
meer dan 5 jaar 18.940.093,00 EUR

Bankgarantie KBC België:

De vennootschap heeft bij KBC België een binnenlandse bankgarantie ten begunste van de dienst 'Douane & Accijnzen' te Roeselare voor een bedrag van 60.000,00EUR

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Greenyard Foods NV heeft een comfort letter verstrekt aan haar dochtervennootschap Pinguin Salads BVBA waarin de nodige financiële steun wordt verleend zodat de continuïteit van de dochtervennootschap wordt gegarandeerd tot aan de jaarvergadering van 2016.

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	280/1	262.708.500	221.751.313
Deelnemingen	280	262.708.500	221.751.313
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen op verbonden ondernemingen	9291	365.065.087	194.520.773
Op meer dan één jaar	9301	308.666.479	146.984.800
Op hoogstens één jaar	9311	56.398.609	47.535.974
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	94.528.678	74.644.127
Op meer dan één jaar	9361	57.251.050	55.933.214
Op hoogstens één jaar	9371	37.277.628	18.710.913
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	316.525.935	346.026.705
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391	316.525.935	346.026.705
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	12.165.218	7.758.431
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461	2.277.900	2.969.394
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		84.649
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	282/3		
Deelnemingen	282		
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		

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

Bijkomende informatie:

Bijkomende toelichting bij transacties met verbonden partijen buiten normale marktomstandigheden (VOL 5.14)

Bij gebrek aan wettelijke criteria die toelaten om de transacties met verbonden partijen buiten normale marktvoorwaarden te inventariseren, werd geen enkele transactie opgenomen in de staat XVIIIbis. Het geheel van de transacties met verbonden partijen (andere dan deze aangegaan met vennootschappen die (bijna) volledig in het bezit zijn van de groep waartoe wij behoren) wordt, ter informatie en met het oog op transparantie hieronder toegelicht:

Verkopen van handelsgoederen	34.336.325
Aankopen van handelsgoederen	36.277.999
Verkopen van diensten	13.080.558

Boekjaar

Aankopen van diensten	5.601.175
Intrestopbrengsten	12.145.577
Intrestlasten:	2.277.900

Bijkomende informatie m.b.t. geconsolideerd jaarverslag:
Voor wat andere transacties betreft die de groep aansloten heeft met verbonden partijen (niet deel uitmakend van de groep) verwijzen we naar het geconsolideerd jaarverslag sectie 7.4 verwante partijen.

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING 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

Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

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

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	1.905.776
9504	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

Bezoldiging van de commissaris(sen)

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	161.000
95061	47.600
95062	
95063	423.030
95081	
95082	85.372
95083	1.202.983

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

Additionele werkzaamheden met betrekking tot belasting- en juridische adviesdiensten werden voorgelegd aan het Auditcomité ter goedkeuring. Het Auditcomité van de Groep heeft positief beslist tot deze uitbreiding.

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

**SCHATTING VAN DE REËLE WAARDE VOOR ELKE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN
DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE WAARDE IN HET ECONOMISCH VERKEER, MET OPGAVE
VAN DE OMVANG EN DE AARD VAN DE INSTRUMENTEN**

FX (notioneel bedrag 18.434.370,48 €) Geschatte opbrengst
IRS (notioneel bedrag 10.000.000 eur) Geschatte kost

Boekjaar
265.497
341.418

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Inlichtingen te verstrekken door elke onderneming die onderworpen is aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen inzake de geconsolideerde jaarrekening

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

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn: 118 220

Staat van de tewerkgestelde personen**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	299,1	215,1	84
Deeltijds	1002	39,5	9,7	29,8
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	327,1	221,3	105,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	493.947	364.015	129.932
Deeltijds	1012	45.173	10.865	34.308
Totaal	1013	539.120	374.880	164.240
Personeelskosten				
Voltijds	1021	16.664.799	12.560.650	4.104.149
Deeltijds	1022	1.376.631	397.307	979.324
Totaal	1023	18.041.430	12.957.957	5.083.473
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	323,8	219,6	104,2
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	523.654	367.552	156.102
Personeelskosten	1023	16.680.107	11.989.591	4.690.516
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister (vervolg)**Op de afsluitingsdatum van het boekjaar****Aantal werknemers****Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	297	40	324,8
110	287	40	314,8
111	10		10
112			
113			
120	213	11	219,9
1200	38		38
1201	125	8	130,2
1202	26	2	27,1
1203	24	1	24,6
121	84	29	104,9
1210	12		12
1211	53	22	69
1212	14	4	16,8
1213	5	3	7,1
130			
134	82	11	89,7
132	215	29	235,1
133			

Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen**Tijdens het boekjaar**

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	34,8	
151	70.207	
152	1.611.055	

Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

Ingetreden

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	22		22
210	16		16
211	6		6
212			
213			

Uitgetreden

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoelag

Afdanking

Andere reden

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	20	3	22,4
310	17	3	19,4
311	3		3
312			
313			
340	1		1
341	1		1
342	7	1	7,8
343	11	2	12,6
350			

Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	123	5811	27
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	4.216	5812	931
Nettokosten voor de onderneming	5803	270.887	5813	63.837
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	270.887	58131	63.837
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032		58132	
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	160	5831	58
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	1.312	5832	206
Nettokosten voor de onderneming	5823	38.578	5833	4.697
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	

WAARDERINGSREGELS

Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden gewaardeerd aan aanschaffingswaarde en worden afgeschreven over 3 tot 5 jaar.
De kosten bij uitgifte van leningen worden afgeschreven a rato van de aflossingen van de leningen.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd aan aanschaffingsprijs en worden lineair afgeschreven over 3 tot 5 jaar.
Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde, verminderd met de toegepaste afschrijvingen en waardeverminderingen. Bijkomende kosten zoals deze van indienststelling en transport en ook de niet aftrekbare BTW worden ten laste van het resultaat geboekt, met uitzondering van de niet aftrekbare BTW op personenwagens die wordt gactiveerd.

De investeringen worden vanaf datum van verwerving afgeschreven.

De materiële vaste activa worden afgeschreven volgens volgende afschrijvingspercentages :

- terreinen : 0%
- gebouwen : L5%,L10%,D5%,D10%
- bureelgebouw : D20%
- groot herstel : L33%
- wegeniswerken,terreinaanleg, wegdek : L10%
- uitrusting : L33%,D66%
- materieel : L10%,L25%,D5%,D20%
- waterzuivering : L10%
- bureelmateriaal : L10%,L20%
- containers en paletten : L20%,L25%
- rollend materieel : L20%,D20%
- bureelmaterieel : L20%
- technische installaties en industrieel gereedschap : L10%, L25%
- overige materiële vaste activa : L5%

Financiële vaste activa

De deelnemingen en aandelen worden gewaardeerd tegen aanschaffingsprijs, eventueel onder aftrek van een waardevermindering in geval van een duurzame minderwaarde.

De waardering van vastrentende effecten gebeurt aan aanschaffingswaarde. Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Op vorderingen en vastrentende effecten opgenomen onder financiële vaste activa, worden waardeverminderingen toegepast, zo er voor geheel of gedeelte van de vordering onzekerheid bestaat over de betaling hiervan op vervalddag.

Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde of tegen marktwaarde indien deze lager is.

De grondstoffen, hulpstoffen en handelsgoederen worden gewaardeerd volgens de FIFO-methode.

De voorraad gereed produkt wordt gewaardeerd aan vervaardigingsprijs inclusief de onrechtstreekse produktiekosten.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd op basis van hun nominale waarde. Waardeverminderingen worden toegepast naar rato van hetzij de vastgestelde verliezen, hetzij op basis van de individuele dubieus geachte saldi.

Geldbeleggingen en liquide middelen

Deze rubrieken worden geboekt tegen hun nominale waarde.

Overlopende rekeningen

Op de overlopende rekeningen van het actief worden de over te dragen kosten(pro rata van kosten die ten laste van de volgende boekjaren vallen), de verworven opbrengsten (pro rata van de opbrengsten met betrekking tot het verstreken boekjaar) geboekt.

Kapitaalsubsidies

Deze rubriek bevat de toegekende kapitaalsubsidies. Deze worden opgenomen in het resultaat volgens het afschrijvingsritme van de activa waarop ze betrekking hebben.

Het bedrag van de uitgestelde belastingen op deze kapitaalsubsidies wordt overgeboekt naar de rekening "uitgestelde belastingen".

Voorzieningen voor risico's en kosten

Op basis van een beoordeling op balansdatum door de Raad van Bestuur worden voorzieningen aangelegd voor het dekken van eventuele verliezen die waarschijnlijk of zeker zijn, maar waarvan de omvang nog niet precies vaststaat.

Schulden

De schulden worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde.

Op balansdatum worden de noodzakelijke sociale, fiscale provisies aangelegd.

Overlopende rekeningen

Op de overlopende rekeningen van het passief worden de toe te rekenen kosten (pro rata van de kosten met betrekking tot het verstreken boekjaar) en de over te dragen opbrengsten (pro rata van de opbrengsten ten gunste van de volgende boekjaren) geboekt.

Vreemde valuta

Vorderingen en schulden in vreemde valuta worden bij hun ontstaan geboekt aan de koers van de periode.

De vorderingen en schulden uitgedrukt in vreemde munt, worden per einde van het boekjaar omgerekend tegen de slotkoers, tenzij deze specifiek ingedekt zijn.

De hieruit voortvloeiende omrekeningsverschillen worden ten laste van de resultatenrekening genomen indien de berekening per munt aanleiding geeft tot een negatief verschil en opgenomen onder de overlopende rekeningen van het passief indien de berekening per munt aanleiding geeft tot een positief verschil.

Gerealiseerde en niet-gerealiseerde wisselkoersresultaten

De gerealiseerde en niet-gerealiseerde worden per muntcode netto voorgesteld.

GREENYARD FOODS NV

Strijbroek 10

2860 SINT-KATELIJNE-WAVER

RPR ANTWERPEN, afdeling Mechelen

Ondernemingsnummer 0402.777.157

Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering van 16 september 2016

Dames en heren,

In overeenstemming met artikel 95 en 96 van het Wetboek van Vennootschappen en de statuten van onze vennootschap hebben wij de eer verslag uit te brengen over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar van de vennootschap afgesloten op 31 maart 2016.

De aan u voorgelegde jaarrekening werd opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen, meer bepaald boek II titel 1 met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen en in overeenstemming met de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de onderneming van toepassing zijn.

PERIODE

Het boekjaar loopt van 1/4/2015 t.e.m. 31/3/2016 (12 maanden).

OPERATIONELE HOOGTEPUNTEN VAN 2015-2016

- De omzet stijgt met 2% naar 161,3 miljoen Euro voornamelijk door een stijging van de verkoop naar derden.
- Het oogstseizoen 2015 wordt geëvalueerd als normaal
- Verdere operationele efficiëntieverhoging binnen zowel productie als logistiek
- Focus op de integratie binnen de nieuw gecombineerde groep

COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig Boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/74	174,726,557.58	164,439,746.31
Omzet	5.10	70	161,295,501.53	158,090,488.38
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)		71	-1,826,434.05	-1,438,638.99
Geproduceerde vaste activa		72	0.00	0.00
Andere bedrijfsopbrengsten	5.10	74	15,257,490.10	7,787,896.92
Bedrijfskosten		60/64	171,720,363.12	162,999,578.17
Handelsgoederen, grond-en hulpstoffen		60	106,378,129.18	106,396,798.43
Aankopen		600/8	106,728,032.65	105,718,491.72
Voorraad: afname (toename)		609	-349,903.47	678,306.71
Diensten en diverse goederen		61	36,422,315.92	30,988,391.45
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		62	18,044,877.97	16,683,268.23
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	6,230,559.34	6,050,013.28
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		631/4	-99,906.66	643,028.55
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	5.10	635/7	27,579.75	138,005.81
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	4,716,807.62	2,100,072.42
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649	0.00	0.00
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)		9901	3,006,194.46	1,440,168.14
Financiële opbrengsten		75	35,663,198.27	9,583,847.20
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	1,425.34	0.10
Opbrengsten uit vlottende activa		751	12,168,511.30	7,758,430.59
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	23,493,261.63	1,825,416.51
Financiële kosten	5.11	65	21,657,497.60	17,073,374.85
Kosten van schulden		650	14,356,387.68	16,010,215.47
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)		651	2,710.34	0.00
Andere financiële kosten		652/9	7,298,399.58	1,063,159.38
Winst (verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		9902	17,011,895.13	-6,049,359.51

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig Boekjaar
Uitzonderlijke opbrengsten		76	28,393.67	87,379.48
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760	0.00	0.00
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761	0.00	0.00
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		762	0.00	0.00
Meerwaarde bij de realisatie van vaste activa		763	28,393.67	87,379.48
Andere uitzonderlijke opbrengsten		764/9	0.00	0.00
Uitzonderlijke kosten		66	0.00	2,659,198.01
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660	0.00	0.00
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661	0.00	0.00
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten, toevoegingen (bestedingen)		662	0.00	0.00
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663	0.00	2,659,198.01
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8	0.00	0.00
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten		669	0.00	0.00
Winst (verlies) van het boekjaar voor belasting		9903	17,040,288.80	-8,621,178.04
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780	987.61	2,011.00
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	0.00	0.00
Belastingen op het resultaat	5.12	67/77	5,408.32	5,961.67
Belastingen		670/3	5,408.32	5,961.67
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	0.00	0.00
Winst (verlies) van het boekjaar		9904	17,035,868.09	-8,625,128.71
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	0.00	0.00
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	0.00	0.00
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	17,035,868.09	-8,625,128.71

Omzet

De stijging van de omzet tegenover vorig boekjaar (+2%) is voornamelijk te wijten aan de verkoop aan derde partijen. De intra-groep verkoop kende een lichte terugval.

Operationeel resultaat

De bedrijfswinst is gestegen met 1,6 miljoen euro ten opzichte van vorig boekjaar. Naast een verbetering van de commerciële en operationele resultaten zorgt het netto effect van de doorrekening van corporate overheadkosten (code 74/61) na de bedrijfscombinatie op lokaal vlak voor een positieve impact. Dit werd op zijn beurt gecompenseerd door hogere kosten m.b.t. de kapitaalsverhoging naar aanleiding van de bedrijfscombinatie (2,7 mio Eur).

Eénmalige elementen

Tijdens dit boekjaar werden geen materiele éénmalige elementen geregistreerd.

Financieel resultaat

Het netto financieel resultaat kende een positieve evolutie met +21,5 mio Euro van -7,5 mio Euro vorig jaar naar +14 mio Eur dit jaar. Dit werd voornamelijk veroorzaakt door de liquidatiebonus (+23 mio Eur) op een dochteronderneming en de doorgerekende interest op een overgenomen vordering in het kader van deze liquidatie (+5 mio Eur). Daarnaast daalde de interestkost door de terugbetaling van een achtergestelde lening (1,7 mio EUR). Deze verbetering werd op zijn beurt gecompenseerd door een verlies m.b.t. ongerealiseerde wisselkoersverschillen (voornamelijk GBP – 6 mio Eur).

Balans

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig Boekjaar
ACTIVA				
VASTE ACTIVA		20/28	309.928.564,00	269.730.625,88
Oprichtingskosten	5.1	20	3.575.251,57	2.391.294,60
Immateriële vast activa	5.2	21	15.397.536,35	16.783.048,21
Materiële vast activa	5.3	22/27	28.223.287,78	28.783.481,29
Terreinen en gebouwen		22	7.109.671,33	5.658.410,95
Installaties, machines en uitrusting		23	20.011.958,17	22.666.343,29
Meubilair en rollend materieel		24	177.578,46	235.481,16
Leasing en soortgelijke rechten		25	0,00	0,00
Overige materiële vaste activa		26	11.000,00	0,00
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	913.079,82	223.245,89
	5.4/			
Financiële vaste activa	5.5.1	28	262.732.488,30	221.772.801,78
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	262.708.499,91	221.751.313,39
Deelnemingen		280	262.708.499,91	221.751.313,39
Vorderingen		281	0,00	0,00
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	0,00	0,00
Deelnemingen		282	0,00	0,00
Vorderingen		283	0,00	0,00
Andere financiële vaste activa		284/8	23.988,39	21.488,39
Aandelen		284	0,00	0,00
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	23.988,39	21.488,39
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	422.902.544,79	266.974.660,38
Vorderingen op meer dan één jaar		29	311.069.665,29	154.267.760,05
Handelsvorderingen		290	0,00	0,00
Overige vorderingen		291	311.069.665,29	154.267.760,05
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	34.227.529,34	35.601.214,15
Voorraden		30/36	34.227.529,34	35.601.214,15
Grond- en hulpstoffen		30/31	1.397.787,81	1.458.208,16
Goederen in bewerking		32	0,00	0,00
Gereed product		33	32.829.741,53	34.143.005,99
Handelsgoederen		34	0,00	0,00
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	0,00	0,00
Vooruitbetalingen		36	0,00	0,00
Bestellingen in uitvoering		37	0,00	0,00
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	65.535.268,22	60.515.960,15
Handelsvorderingen		40	34.987.869,34	28.064.026,26
Overige vorderingen		41	30.547.398,88	32.451.933,89
Geldbeleggingen	5.5.1/5.6	50/53	0,00	0,00
Eigen aandelen		50	0,00	0,00
Overige beleggingen		51/53	0,00	0,00
Liquide middelen		54/58	11.268.366,30	16.207.557,98
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	801.715,64	382.168,05
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	732.831.108,79	536.705.286,26

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig Boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	363.683.339,45	174.059.577,79
Kapitaal	5.7	10	293.851.765,18	101.010.971,74
Geplaatst kapitaal		100	293.851.765,18	101.010.971,74
Niet-opgevraagd kapitaal		101	0,00	0,00
Uitgiftepremies		11	0,00	11.376.464,90
Herwaarderingsmeerwaarden		12	0,00	0,00
Reserves		13	11.027.913,44	10.176.120,04
Wettelijke reserve		130	4.300.202,28	3.448.408,88
Onbeschikbare reserves		131	24.541,46	24.541,46
Voor eigen aandelen		1310	0,00	0,00
Andere		1311	24.541,46	24.541,46
Belastingvrije reserves		132	1.477.238,04	1.477.238,04
Beschikbare reserves		133	5.225.931,66	5.225.931,66
Overgedragen winst (verlies)		14	58.797.489,36	51.487.931,67
Kapitaalsubsidies		15	6.171,47	8.089,44
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	0,00	0,00
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	219.120,58	192.528,44
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	218.290,89	190.711,14
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	30.644,26	19.555,34
Belastingen		161	0,00	0,00
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	0,00	0,00
Overige risico's en kosten	5.8	163/5	187.646,63	171.155,80
Uitgestelde belastingen		168	829,69	1.817,30
SCHULDEN		17/49	368.928.648,76	362.453.180,03
Schulden op meer dan één jaar	5.9	17	207.251.049,89	232.355.927,31
Financiële schulden		170/4	207.251.049,89	232.355.927,31
Achtergestelde leningen		170	0,00	26.422.713,81
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	150.000.000,00	150.000.000,00
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	0,00	0,00
Kredietinstellingen		173	0,00	0,00
Overige leningen		174	57.251.049,89	55.933.213,50
Handelsschulden		175	0,00	0,00
Leveranciers		1750	0,00	0,00
Te betalen wissels		1751	0,00	0,00
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	0,00	0,00
Overige schulden		178/9	0,00	0,00
Schulden op ten hoogste één jaar		42/48	146.708.952,06	116.343.342,00
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42	0,00	12.000.000,00
Financiële schulden		43	72.634.571,79	60.000.000,00
Kredietinstellingen		430/8	72.634.571,79	60.000.000,00
Overige leningen		439	0,00	0,00
Handelsschulden		44	38.753.426,09	31.310.041,57
Leveranciers		440/4	38.753.426,09	31.310.041,57
Te betalen wissels		441	0,00	0,00
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	0,00	0,00
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	3.487.014,28	3.244.644,53
Belastingen		450/3	171.221,51	191.359,12
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	3.315.792,77	3.053.285,41
Overige schulden		47/48	31.833.939,90	9.788.655,90
Overlopende rekeningen	5.9	492/3	14.968.646,81	13.753.910,72
TOTAAL DER PASSIVA		10/49	732.831.108,79	536.705.286,26

De daling van de materiële vaste activa met -0,6 mio euro is het gevolg van de afschrijvingen van het boekjaar, die de investeringen in nieuwe activa overstijgen.

De deelnemingen met verbonden ondernemingen zijn netto gestegen met 41 mio euro. Deze stijging werd gerealiseerd door de bedrijfscombinatie met Univeg en Peatinvest en werd gedeeltelijk gecompenseerd door een daling als gevolg van de liquidatie van een dochtervennootschap.

De overige vorderingen stegen met +157 mio euro door de overname van een vordering in het kader van de liquidatie van een dochteronderneming.

Ten opzichte van 31 maart 2015 zijn de voorraden gedaald met 1,4 miljoen euro door een verbeterde afstemming van de productievolumes op de verkoopsvolumes.

De handelsvorderingen stegen met 6,9 mio,euro door op te maken intercompany facturen ten bedrage van 16 mio euro.

Het eigen vermogen steeg met 189 mio euro door de inbreng van de Univeg bestanddelen onder Greenyard Foods, de omzetting van de uitgiftepremies in kapitaal en het gerealiseerde netto-resultaat. Dit werd gecompenseerd door een dividend uitkering van 8,9 mio euro ter vergoeding van het kapitaal.

De schulden op meer dan één jaar daalden met 25 mio euro door de terugbetaling van de achtergestelde lening aan de GIMV.

De schulden op ten hoogste één jaar stegen met 30 mio euro door de stijging van een intercompany schuld positie (+13 mio euro), het uit te keren dividend (+8,9 mio euro) hogere openstaande leveranciers posities (+7 mio euro), een hogere opname van de RCF (+13 mio euro), gecompenseerd door de terugbetaling van het korte termijn gedeelte van de GIMV achtergestelde lening (-12 mio euro)

De convenanten worden op jaarlijkse basis getest, zijnde op het einde van het boekjaar, en er wordt op jaarlijkse basis hieromtrent gerapporteerd naar de kredietverstrekkers. Op 31 maart 2016 werden geen inbreuken vastgesteld.

Op 31 maart 2016 en 31 maart 2015 was de Greenyard Foods NV niet in het bezit van eigen aandelen.

Resultaatverwerking

Wij stellen u voor aan het resultaat volgende bestemming te geven:

	Codes	Boekjaar	Vorig Boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	9906	68.523.799,76	51.487.931,67
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(9905)	17.035.868,09	-8.625.128,71
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	14P	51.487.931,67	60.113.060,38
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	0,00	0,00
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792	0,00	0,00
Toevoegingen aan het eigen vermogen	691/2	851.793,40	0,00
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691	0,00	0,00
aan de wettelijke reserves	6920	851.793,40	0,00
aan de overige reserves	6921	0,00	0,00
Over te dragen winst (verlies)	(14)	58.797.489,36	51.487.931,67
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794	0,00	0,00
Uit te keren winst	694/6	8.874.517,00	0,00
Vergoeding van het kapitaal	694	8.874.517,00	0,00
Bestuurders of zaakvoerders	695	0,00	0,00
Andere rechthebbenden	696	0,00	0,00

WAARDERINGSREGELS

Er zijn geen wijzigingen in de waarderingsregels met een significante impact op de gerapporteerde resultaten of de financiële positie van Greenyard Foods NV.

DIVIDENDEN

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 16 September 2016 voor om een dividend uit te keren van €0,20 per aandeel. De ex-coupon datum is 30 september 2016 en het dividend is betaalbaar op 3 oktober 2016. Het is de bedoeling van de Raad van Bestuur om een stabiel en duurzaam dividend uit te keren in de toekomst. Dit voorstel tot dividend uitkering bevestigt het vertrouwen die de Raad van Bestuur stelt in de toekomst van de nieuwe Groep.

INVESTERINGEN EN DESINVESTERINGEN

De investeringen in immateriële vaste activa (inclusief aanwervingen via overnames) van de volledige Greenyard Foods Groep bedragen €240,5 miljoen per 31 maart 2016. Deze omvatten 'software en licenties' (€12,7 miljoen waarvan €9,7 miljoen verworven via overnames), 'klantenrelaties' (€225,5 miljoen verworven via overnames) en 'overige' (€2,2 miljoen verworven via overnames).

De investeringen in materiële vaste activa van de volledige Greenyard Foods Groep bedragen €50,2 miljoen per 31 maart 2016. Deze omvatten investeringen in de rubrieken 'terreinen en gebouwen' (€10,2 miljoen), 'installaties, machines en uitrusting' (€20,7 miljoen), 'meubilair en rollend materieel' (€3,0 miljoen), 'leasing' (€1,9 miljoen) en 'activa in aanbouw' (€14,4 miljoen). De stijging in materiële vaste activa door aanwervingen via overnames bedraagt €127,9 miljoen per 31 maart 2016. Deze omvatten investeringen in de rubrieken 'terreinen en gebouwen' (€51,3 miljoen), 'installaties, machines en uitrusting' (€60,8 miljoen), 'meubilair en rollend materieel' (€8,2 miljoen), 'leasing' (€3,6 miljoen) en 'activa in aanbouw' (€4,0 miljoen). De buitengebruikstellingen van de Groep bedragen €2,0 miljoen in boekjaar 2015-2016.

POSITIE VAN DE VENNOOTSCHAP: RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

De prestaties en het bedrijfsresultaat zijn en zullen steeds beïnvloed worden door een aantal factoren, inclusief externe factoren. Een aantal van die sleutelfactoren die invloed hebben of hadden op het resultaat, staan hieronder uiteengezet. De risico's en onzekerheden zoals opgenomen in dit jaarverslag omvatten deze van de volledige Greenyard Foods groep waarvan Greenyard Foods NV deel uitmaakt.

Beschikbaarheid van grondstoffen

Tekorten in grondstoffen en verbruiksgoederen kunnen een negatief effect hebben op het resultaat van de Groep. Prepared verkrijgt verse producten voor de productie van diepvriesgroenten en fruit van 800 landbouwers in West-Vlaanderen, België, Frankrijk, Polen en Hongarije. De bevoorrading uit het Verenigd Koninkrijk is verzekerd door landbouwcoöperaties en het gebruik van verschillende leveranciers.

Anderzijds, voor wat betreft de productie van conservengroenten en –fruit komt de toevoer van verse producten van ongeveer 4.500 ha landbouwgrond in een straal van 100 km rond de belangrijkste productieplaats. Fresh verkrijgt het merendeel van haar voorraad via externe bronnen, waarvan ongeveer een kwart afkomstig is van de spotmarkt, het overige deel is afkomstig van externe leveranciers en verbonden partijen. Horticulture voorziet momenteel de meerderheid van haar productie via haar eigen productie van turf in Letland en Polen. Daarnaast koopt Horticulture ook specifiek grondstoffen van lange-termijn leveranciers welke nauw samenwerken met de Groep.

Hoewel de verwerking-segmenten van de Groep dit risico proberen te beperken door internationale spreiding van hun activiteiten, blijft het mogelijk dat in bepaalde gevallen, door bijvoorbeeld klimaatomstandigheden (zie ook hieronder) of bodemuitputting van landbouwgronden voor bepaalde producten, de Groep niet in staat zou zijn consumenten te voorzien van de gewenste hoeveelheden en kwaliteit.

Grondstofprijzen

Prepared werkt in principe met vaste jaarcontracten, waarbij de prijs per groente is vastgelegd voor het volledige seizoen nog voor de groenten geplant of gezaaid zijn. Mogelijke tekorten in de markt kunnen gecompenseerd worden door de aankoop van grondstoffen op de spotmarkt. Afhankelijk van het type groente, worden het aantal hectares land en het verwachte opbrengst (tonnen per hectare) vastgelegd. Zelfs als de verwachte opbrengst niet wordt gerealiseerd, wordt de inkoopprijs per ton niet gewijzigd. Fresh heeft door haar voorschotten aan derden en verbonden telers een 'langetermijn' positie in agrarische producten, wat het risico vergroot op verliezen, indien de prijzen van agrarische producten daalt.

Ondanks de grote aandacht die wordt besteed aan deze aspecten, blijft de productie van Prepared afhankelijk van tijdelijke weersomstandigheden en kunnen klimatologische factoren de bevoorrading en de grondstofprijzen beïnvloeden. Opbrengsten kunnen sterk schommelen in functie van de weersomstandigheden.

Verkooprijzen

Ook al kunnen stijgingen in de prijzen van producten en grondstoffen er in bepaalde gevallen voor zorgen dat de Groep contracten met haar klanten kan heronderhandelen of de prijsstijging kan doorrekenen aan haar klanten, dan nog kunnen de onderhandelingsposities van belangrijke klanten zoals grote retail distributieketens, er in sommige gevallen voor zorgen dat dergelijke stijgingen in bepaalde gevallen niet of slechts gedeeltelijk kunnen worden doorgerekend, waardoor de marges van de Groep kunnen worden beïnvloed.

In sommige gevallen voert de Groep een gedecentraliseerd prijsbeleid, waarbij zij haar lokale management vrij laat productprijzen te bepalen, waarbij zij rekening houden met de lokale vraag en markteigenschappen, dit gedecentraliseerd prijsbeleid kan het onvermogen vergroten van de Groep om (centrale) prijsstijgingen door te rekenen aan haar klanten.

Daarenboven hebben schommelingen in de verkoopprijzen als gevolg van weersomstandigheden, internationalisering van de markt en de concurrentie omgeving een grote invloed op de winstgevendheid. Bovendien worden de verkoopprijzen beïnvloed door de competitieve omgeving waarin de Groep actief is.

Klantafhankelijkheid

De Groep wordt geconfronteerd met een hoge klantenconcentratie, de top 10 klanten vertegenwoordigen ongeveer 65% van de geconsolideerde netto jaaromzet.

De Groep gelooft dat haar klanten aankoopbeslissingen maken gebaseerd op onder andere, prijs, productkwaliteit, consumentenvraag, dienstverlening en de gewenste voorraadniveaus. Wijzigingen in de strategieën of aankooppatronen van de klanten kunnen een negatief effect hebben op het bedrijfsresultaat, aangezien de Groep niet in de positie kan zijn om enerzijds overschotten te verkopen of anderzijds haar positie in te dekken aangezien ze lange termijn verplichtingen kan hebben t.o.v. de telers waarvan ze haar producten aankoopt. Zulke strategiewijzigingen of wijzigingen in aankooppatronen kunnen vaker voorkomen aangezien de Groep, en de meeste van haar grote klanten, niet op basis van formele contractuele afspraken werken, waardoor de klanten hun relatie met de Groep kunnen wijzigen of beëindigen.

Bovendien, aangezien de Groep een aanzienlijk percentage van haar omzet en nettoresultaat realiseert uit een klein aantal klanten, hebben deze klanten een sterke positie t.o.v. de groep, in het bijzonder in onderhandelingen over hun leveringsovereenkomsten met de Groep.

Klanten kunnen ook hun aankopen verminderen als reactie (i) op prijsstijgingen doorgevoerd door de groep, of door een beslissing om te veranderen van leverancier, of rechtstreeks in te kopen (of een grotere hoeveelheid in te kopen) bij de telers van verse producten, en/of (ii) op veranderende industrietrends.

Klimaat condities

De Groep en hun externe leveranciers hebben incidenteel te kampen met plantziektes, insectenplagen, zware weersomstandigheden zoals overstromingen, droogtes, windhozen en orkanen, en natuurrampen zoals aardbevingen, en andere nadelige omgevingsfactoren.

Ongunstige omstandigheden en, meer in het bijzonder onvoorspelbare weerpatronen, zouden kunnen leiden tot productie- en prijsvolatiliteit. Wanneer nadelige omgevingsfactoren de oorzaak vormen van verwoeste gewassen geplant op landbouwbedrijven van de Groep of haar leveranciers, of de Groep verhinderen die tijdig te exporteren, kan zij haar investering in die gewassen of aangekocht fruit verloren zien gaan, of kan de kostprijs van versproducten stijgen.

Ondanks het feit dat zij vaak handelt op een basis van free consignment voor landbouwers, deelt het Fresh segment in de praktijk vaak het risico van nadelige omgevingsfactoren met de landbouwers, gezien de lange termijn relatie die zij hebben met het Fresh segment. Daarnaast financiert het Fresh segment de productie van gewassen voor bepaalde van haar landbouwers en leveranciers, en kan zij nadelige effecten ondervinden indien zij niet wordt terugbetaald of wanneer terugbetaling wordt uitgesteld wegens nadelige omgevingsfactoren die gevolgen hebben voor die landbouwers en leveranciers, of wegens andere redenen.

Daarnaast hangt, wat Horticulture betreft, de kwaliteit van turf ook sterk af van weersomstandigheden. De oogst van turf is alleen mogelijk na een natuurlijke droogcyclus (waarvoor wind of zon nodig is), en aanzienlijke neerslag zal bijgevolg de hoeveelheden oogstbare turf verminderen. Natte turf zal daarenboven minder stabiel zijn, minder fractionering genereren, de kwaliteit van de substraten verlagen en zwaarder zijn om te transporteren. Dit kan resulteren in een verlaging van de winst en een toename van transportkosten.

Samen met andere elementen, zoals bodem vermoeidheid op velden voor bepaalde gewassen, zijn de weersomstandigheden een dwingende reden voor de Groep om de afhankelijkheid van de oogst in een bepaald gebied zo veel mogelijk te verminderen. Dit risico wordt beheerd door de internationale spreiding van de activiteiten en duurzame relaties met de landbouw.

Seizoenaliteit

Seizoenaliteit is belangrijk voor de Groep. De combinatie van Prepared en Fresh heeft een compenserend effect op seizoenaliteit en werkkapitaal dynamieken. Over het algemeen heeft Prepared een productiepiek, met bijhorende inventaris opbouw, in de periode juli tot november, terwijl de vraag relatief stabiel is gedurende het jaar. Dit zorgt voor hoge werkkapitaalschommelingen in de laatste 2 kwartalen van het kalenderjaar. In Fresh wordt een grotere hoeveelheid van de verkopen gedurende de eerste 2 kwartalen van het kalenderjaar gerealiseerd, terwijl het derde en vierde kwartaal van het kalenderjaar typisch gepaard gaan met lagere verkopen en minder homogene verkooppatronen dan in de eerste helft van het boekjaar. Aangezien Fresh een negatief werkkapitaal heeft, wordt dit gecompenseerd door het positief werkkapitaal van Prepared, en bijgevolg gecompenseerd in de gecombineerde Groep. Horticulture realiseert een groter deel van haar omzet gedurende de eerste 2 kwartalen van het jaar (voornamelijk tussen midden januari en midden mei).

Door grote seizoenaliteit, kunnen verminderingen in de productiecapaciteit een grote invloed hebben op de resultaten van de Groep gedurende het hoogseizoen, hoge voorraden dienen aangehouden en gefinancierd te worden. De verwerkingsprocessen van de frozen divisie bereiken een piek rond de periode juli-november, doordat de meeste groenten worden geoogst in deze periode. Om de versheid van de producten te garanderen, moeten de aangeleverde groenten zo snel mogelijk verwerkt worden. Daarom dient de productiecapaciteit aangepast te worden gedurende deze periode om de gewenste output te halen. Aangezien er gedurende het volledige jaar vraag is naar groenten, dienen deze permanent beschikbaar te zijn. Een vermindering van de productiecapaciteit tussen juli en november zou dus een negatief effect op het resultaat kunnen hebben. Bovendien dient door seizoenaliteit de voorraad opgebouwd te worden gedurende het hoogseizoen, aangezien het merendeel van de groenten geoogst worden in deze periode. De Groep tracht haar voorraadvolume 's zo te beheren dat ze gedurende het volledig jaar aan de vraag kan voldoen.

Geopolitieke veranderingen

Overheidsmaatregelen om inflatie te controleren en speculatie over mogelijke toekomstige overheidsmaatregelen hebben bijgedragen tot de negatieve economische impact van inflatie en hebben tot algemene economische onzekerheid geleid. Depreciaties van de lokale munten t.o.v. de US dollar of de Euro kunnen ook voor extra inflatiedruk zorgen bij de lokale jurisdicties, wat een negatief effect kan hebben op de Groep, aangezien depreciaties de toegang tot de buitenlandse financiële markten kan beperken, en overheidsinterventies kunnen stimuleren, inclusief een recessief overheidsbeleid

In de afgelopen jaren hebben de VS, EU en VN meer sancties en embargo's opgelegd op de handel met landen als Iran, Syrië, Sudan en anderen. Onlangs waren er soortgelijke sancties getroffen door de VS en de EU tegen de Russische Federatie, en vervolgens ook door de Russische Federatie tegen de VS en de EU. Aangezien de Groep wereldwijd activiteiten heeft, kan het dat de Groep en haar concurrenten, verdelers, leveranciers en klanten niet in staat zijn om hieraan te voldoen, of zal leiden onder de handelssancties en embargo's

Productafhankelijkheid

Indien er van het product dat door de Groep wordt gesourcet wordt beweerd of bewezen dat zij besmettelijke stoffen of bacteriën bevat die de veiligheid of kwaliteit van haar producten beïnvloed, kan het nodig zijn vervangende producten te vinden, haar productie uit te stellen of producten weg te gooien of op andere wijze af te voeren, wat

invloed kan hebben op haar bedrijfsresultaten. Bovendien, indien de aanwezigheid van dergelijke verontreinigingen of bacteriën pas wordt beweerd of ontdekt nadat het getroffen product werd verspreid, zal de Groep de getroffen producten dienen terug te trekken of terug te roepen waardoor de Groep geconfronteerd kan worden met negatieve publiciteit of productaansprakelijkheid processen.

De groep kan ook geconfronteerd worden met productterugroepingen, inclusief vrijwillige terugroepingen of terugtrekkingen, en nadelige public relations indien wordt beweerd dat haar producten letsels of ziektes kunnen veroorzaken, of indien wordt beweerd dat de Groep haar producten foutief heeft voorzien van een etiket of merknaam of op een andere manier overheidsreguleringen heeft overtreden. De Groep kan ook producten waarvan ze vindt dat deze beneden haar normen zijn wat betreft smaak, uiterlijk of dergelijke terugroepen of terugtrekken, om haar merkreputatie te beschermen. Bezorgdheden van de consumenten of klanten (al dan niet gerechtvaardigd) betreffende de veiligheid van de producten van de Groep kunnen een negatieve invloed hebben op haar bedrijfsactiviteiten. Een productterugroeping of intrekking kan leiden tot ingrijpende en onverwachte uitgaven, de vernietiging van producten in inventaris en omzetverlies doordat het product voor een bepaalde tijd niet beschikbaar is, waardoor de winstgevendheid en kasstromen kunnen verminderen.

Ondanks de strenge kwaliteitscontroles en de toepassing van HACCP en ISO-normen, kan het voorkomen van kwaliteitsproblemen en klachten niet volledig uitgesloten worden. In het bijzonder, vormt de uiteenlopende wetgeving in Europa met betrekking tot gewasbeschermingsmiddelen een risico.

Veranderingen in wet- en regelgeving

De activiteiten van de Groep zijn onderhevig aan uitvoerige regelgevingen in de landen waarin ze actief is, zoals deugdelijk bestuur, arbeids-, belasting-, concurrentie-, milieu-, gezondheids- en veiligheidsregelgevingen. Niet-naleving van de bestaande wet- en regelgeving kan voor de Groep leiden tot schade, boetes en strafrechtelijke sancties, exploitatievergunningen kunnen opgeheven worden en de reputatie kan geschaad worden.

De overheden van landen waarin de Groep actief is, of in de toekomst actief kan worden, kunnen handelen op wijzen die een wezenlijke nadelige invloed op haar zouden kunnen hebben, inclusief het nemen, de onteigening of veroordeling van haar eigendommen of dochterondernemingen. De Groep is ook onderworpen aan een veelheid aan overheidsreglementering in landen waar ze haar producten verkoopt, inclusief de Verenigde Staten, de EU, Zuid-Amerika, Afrika en Azië. Indien de Groep er niet in slaagt te voldoen aan de geldende reglementering, kan dat resulteren in een verbod op de verkoop van (een deel van) een bepaalde zending van de producten van de Groep of, mogelijk, de verkoop van al haar producten voor een bepaalde periode.

Naleving van toekomstige, wezenlijke wijzigingen van reglementering betreffende voedselveiligheid, en een toename in overheidsreglementering, zoals voorgestelde vereisten die een verhoogde voedselveiligheid tot doel hebben, gezondheidsreglementering opleggen, of het nodig maken geïmporteerde ingrediënten te reglementeren, kunnen resulteren in wezenlijke verhogingen van de operationele kosten, en kunnen onderbrekingen nodig maken van de activiteiten van de Groep om dergelijke gewijzigde regelgeving te implementeren, waardoor haar winstgevendheid wordt beïnvloed.

Er is een brede waaier geweest aan voorgestelde en afgekondigde nationale en internationale regelgeving die was gericht op het verminderen van de gevolgen van klimaatverandering. Dergelijke regelgeving kan van toepassing zijn in landen waar de Groep belangen heeft of in de toekomst kan hebben. Al heeft de Groep toekomstige kapitaal- en operationele uitgaven begroot, nodig om milieu-, gezondheids- en veiligheidsregelgevingen na te leven, er kan geen garantie worden gegeven dat dergelijke bepalingen voldoende zullen zijn. De Groep heeft verschillende goedkeuringen, licenties, vergunningen en certificaten nodig om haar activiteiten uit te voeren. Het kan nodig zijn dat de Groep deze goedkeuringen, licenties, vergunningen en certificaten vernieuwt, of dat ze nieuwe goedkeuringen, licenties, vergunningen en certificaten dient te verkrijgen.

De Groep kan niet garanderen dat de betrokken autoriteiten in de toekomst de nodige goedkeuringen, licenties, vergunningen en certificaten (tijdig) zullen uitgeven of vernieuwen.

Energieprijzen

De Groep is ook afhankelijk van energiebronnen zoals gas, elektriciteit, benzine en diesel, voor haar bedrijfsactiviteiten en de levering van haar producten, waarbij de opslag en productie (inclusief diepvriezers, koeltransport en banaan- en mangorijpingskamers) bijzonder energie-intensief zijn. De prijs van diesel heeft ook een impact op de exploitatiekosten van de machines die worden gebruikt voor het oogsten van turf (Horticulture).

Wisselkoersrisico

Opbrengsten gegenereerd door dochterondernemingen of in markten buiten de Eurozone zijn, zowel voor de handelsactiviteiten als voor de omrekening van haar jaarrekening, onderhevig aan negatieve wisselkoersevoluties. De groep genereert ongeveer 10% sales in Amerikaanse Dollar, Britse Pond, Poolse Zloty en andere buitenlandse munten. Minder dan 8% van de totale kostprijs van de omzet, meer bepaald de aankopen van overzeese verse producten, wordt gerealiseerd in Amerikaanse dollar. Hoewel de Groep natuurlijke en transactionele hedging aangaat, kan geen garantie worden gegeven dat de Groep in staat is om zich, voor de lange termijn, tegen dergelijke valutarisico's succesvol in te dekken. Meer specifiek kan bezorgdheid betreffende de soevereine schuldencrisis binnen de Eurozone resulteren in verhoogde volatiliteit van wisselkoersen.

Rentevoetrisico

Het rentevoetrisico van de Groep is gespreid over vaste en vlottende intrestvoeten. De Groep heeft een obligatielening (Prepared) en Senior Secured Notes (Fresh) uitgegeven met een vaste interestvoet van respectievelijk 5% en 7,875%. Anderzijds is de Groep onderhevig aan vlottende interestvoeten door de Revolving Credit Facilities, factoring programma's en termijnleningen. De Groep dekt zich in tegen vlottende interestvoeten door het afsluiten van interest rate swaps.

RESEARCH EN DEVELOPMENT, INNOVATIE EN DUURZAAMHEID

Deze sectie omvat research en development, innovatie en duurzaamheid van de volledige Greenyard Foods Groep waarvan Greenyard Foods deel uitmaakt.

Innovatie en productontwikkeling

De zorg voor kwaliteit staat meer dan ooit centraal binnen alle activiteiten van de Groep. Alle medewerkers worden nauw betrokken bij het continue streven naar de kwaliteitsverzekering van de producten en de processen. Met betrekking tot productontwikkelingen houdt de Groep voortdurend rekening met de trends in de markt en klantenbehoeften zoals globalisering, het streven naar lekkere en gezonde voeding of eenvoudig te bereiden gerechten, met als doel om productinnovatie te stimuleren in elk van de divisies. Het afgelopen boekjaar werden net als in de voorgaande jaren heel wat nieuwe producten, productvariëteiten, bereidingswijzen en verpakkingsvormen ontwikkeld en gecommercialiseerd.

De voedingsverwerking activiteiten (Prepared) van Greenyard Foods blijven verder investeren in de best presterende en innovatieve installaties en machines waardoor ze producten kunnen ontwikkelen aan een hoog tempo en daarmee kunnen inspelen op de snel veranderende marktontwikkelingen.

Fresh, Prepared en Horticulture hebben respectievelijk 25, 10 en 5 toegewijde personeelsleden in dienst om al deze innovaties tot ecologisch verantwoorde, hygiënische en rendabele producten om te vormen. Het R&D departement van de Groep waakt gedurende het volledige proces over de kwaliteit van de ontwikkelingen en de doorstroom van informatie in de organisatie. Momenteel zijn er ook een aantal R&D programma's, die mede gefinancierd worden door externe nationale en internationale instellingen.

Duurzaamheid

Duurzaamheid is een belangrijke pijler waarop de strategie van Greenyard Foods is gebouwd. Het is geïntegreerd binnen de visie en missie van het bedrijf en wordt ondersteund door een duidelijk engagement om de markten van gezonde en veilige groenten en fruit te voorzien op de meest duurzame manier.

De bedrijven van Greenyard Foods werken samen met al de belanghebbenden om de ecologische, sociale en economische duurzaamheid te verhogen in de volgende drie kerngebieden:

- Toevoerketen: we verminderen de milieu-impact van onze distributie en logistieke activiteiten
- Samenleving: we verbeteren de sociale normen in alle aspecten van onze bedrijfsactiviteiten
- Bevoorrading: we streven naar duurzame bevoorradingsmethoden
- Fresh heeft een toegewijd Global Sustainability Team dat rechtstreeks rapporteert aan de CEO
- De bedrijven van Greenyard Foods werken aan een brede waaier van ontwerpen om de duurzaamheid van haar activiteiten te verbeteren. Dit omvat landbouwbeleid, het gebruik van pesticiden, water beleid, elektriciteitsverbruik en groene energie, afvalbeheer, recyclagebeleid, efficiëntie op logistiek vlak en duurzame verpakkingen voor onze producten.

De bedrijven van Greenyard Foods nemen ook actief deel aan verschillende globale en regionale duurzaamheidsinitiatieven, bijvoorbeeld GlobalGAP, idh/Sustainable Trade Initiative, Business Social Compliance

Initiative, Sustainable Entrepreneurship Charter (een initiatief van de Vlaamse Overheid, Voka en de *Provinciale Ontwikkelingsmaatschappij*). Verder werken bedrijven ook mee aan duurzaamheidsprojecten als lid van hun nationale industrieorganisatie; sommige bedrijven, zoals UNIVeG Trade Spain, hebben zelfs een industrieprijs ontvangen als erkenning van hun duurzame activiteiten.

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

In april, na afsluiting van het boekjaar, werd de intentie om de activiteiten van Ben Fresh te centraliseren bij de Greenyard Foods logistieke activiteiten aangekondigd. Ben Fresh is een succesvolle Direct-Store-Delivery specialist van verse producten, die sterk gegroeid is in de afgelopen jaren. Dit stelt ons in staat om beter aan de toekomstige vraag van klanten te voldoen en te profiteren van de state-of-the-art faciliteiten van de Groep.

Later in april was er de aankondiging dat Koen Sticker, CFO, het bedrijf eind juli zal verlaten. Intussen is de zoektocht naar een opvolger aan de gang. De markt zal worden ingelicht zodra de opvolger bekend gemaakt kan worden.

De Groep kondigde op 16 juni 2016 aan te investeren in de bouw van nieuwe state-of-the-art faciliteiten voor verpakking en koeling in de noordoostelijke Amerikaanse activiteiten van het bedrijf. Deze faciliteiten zullen strategisch gelegen zijn in New Jersey, in de nabijheid van de noordoostelijke havens, waar veel van de geïmporteerde verse producten de Verenigde Staten binnenkomen.

Er zijn geen andere belangrijke gebeurtenissen na balansdatum die een belangrijke impact hebben op de verdere evolutie van de onderneming.

CORPORATE GOVERNANCE

Voor de wettelijk vereiste informatie met betrekking tot Corporate Governance in de zin van artikel 119, tweede lid, 7° van het Wetboek van Vennootschappen, verwijzen we naar de paragraaf 'Interne controle en risicobeheer' van de onderstaande sectie.

CORPORATE GOVERNANCE VERKLARING

De algemene principes en bepalingen in verband met de governance structuur van Greenyard Foods, en meer bepaald in verband met de rol en verantwoordelijkheden, de samenstelling en werking van de Raad van Bestuur, zijn adviserende Comités en het Leadership Team (voorheen het Managementcomité), staan beschreven in het Corporate Governance Charter van de Greenyard Foods Groep.

Greenyard Foods volgt nauwgezet de ontwikkelingen op en past haar corporate governance structuur waar nodig aan. De Raad van Bestuur herziet het Corporate Governance Charter regelmatig en waar nodig worden aanpassingen gemaakt. In het boekjaar 2015-2016 werd het Charter herzien en gewijzigd naar aanleiding van de totstandkoming van de bedrijfscombinatie. Het gewijzigde Charter werd op 5 juli 2015 door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

Het Corporate Governance Charter kan worden geraadpleegd op de website (www.greenyardfoods.com).

Greenyard Foods gebruikt de Belgische Corporate Governance Code 2009 als referentiecode.¹ Tenzij uitdrukkelijk anders gesteld en gemotiveerd, voldoet onderhavige Corporate Governance Verklaring aan de regels voorzien in de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is het belangrijkste beslissingsorgaan en beslist over de waarden en de strategie van Greenyard Foods, over haar risicoprofiel en over de sleutelementen van haar beleid. De rol van de Raad van Bestuur bestaat erin het lange termijn succes van de Greenyard Foods Groep na te streven door middel van een efficiënt risicobeheer en controle. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat de nodige financiële en menselijke middelen beschikbaar zijn opdat Greenyard Foods haar doelstellingen kan bereiken.

Samenstelling

De Raad van Bestuur bestaat uit minstens drie bestuurders. De bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een duur van maximum zes jaar. De Raad van Bestuur doet aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een voorstel voor de (her)benoeming als bestuurder op basis van de kandidatenlijst opgesteld door het Benoemingscomité.

Tussen 1 april 2015 en de totstandkoming van de bedrijfscombinatie (i.e. 19 juni 2015) was de Raad van Bestuur samengesteld uit elf bestuurders, van wie  en bestuurder een managementfunctie vervulde. Vier bestuurders waren onafhankelijk en voldeden aan de criteria vervat in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

Vanaf 19 juni 2015 bestaat de Raad van Bestuur uit veertien leden. Per 31 maart 2016 zijn drie van hen uitvoerende bestuurders en drie van hen onafhankelijk in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Het mandaat van alle bestuurders verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2019 met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 maart 2019.

In het kader van artikel 96 §2, 6  van het Wetboek van vennootschappen en gelet op de vereisten van gender quota vervat in het nieuwe artikel 518bis van het Wetboek van vennootschappen, zet de vennootschap stappen om het aantal vrouwelijke bestuurders te doen toenemen tot een derde van alle leden.

Mevr. Fran Ooms, legal counsel van de vennootschap, is aangeduid als secretaris van de Raad van Bestuur.

¹ De Belgische Corporate Governance Code 2009 kan worden geraadpleegd op de website van de Commissie Corporate Governance (www.corporategovernancecommittee.be).

Naam bestuurder	Datum (her)benoeming	Einde mandaat	Uitvoerend / niet-uitvoerend	Onafhankelijk / niet-onafhankelijk bestuurder
Deprez Invest NV w. dhr. Hein Deprez The Marble BVBA	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Uitvoerend Voorzitter	Niet-onafhankelijk bestuurder
w. dhr. Luc Van Nevel	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Onafhankelijk bestuurder
Mevr. Hilde Laga	25/11/2014 ⁽¹⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Onafhankelijk bestuurder
Dhr. Frank Donck Ardiego BVBA	20/05/2011	19/06/2015 ⁽³⁾	Niet-uitvoerend	Onafhankelijk bestuurder
w. dhr. Arthur Goethals Management Deprez BVBA	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Onafhankelijk bestuurder
w. mevr. Veerle Deprez	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
Dhr. Peter Gain	19/06/2015 ⁽⁵⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
Dhr. Thomas Borman Bonem Beheer BVBA ⁽⁴⁾	19/06/2015 ⁽⁵⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
w. dhr. Marc Ooms	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
Dhr. Charles-Henri Deprez	19/06/2015 ⁽⁵⁾	GAV 2019	Uitvoerend ⁽⁷⁾	Niet-onafhankelijk bestuurder
Dhr. Peter Maenhout	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
Dhr. Thomas Dewever	24/01/2014	19/06/2015 ⁽³⁾	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
Dhr. Jozef Marc Rosiers Intal BVBA	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
w. dhr. Johan Vanovenbergh	19/06/2015 ⁽⁵⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend	Niet-onafhankelijk bestuurder
Mavac BVBA				
w. mevr. Marleen Vaesen Argalix BVBA	19/06/2015 ⁽²⁾	GAV 2019	Uitvoerend (CEO)	Niet-onafhankelijk bestuurder
w. dhr. Francis Kint	19/06/2015 ⁽⁵⁾	GAV 2019	Niet-uitvoerend ⁽⁶⁾	Niet-onafhankelijk bestuurder

⁽¹⁾ Op 19 juni 2015 heeft de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders mevr. Hilde Laga, die op 25 november 2014 door de Raad van Bestuur werd gecoöpteerd als bestuurder ter vervanging van Vijverbos NV (vast vertegenwoordigd door dhr. Herwig Dejonghe), definitief benoemd. Haar mandaat verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2019 met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 maart 2019. Vanaf 15 april 2015 voldoet zij aan de criteria vervat in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen vereist om het mandaat van onafhankelijk bestuurder uit te oefenen.

⁽²⁾ De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 juni 2015 heeft de bestuurders zoals aangeduid in de tabel hierboven, herbenoemd voorafgaand aan de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden in 2015 waarna hun mandaat zou verstrijken. De bestuurders zijn herbenoemd voor een duur van vier jaar, beginnend op 19 juni 2015 en eindigend onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2019 met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 maart 2019.

⁽³⁾ Dhr. Frank Donck en Dhr. Thomas Dewever hebben vrijwillig ontslag genomen als bestuurder met ingang van 19 juni 2015.

⁽⁴⁾ De naam van de vennootschap Bonem BVBA werd gewijzigd in Bonem Beheer BVBA op 28 september 2015.

⁽⁵⁾ De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 juni 2015 heeft de bestuurders zoals aangeduid in de tabel hierboven, benoemd als niet-onafhankelijk bestuurders voor een duur van vier jaar, beginnend op 19 juni 2015 en eindigend onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2019 met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 maart 2019.

⁽⁶⁾ Dhr. Francis Kint (als vaste vertegenwoordiger van Argalix BVBA) heeft vrijwillig ontslag genomen als Chief Operations Officer met ingang van 1 september 2015. Vanaf deze datum is het mandaat van Argalix BVBA als bestuurder niet-uitvoerend.

⁽⁷⁾ Dhr. Charles-Henri Deprez heeft een uitvoerende functie als Finance Manager van Bakker Barendrecht B.V. (een dochtervennootschap van de vennootschap) en wordt bijgevolg beschouwd als een uitvoerend bestuurder.

Rol van de Uitvoerend Voorzitter

Vanaf 24 januari 2014 tot de datum van totstandkoming van de bedrijfscombinatie (i.e. 19 juni 2015), was Deprez Invest NV (vast vertegenwoordigd door dhr. Hein Deprez) Voorzitter van de Raad van Bestuur, zonder uitvoerende rol. Op 2 juli 2015 heeft de Raad van Bestuur de benoeming bekrachtigd van Deprez Invest NV (vast vertegenwoordigd door dhr. Hein Deprez) als Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur, met ingang van 19 juni 2015.

De Uitvoerend Voorzitter geeft leiding aan de Raad van Bestuur bij het volbrengen van zijn taken en treedt op als tussenpersoon tussen de aandeelhouders, de Raad van Bestuur en het management van de vennootschap. Hij neemt tevens het voortouw in alle initiatieven die de doeltreffende werking van de Raad van Bestuur in toepassing van het Corporate Governance Charter beogen.

De Uitvoerend Voorzitter onderhoudt nauwe relaties met de Chief Executive Officer en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de Chief Executive Officer. In nauwe samenwerking met de Chief Executive Officer, wijdt de Uitvoerend Voorzitter zich volledig toe aan de opvolging van de strategische richtlijnen en van de input hiervoor ontvangen van het Strategisch Comité. Hij vervult een vooraanstaande rol in het faciliteren en het sturen van de strategische richting van de Groep en neemt actief deel in de fusie- en overnamestrategie en de implementatie ervan. De vennootschap is ervan overtuigd dat het cruciaal is om een actieve

voorzitter van de Raad van Bestuur te hebben met een diepgaande ervaring in elk van de dochtervennootschappen van de Groep, teneinde de strategische beslissingen te sturen.

Activiteitenverslag

De Raad van Bestuur vergadert minstens zes keer per jaar op vooraf gestelde data en telkens de noodzaak zich voordoet. In het afgelopen boekjaar 2015-2016 kwam de Raad van Bestuur veertien maal samen (waarvan drie vergaderingen via telefoonconferentie werden gehouden).

In het boekjaar 2015-2016 heeft de Raad van Bestuur volgende onderwerpen behandeld:

- Vaststelling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen en goedkeuring van het jaarverslag;
- Bijeenroeping van Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders en vaststelling van hun agenda;
- Evaluatie en goedkeuring van budgetten, forecasts en investeringsprojecten voor het boekjaar 2015-2016;
- Goedkeuring van de strategische en financiële lange termijn plannen binnen de Groep;
- Beoordeling van de financiële en bedrijfsresultaten van de Groep;
- Toezicht op de Comités en het Leadership Team;
- Goedkeuring van persberichten;
- Monitoring van reorganisaties en wijzigingen in de groepsstructuur en het organigram;
- Evaluatie en goedkeuring van financieringsoperaties;
- Het nemen van alle noodzakelijke stappen en beslissingen met het oog op:
 - de totstandkoming van de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep en de alignering binnen de nieuwe Groep;
 - de verwerving van alle aandelen van Lutèce Holding B.V.;
 - de joint venture met Veiling Haspengouw CVBA door de verwerving van 50,01% van H-Fruit NV en 50% van H-Pack CVBA.

Evaluatie

Onder leiding van zijn Uitvoerend Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur tweejaarlijks zijn omvang, samenstelling en werking, alsook die van zijn adviserende Comités en de interactie met het Leadership Team. Deze zelfevaluatie wordt voorbereid door het Benoemingscomité. De resultaten van de formele evaluatieprocedure die door de Raad van Bestuur in 2014 werd uitgevoerd, waren zeer bevredigend. Er wordt een nieuwe evaluatie gepland voor het boekjaar 2016-2017.

De niet-uitvoerende bestuurders evalueren regelmatig hun interactie met het Leadership Team. Daartoe komen zij minstens eenmaal per jaar bijeen in afwezigheid van de Chief Executive Officer en de andere uitvoerende bestuurders.

De taakvervulling, evenals de rol en de verantwoordelijkheden van een individuele bestuurder worden regelmatig geëvalueerd.

Auditcomité

Het Auditcomité werd opgericht om de Raad van Bestuur te ondersteunen bij het vervullen van zijn verantwoordelijkheden inzake monitoring met het oog op controle in de ruimste zin. Het Auditcomité is daarbij verantwoordelijk voor de monitoring van het financiële verslaggevingsproces, de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer, de interne audit en zijn doeltreffendheid, de wettelijke controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen en de onafhankelijkheid van de commissaris.

In het boekjaar 2015-2016 bestond het Auditcomité uit:

- The Marble BVBA, Voorzitter en onafhankelijk bestuurder, vast vertegenwoordigd door dhr. Luc Van Nevel;
- Dhr. Frank Donck⁽³⁾, onafhankelijk bestuurder;
- Management Deprez BVBA⁽¹⁾, vast vertegenwoordigd door mevr. Veerle Deprez;
- Dhr. Thomas Dewever⁽¹⁾;
- Dhr. Peter Maenhout⁽²⁾;
- Mevr. Hilde Laga, onafhankelijk bestuurder⁽²⁾;
- Dhr. Thomas Borman⁽²⁾.

⁽¹⁾ Lid tot 19 juni 2015.

⁽²⁾ Lid met ingang van 19 juni 2015.

⁽³⁾ Voorzitter en lid tot 19 juni 2015.

De Chief Executive Officer en de Chief Financial Officer worden uitgenodigd om deel te nemen aan de vergaderingen van het Auditcomité.

Krachtens artikel 96 §1, 9° van het Wetboek van vennootschappen moet dit verslag de verantwoording bevatten van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het Auditcomité. Overeenkomstig het intern reglement van het Auditcomité, moet het Auditcomité over voldoende relevante deskundigheid beschikken zodat het zijn rol effectief kan vervullen. De Voorzitter van het Auditcomité, The Marble BVBA (vast vertegenwoordigd door dhr. Luc Van Nevel), onafhankelijk bestuurder, heeft een uitgebreide ervaring en expertise op het gebied van boekhouding en audit. Dhr. Luc Van Nevel studeerde af als licentiaat in de Economie aan de Rijksuniversiteit Gent en behaalde het diploma 'Strategic Marketing' aan de Northwestern University of Chicago. Dhr. Luc Van Nevel startte zijn carrière bij het auditkantoor Touche Ross & Co en begon in 1975 te werken voor Samsonite. Binnen Samsonite Corporation was hij eerst President International Division om daarna Voorzitter en Chief Executive Officer te worden tot hij met pensioen ging.

Het Auditcomité bestaat niet voor een meerderheid uit onafhankelijke bestuurders. De samenstelling van het Auditcomité wijkt af van bepaling 5.2/4 van Bijlage C van de Belgische Corporate Governance Code 2009. Dit is evenwel gerechtvaardigd aangezien alle leden van het Auditcomité voldoende onafhankelijk en gekwalificeerd zijn om hun rol als lid van dit Comité te vervullen.

Het Auditcomité behandelde in het boekjaar 2015-2016 volgende onderwerpen:

- Advies over de (her)benoeming van de commissaris en de voorgestelde remuneratie van de commissaris voor de audit van de vennootschap en de Groep;
- Monitoring van de geconsolideerde halfjaarlijkse en jaarresultaten van de Groep en de jaarrekening en geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap; monitoring van de kwartaalresultaten van het segment Fresh;
- Monitoring en evaluatie van de interne en externe audit;
- Evaluatie en controle van de "one-to-one"-regels;
- Monitoring van het audit plan 2016;
- Monitoring van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de vennootschap;
- Opvolging van hangende geschillen en vorderingen;
- Aanbevelingen met het oog op de totstandkoming van de bedrijfscombinatie en de alignering binnen de nieuwe Groep;
- Beoordeling van het financiële integratieproces van de nieuwe Groep na de bedrijfscombinatie met inbegrip van de beoordeling van de herwaarderingsregels van de Groep.

In het afgelopen boekjaar 2015-2016 kwam het Auditcomité achtmaal samen (waarvan twee vergaderingen via telefoonconferentie werden gehouden). De commissaris werd uitgenodigd en was aanwezig op vier vergaderingen.

Benoemingscomité

Met ingang van 19 juni 2015 werd het Benoemings- en Remuneratiecomité opgesplitst in twee afzonderlijke comités (i.e. het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité).

Het Benoemingscomité staat de Raad van Bestuur bij in alle aangelegenheden die betrekking hebben op de benoeming van de bestuurders en de leden van het Leadership Team.

Het Benoemingscomité telt de volgende leden:

- Deprez Invest NV⁽¹⁾, Voorzitter, vast vertegenwoordigd door dhr. Hein Deprez;
- The Marble BVBA⁽²⁾, onafhankelijk bestuurder, vast vertegenwoordigd door dhr. Luc Van Nevel;
- Ardiego BVBA⁽²⁾, onafhankelijk bestuurder, vast vertegenwoordigd door dhr. Arthur Goethals;
- Management Deprez BVBA⁽²⁾, vast vertegenwoordigd door mevr. Veerle Deprez.

⁽¹⁾ Lid met ingang van 19 juni 2015.

⁽²⁾ Reeds lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité vóór de opsplitsing in twee afzonderlijke comités.

Dhr. Peter Maenhout kan aan de vergaderingen van het Benoemingscomité deelnemen met raadgevende stem. Het Benoemingscomité kan, indien nodig, de Chief Executive Officer of andere personen op de vergaderingen uitnodigen. De Chief Executive Officer neemt in elk geval deel aan de vergaderingen waarin beraadslaagd wordt over de benoeming van de leden van het Leadership Team.

In afwijking van bepaling 5.3/1 van Bijlage D van de Belgische Corporate Governance Code 2009 bestaat het Benoemingscomité niet voor een meerderheid uit onafhankelijke bestuurders. De vennootschap is echter van mening

dat in zijn huidige samenstelling het Benoemingscomité bestaat uit de beste deskundigen op het vlak van kennis van de sector en benoemingsbeleid.

In het boekjaar 2015-2016 kwam het Benoemings- en Remuneratiecomité eenmaal samen. Deze afwijking van bepaling 5.3/6 van Bijlage D van de Belgische Corporate Governance Code 2009 - die aanbeveelt dat het Benoemingscomité op zijn minst tweemaal per jaar zou moeten samenkomen - is te wijten aan het feit dat na de totstandkoming van de bedrijfscombinatie de Raad van Bestuur zich niet heeft ingelaten met aangelegenheden die betrekking hebben op de benoeming van bestuurders of leden van het Leadership Team.

Remuneratiecomité

Het Remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over het remuneratiebeleid en de individuele vergoeding van de leden van het Leadership Team en de bestuurders. Het Remuneratiecomité stelt ook een remuneratieverslag op.

Het Remuneratiecomité bestaat uit:

- The Marble BVBA⁽¹⁾, Voorzitter en onafhankelijk bestuurder, vast vertegenwoordigd door dhr. Luc Van Nevel;
- Ardiego BVBA⁽¹⁾, onafhankelijk bestuurder, vast vertegenwoordigd door dhr. Arthur Goethals;
- Management Deprez BVBA⁽¹⁾, vast vertegenwoordigd door mevr. Veerle Deprez.

⁽¹⁾ Reeds lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité vóór de opsplitsing in twee afzonderlijke comités.

Dhr. Peter Maenhout kan aan de vergaderingen van het Remuneratiecomité deelnemen met raadgevende stem. Het Remuneratiecomité kan, indien nodig, de Chief Executive Officer of andere personen op de vergaderingen uitnodigen. De Chief Executive Officer neemt in elk geval deel aan de vergaderingen waarin beraadslaagd wordt over de remuneratie van de leden van het Leadership Team. De Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur kan ook met raadgevende stem deelnemen aan de vergaderingen van het Remuneratiecomité, behalve wanneer er beraadslaagd wordt over zijn eigen remuneratiepakket.

In het boekjaar 2015-2016 kwam het Remuneratiecomité driemaal samen (waarvan één vergadering werd gehouden als het Benoemings- en Remuneratiecomité) om onder andere volgende punten te bespreken en hierover voorstellen te doen:

- het remuneratiebeleid voor de bestuurders, leden van het Leadership Team en andere belangrijke kaderleden;
- de variabele vergoeding voor de uitvoerende bestuurders, leden van het Leadership Team en andere belangrijke kaderleden.

Het Remuneratiecomité keurde bovendien het remuneratieverslag goed, dat deel uitmaakt van de Corporate Governance Verklaring vervat in het jaarverslag, en legde dit voor aan de Raad van Bestuur.

Strategisch Comité

Het Strategisch Comité heeft de taak de Raad van Bestuur te adviseren met betrekking tot de krachtlijnen van het algemeen beleid, de strategie van de vennootschap en met betrekking tot fusies en overnames.

Het Strategisch Comité bestaat uit:

- Deprez Invest NV, Voorzitter, vast vertegenwoordigd door dhr. Hein Deprez;
- Ardiego BVBA, onafhankelijk bestuurder, vast vertegenwoordigd door dhr. Arthur Goethals;
- Dhr. Peter Gain⁽¹⁾;
- Dhr. Peter Maenhout;
- Mavac BVBA, vast vertegenwoordigd door mevr. Marleen Vaesen;
- Argalix BVBA⁽²⁾, vast vertegenwoordigd door dhr. Francis Kint;
- Dhr. Jozef Marc Rosiers.

⁽¹⁾ Lid met ingang van 19 juni 2015.

⁽²⁾ Lid met ingang van 2 juli 2015.

In het boekjaar 2015-2016 kwam het Strategisch Comité viermaal samen (waarvan één vergadering via telefoonconferentie werd gehouden) en behandelde volgende onderwerpen:

- Bepaling van de agendapunten voor de boekjaren 2015-2016 en 2016-2017;
- Bespreking van investeringsmogelijkheden;
- Bespreking van de strategische en financiële lange termijn plannen binnen de Groep.

Tijdelijk ad hoc Comité

De Raad van Bestuur heeft overeenkomstig artikel 522 van het Wetboek van vennootschappen een tijdelijk ad hoc comité opgericht om de Raad van Bestuur te adviseren met betrekking tot de optimalisatie van de financiële structuur van de vennootschap. Dit ad hoc comité bestaat uit de Chief Executive Officer, dhr. Peter Gain, Bonem Beheer BVBA (vast vertegenwoordigd door dhr. Marc Ooms) en Intal BVBA (vast vertegenwoordigd door dhr. Johan Vanovenberghe). The Chief Financial Officer wordt uitgenodigd om deel te nemen aan de vergaderingen van dit ad hoc comité.

Aanwezigheidsgraad

04/2015-03/2016	Raad van Bestuur	Auditcomité	Remuneratie-comité ⁽⁵⁾	Strategisch Comité
Deprez Invest NV, w. dhr. Hein Deprez	14/14			4/4
The Marble BVBA, w. dhr. Luc Van Nevel	13/14	8/8	3/3 ⁽⁶⁾	
Mevr. Hilde Laga	12/14	6/6 ⁽⁴⁾		
Dhr. Frank Donck	6/6 ⁽¹⁾	2/2 ⁽³⁾		
Ardiego BVBA, w. dhr. Arthur Goethals	12/14		3/3 ⁽⁶⁾	4/4
Management Deprez BVBA, w. mevr. Veerle Deprez	14/14	2/2 ⁽³⁾	3/3 ⁽⁶⁾	
Dhr. Peter Gain	7/8 ⁽²⁾			4/4
Dhr. Thomas Borman	7/8 ⁽²⁾	4/6 ⁽⁴⁾		
Bonem Beheer BVBA, w. dhr. Marc Ooms	14/14			
Dhr. Charles-Henri Deprez	7/8 ⁽²⁾			
Dhr. Peter Maenhout	13/14	5/6 ⁽⁴⁾	3/3 ^{(6) en (7)}	2/4
Dhr. Thomas Dewever	5/6 ⁽¹⁾	2/2 ⁽³⁾		
Dhr. Jozef Marc Rosiers	12/14			4/4
Intal BVBA, w. dhr. Johan Vanovenberghe	7/8 ⁽²⁾			
Mavac BVBA, w. by mevr. Marleen Vaesen	14/14			4/4
Argalix BVBA, w. dhr. Francis Kint	6/8 ⁽²⁾			2/4

⁽¹⁾ Zes vergaderingen van de Raad van Bestuur (waarvan één vergadering via telefoonconferentie werd gehouden) vonden plaats in de periode tussen 1 april 2015 en 19 juni 2015, zijnde de datum waarop dhr. Frank Donck en dhr. Thomas Dewever vrijwillig ontslag hebben genomen als bestuurder.

⁽²⁾ Acht vergaderingen van de Raad van Bestuur (waarvan twee vergaderingen via telefoonconferentie werden gehouden) vonden plaats in de periode tussen 19 juni 2015, zijnde de datum waarop de bestuurders zoals aangeduid in de tabel hierboven werden benoemd, en afsluitingsdatum (i.e. 31 maart 2016).

⁽³⁾ Twee vergaderingen van het Auditcomité vonden plaats in de periode tussen 1 april 2015 en 19 juni 2015, zijnde de datum waarop de bestuurders zoals aangeduid in de tabel hierboven vrijwillig ontslag hebben genomen als leden van het Auditcomité.

⁽⁴⁾ Zes vergaderingen van het Auditcomité (waarvan twee vergaderingen via telefoonconferentie werden gehouden) vonden plaats in de periode tussen 19 juni 2015, zijnde de datum waarop de bestuurders zoals aangeduid in de tabel hierboven werden benoemd als leden van het Auditcomité, en afsluitingsdatum (i.e. 31 maart 2016).

⁽⁵⁾ Het Benoemings- en Remuneratiecomité werd opgesplitst in twee afzonderlijke comités bij beslissing van de Raad van Bestuur van 2 juli 2015, met ingang van 19 juni 2015.

⁽⁶⁾ Vóór de opsplitsing is het Benoemings- en Remuneratiecomité eenmaal samengekomen. Het Remuneratiecomité is tweemaal samengekomen in de periode tussen 19 juni 2015 en afsluitingsdatum (i.e. 31 maart 2016). Er werd geen vergadering van het Benoemingscomité gehouden.

⁽⁷⁾ Dhr. Peter Maenhout neemt deel aan de vergaderingen van het Remuneratiecomité met raadgevende stem.

Managementcomité

De Raad van Bestuur heeft het Leadership Team (voorheen het Managementcomité) gemachtigd om handelingen te stellen behorende tot het dagelijkse bestuur van de vennootschap, rekening houdend met de waarden, strategieën,

beleidslijnen, plannen en budgetten die door de Raad van Bestuur zijn vastgesteld. Het Leadership Team is geen directiecomité in de zin van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen.

Het Leadership Team is per 31 maart 2016 samengesteld uit:

- Mavac BVBA, Chief Executive Officer, vast vertegenwoordigd door mevr. Marleen Vaesen;
- Sticker Consulting BVBA⁽¹⁾, Chief Financial Officer, vast vertegenwoordigd door dhr. Koen Sticker;
- Haluvan BVBA, Managing Director van de divisie Frozen, vast vertegenwoordigd door dhr. Hans Luts;
- Dhr. Dominiek Stinckens, Managing Director van de divisie Canned;
- T-I BVBA⁽¹⁾, Managing Director van het segment Horticulture, vast vertegenwoordigd door dhr. Stefaan Vandaele;
- Mevr. Irénke Meekma⁽²⁾, Managing Director van Bakker Barendrecht B.V.;
- Qualexco BVBA⁽³⁾, Head of Legal, vast vertegenwoordigd door dhr. Alexander Verbist.

⁽¹⁾ Lid met ingang van 19 juni 2015.

⁽²⁾ Lid met ingang van 17 september 2015.

⁽³⁾ Lid met ingang van 21 september 2015.

Na de bedrijfscombinatie werd het mandaat van mevr. Valerie Vanhoutte als Chief Financial Officer en lid van het Leadership Team (voorheen Managementcomité) beëindigd met ingang van 19 juni 2015.

Argalix BVBA, vertegenwoordigd door dhr. Francis Kint, werd benoemd als Chief Operations Officer en lid van het Leadership Team, met ingang van 19 juni 2015. Hij (als vaste vertegenwoordiger van Argalix BVBA) nam vrijwillig ontslag per 1 september 2015.

In afwijking van bepaling 6.2 van de Belgische Corporate Governance Code 2009, omvat het Leadership Team niet alle uitvoerende bestuurders. Deprez Invest NV, Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur, vertegenwoordigd door dhr. Hein Deprez, en dhr. Charles-Henri Deprez, uitvoerend bestuurder van de vennootschap, zijn geen lid van het Leadership Team. De Uitvoerend Voorzitter neemt niet deel aan de vergaderingen. Evenwel rapporteert de Chief Executive Officer aan hem tijdens een wekelijkse briefing over het dagelijkse bestuur van de vennootschap en de onderwerpen die in het Leadership Team werden besproken. Dhr. Charles-Henri Deprez, Finance Manager van Bakker Barendrecht B.V., is geen lid van het Leadership Team aangezien Bakker Barendrecht B.V., een dochtervennootschap van de vennootschap, reeds vertegenwoordigd is in het Leadership Team door haar Managing Director, mevr. Irénke Meekma.

Het Leadership Team wordt bijgestaan door een team van sleutelfiguren die actief zijn in elk van de verschillende divisies van de Groep.

De resultaten van de evaluatieprocedure die werd uitgevoerd op 31 mei 2016 met betrekking tot het boekjaar 2015-2016 waren zeer positief.

Commissaris

De controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van de vennootschap werd toevertrouwd aan Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, met maatschappelijke zetel te Berkenlaan 8B, 1831 Diegem. Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA is benoemd als commissaris van de vennootschap voor een periode van drie jaar die onmiddellijk eindigt na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018 met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 maart 2018. Voor de uitoefening van haar taken wordt Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA vertegenwoordigd door mevr. Charlotte Vanrobaeys en dhr. Mario Dekeyser als vaste vertegenwoordigers, beide kantoor houdend te Raymonde de Larocheaan 19A, 9051 Sint-Denijs-Westrem.

Transacties met verbonden partijen

Krachtens de Belgische Corporate Governance Code 2009 heeft de Raad van Bestuur een beleid uitgewerkt met betrekking tot transacties met verbonden partijen die niet onder de belangenconflictregering vallen. Zo dienen alle bestuurders, leden van het Leadership Team en hun respectievelijke vaste vertegenwoordigers alle voorgenomen transacties tussen hen en Greenyard Foods NV of één van haar dochtervennootschappen voorafgaandelijk aan de Raad van Bestuur en de commissaris te melden. Enkel de Raad van Bestuur kan beslissen over het aangaan door Greenyard Foods NV of de betrokken dochtervennootschap van dergelijke transacties. De Raad van Bestuur motiveert zijn beslissing in zijn notulen en ziet er in het bijzonder op toe dat de transactie gebeurt tegen marktvoorwaarden. Uitzonderlijk is deze voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur niet vereist indien de betrokken transactie voor de vennootschap of voor haar dochtervennootschap past binnen hun gebruikelijke bedrijfsactiviteiten en wordt uitgevoerd onder voorwaarden die overeenstemmen met de algemene marktpraktijk voor vergelijkbare transacties.

Toepassing van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen

De procedure voorzien in artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen zal worden toegepast indien een bestuurder of vaste vertegenwoordiger van een bestuurder-vennootschap een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een transactie of beslissing die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur. Dergelijke procedure werd in het boekjaar 2015-2016 zevenmaal toegepast.

Totstandkoming van de bedrijfscombinatie tussen Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep

Op 10 april 2015, 22 april 2015, 30 april 2015, 5 mei 2015, 8 mei 2015 en 15 juni 2015 heeft de Raad van Bestuur beraadslaagd en beslist over een aantal punten met het oog op de totstandkoming van de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, de FieldLink groep en de Peatinvest groep, met betrekking tot dewelke bepaalde bestuurders en hun vaste vertegenwoordigers verklaarden een belangenconflict te hebben overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen.

Met betrekking tot het belangenconflict dat voortvloeit uit deze beraadslagingen werd tijdens deze vergaderingen van de Raad van Bestuur en bijgevolg in de notulen van deze vergaderingen verwezen naar de verklaring gedaan overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen aan het begin van de vergadering van de Raad van Bestuur van 3 maart 2015.

Het belangenconflict met betrekking tot de bedrijfscombinatie werd als volgt opgenomen in de notulen van de vergadering van 3 maart 2015: "Deprez Invest NV, Management Deprez BVBA en Bonem BVBA in hun hoedanigheid van bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap en Hein Deprez, Veerle Deprez en Marc Ooms in hun hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van hun respectievelijke bestuurder-rechtspersoon verklaren dat zij een tegenstrijdig belang van vermogensrechtelijke aard hebben in het kader van Project Global Universe [zijnde de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep]:

- Deprez Invest NV, Management Deprez BVBA en Bonem BVBA in hun hoedanigheid van bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap en Hein Deprez, Veerle Deprez en Marc Ooms in hun hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van hun respectievelijke bestuurder-rechtspersoon zijn niet alleen bestuurder van de Vennootschap respectievelijk vaste vertegenwoordiger van een bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap en/of van één van de dochtervennootschappen van de Vennootschap, maar ook bestuurder respectievelijk vaste vertegenwoordiger van een bestuurder-rechtspersoon van FieldLink NV of van één van de dochtervennootschappen van de Univeg Group en, rechtstreeks of onrechtstreeks, aandeelhouder zowel van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen als van FieldLink NV en/of de dochtervennootschappen van de Univeg Group.
- Deprez Invest NV en Management Deprez BVBA in hun hoedanigheid van bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap en Hein Deprez en Veerle Deprez in hun hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van hun respectievelijke bestuurder-rechtspersoon zijn niet alleen bestuurder van de Vennootschap respectievelijk vaste vertegenwoordiger van een bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap en/of van één van de dochtervennootschappen van de Vennootschap, maar ook bestuurder respectievelijk vaste vertegenwoordiger van een bestuurder-rechtspersoon van Peatinvest NV of van één van haar dochtervennootschappen en, rechtstreeks of onrechtstreeks, aandeelhouder zowel van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen als van Peatinvest NV en haar dochtervennootschappen.

Zij verklaren dat zij overeenkomstig artikel 523, §1, lid 4 W.Venn. niet zullen mogen deelnemen aan de beraadslagingen en de beslissingen met betrekking tot het Project Global Universe."

Naast het hierboven vermelde belangenconflict werd tijdens de vergaderingen van de Raad van Bestuur van 10 april 2015, 22 april 2015, 30 april 2015, 5 mei 2015, 8 mei 2015 en 15 juni 2015 een bijkomend belangenconflict met betrekking tot de bedrijfscombinatie opgeworpen en opgenomen in de notulen van deze vergaderingen.

Dhr. Peter Maenhout en dhr. Thomas Dewever, in hun hoedanigheid van bestuurder van de vennootschap, hebben verklaard een (functioneel) tegenstrijdig belang van vermogensrechtelijke aard te hebben met betrekking tot de goedkeuring van respectievelijk de "Letter of Intent" (opgeworpen tijdens de vergaderingen van 10 april 2015 en 22 april 2015) en de "Partial Demerger and Contribution Agreement" (opgeworpen tijdens de vergaderingen van 5 mei 2015 en 8 mei 2015), beiden afgesloten in het kader van de bedrijfscombinatie.

Het belangenconflict opgeworpen met betrekking tot de "Letter of Intent" werd als volgt opgenomen in de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur van 10 april 2015: "Als aandeelhouder van de Vennootschap zullen Gimv NV, Gimv-XL Partners Comm.VA en Adviesbeheer Gimv-XL NV de "letter of intent" in het kader van Project Global Universe mee ondertekenen.

Op grond van artikel 8 van de "letter of intent" hebben Gimv NV, Gimv-XL Partners Comm.VA en Adviesbeheer Gimv-XL NV het recht om samen met Deprez Holding NV hun integrale respectievelijk een gedeelte van hun participatie in

de Vennootschap te verkopen in het kader van een private plaatsing die onmiddellijk na de beslissing tot goedkeuring van de partiële splitsing van De Weide Blik NV, de inbreng in natura door STAK FieldLink van haar participatie in FieldLink NV en de inbreng in natura van de participatie in Peatinvest NV zal plaatsvinden.

De voorwaarden en de modaliteiten van deze private plaatsing werden toegelicht in artikel 8 van de "letter of intent" in het kader van Project Global Universe."

Tijdens de vergaderingen van de Raad van Bestuur van 22 april 2015, 5 mei 2015 en 8 mei 2015, werd, met betrekking tot het belangenconflict in verband met de goedkeuring van respectievelijk de "Letter of Intent" en de "Partial Demerger and Contribution Agreement", verwezen naar de hierboven vermelde verklaring gedaan tijdens de vergadering van 10 april 2015.

De bestuurders met een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard zoals uiteengezet in artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen hebben niet deelgenomen aan de beraadslagingen en beslissingen over de agendapunten in verband met de bedrijfscombinatie. De bedrijfscombinatie werd goedgekeurd door de andere bestuurders en ter goedkeuring voorgelegd aan de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 juni 2015.

Consultancydiensten geleverd door Intal BVBA aan de vennootschap

Op 1 juni 2016 heeft de Raad van Bestuur beslist over de consultancydiensten geleverd door Intal BVBA, vertegenwoordigd door dhr. Johan Vanovenberghe, aan de vennootschap vanaf de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep. Dhr. Johan Vanovenberghe, als vaste vertegenwoordiger van Intal BVBA, verklaarde aan het begin van de vergadering van de Raad van Bestuur een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard te hebben in de zin van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot dit agendapunt.

Dit belangenconflict werd als volgt opgenomen in de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur van 1 juni 2016: "Intal BVBA, in haar hoedanigheid van bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap, en de heer Johan Vanovenberghe, in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van een bestuurder-rechtspersoon van de Vennootschap, verklaren een tegenstrijdig vermogensrechtelijk belang in de zin van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen te hebben met betrekking tot het agendapunt aangaande de maandelijkse vergoeding die Intal BVBA, vertegenwoordigd door de heer Johan Vanovenberghe, factureert voor de consultancydiensten geleverd aan de Vennootschap en dit vanaf de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep.

Vervolgens verklaart de heer Johan Vanovenberghe, als vaste vertegenwoordiger van Intal BVBA, niet aan de beraadslaging en stemming over dit agendapunt te zullen deelnemen.

De heer Johan Vanovenberghe zal de commissaris van de Vennootschap onmiddellijk na de Bestuursvergadering informeren over de toepassing van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen."

De Raad van Bestuur van 1 juni 2016 heeft met betrekking tot dit agendapunt volgende beslissing genomen:

"De Raad van Bestuur gaat akkoord en bekrachtigt de maandelijkse vergoeding ten bedrage van €15.300 (exclusief BTW) die Intal BVBA, vertegenwoordigd door de heer Johan Vanovenberghe, aan de Vennootschap factureert voor de consultancydiensten geleverd aan de Vennootschap en dit vanaf de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep. De financiële impact voor de Vennootschap is gelijk aan de vaste maandelijkse vergoeding van €15.300 (exclusief BTW) die als marktconform wordt beschouwd."

Toepassing van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen

Artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen voorziet in een speciale procedure die van toepassing is op bepaalde intra-groepsverrichtingen of verrichtingen tussen Greenyard Foods en vennootschappen die daarmee verbonden zijn, met uitzondering van haar dochtervennootschappen. Deze procedure werd opgestart tijdens het vorige boekjaar 2014-2015 met het oog op de beoordeling van de bedrijfscombinatie en werd afgesloten op 8 mei 2015.

De toepassing van deze procedure krachtens artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen werd als volgt opgenomen in de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur van 20 maart 2015:

"Quote Hein Deprez:

"1. Graag informeren wij u dat de toepassing van artikel 524 W.Venn. op Project Global Universe [zijnde de bedrijfscombinatie tussen de Greenyard Foods Groep, FieldLink groep en Peatinvest groep] op datum van vandaag geanalyseerd werd. De conclusie is dat, omwille van het feit dat Deprez Holding op datum van vandaag, rechtstreeks en onrechtstreeks, controle heeft over meer dan 50% van de stemrechten van GYF, het artikel van toepassing is. Deze conclusie staat in een nota van Freshfields, adviseur van Univeg groep, nagelezen en goedgekeurd door Laga, adviseur van Greenyard Foods NV. Wij delen jullie de nota mee en de nota kan gaarne aan de notulen gehecht blijven.

2. Artikel 524 houdt in dat elke beslissing of verrichting die verband houdt met betrekkingen tussen een genoteerde vennootschap (zoals GYF) en een verbonden vennootschap (en volgens de definities is Deprez Holding dat) voorafgaandelijk het voorwerp moet uitmaken van een onafhankelijke beoordeling van een comité van drie onafhankelijke bestuurders. Dit comité moet worden bijgestaan door één of meer onafhankelijke experts, door het comité aangesteld. De expert wordt door de vennootschap vergoed. Ten einde te voorkomen dat voor bepaalde – minder belangrijke – beslissingen telkens toegepast dient te worden en het comité van drie onafhankelijke bestuurders dient te beraadslagen en te beslissen na advies van de onafhankelijk expert, stellen wij voor dat deze beslissingen gegroepeerd worden en dan bekrachtigd worden met naleving van artikel 524 op een ogenblik dat de raad van bestuur dient te beraadslagen en te beslissen met naleving van artikel 524 over belangrijke beslissingen.
3. Het comité beschrijft de aard van de beslissing of verrichting, beoordeelt het bedrijfsmatige voor- of nadeel voor de vennootschap en voor haar aandeelhouders. Het begroot de vermogensrechtelijke gevolgen ervan en stelt vast of de beslissing of verrichting al dan niet van aard is de vennootschap een nadeel te berokkenen dat in het licht van het beleid dat de vennootschap voert, kennelijk onrechtmatig is. Indien het comité de beslissing of verrichting niet kennelijk onrechtmatig bevindt, doch meent dat zij de vennootschap benadeelt, verduidelijkt het comité welke voordelen de beslissing of verrichting in rekening brengt ter compensatie van de vermelde nadelen.
4. Het is nu aan de onafhankelijke bestuurders om een onafhankelijk expert te benoemen. Wij gingen ervan uit dat dit Lazard ging zijn en hebben ook onze opmerkingen op de mandaatbrief zo aangepast (naast een paar opmerkingen die ons geadviseerd zijn als marktconforme opmerkingen op een engagement letter in het belang van GYF). We staan echter open om dit alles te bespreken.
5. Wij grijpen vanuit Deprez Holding goed dat er een grote rol is weggelegd voor de onafhankelijke bestuurders en dat GIMV en Argi hierin ook hun belangen willen vrijwaren. Zonder rapporteringslijnen te willen verstoren, geven wij ook graag onze input en visie aan de onafhankelijke experts mee.
6. Wij zullen dan, los van artikel 524 W.Venn., ook artikel 523 W.Venn. (hetgeen om ons persoonlijke belangenconflict als bestuurder gaat) naleven in dit proces. Op dit ogenblik zijn er nog geen beslissingen genomen qua waardering of contractuele documentatie, en wij zijn geadviseerd door Freshfields dat wij dit artikel, voor de agendapunten die vandaag aan de orde zijn, nog niet moeten toepassen.””

Naar dit citaat wordt verwezen in de notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur van 10 april 2015, 22 april 2015, 30 april 2015, 5 mei 2015, 8 mei 2015 en 15 juni 2015.

Op 8 mei 2015 heeft een comité van onafhankelijke bestuurders, bijgestaan door BNP Paribas Fortis NV als onafhankelijke financiële expert en Eubelius CVBA als onafhankelijke juridische expert, een advies uitgebracht bij de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de beoordeling van de bedrijfscombinatie.

Het besluit van het advies van het comité van onafhankelijke bestuurders luidde als volgt:

“[...]”

VII. Besluit van het comité van onafhankelijke bestuurders

31. Het comité finaliseerde deze conclusie op 8 mei 2015 met het oog op de raad van bestuur van de Vennootschap van 8 mei 2015, op basis van de op dat ogenblik beschikbare informatie. Het Comité houdt zich het recht voor om, indien er tussen 8 mei 2015 en 19 juni 2015 nog relevante informatie beschikbaar zou worden gesteld, die van aard is om de inhoud en/of de conclusie van dit verslag te wijzigen, een geamendeerd verslag aan de raad van bestuur voor te leggen.

32. Het Comité van de onafhankelijke bestuurders is, bijgestaan door BNP Paribas Fortis NV als onafhankelijk financieel expert en Eubelius CVBA als onafhankelijk juridisch expert, unaniem van oordeel dat de creatie van een gecombineerde groep met verse, diepvries- en groenten en fruit in conserven tot voordeel strekt van de Vennootschap en haar aandeelhouders.

De ruilverhouding van de Transactie (zie VI.2) is naar het oordeel van het Comité, dat daarvoor steunt op de verslagen van Lazard SPRL, financieel expert aangesteld door de Vennootschap, en van BNP Paribas Fortis NV, niet van aard de Vennootschap een nadeel te berokkenen dat in het licht van het beleid dat zij voert, kennelijk onrechtmatig is en de Vennootschap niet benadeelt, mede rekening gehouden met het gegeven dat de Vennootschap zelf geen verklaringen en waarborgen aflevert. Om tot deze conclusie te komen, houdt het Comité rekening met het advies van Eubelius CVBA dat de Vennootschap grotendeels de gebruikelijke verklaringen en waarborgen kreeg, dit mede gelet op het globale evenwicht van de Transactie.

De Transactie brengt enkele gevolgen met zich mee wat de financiering van de nieuw samengestelde Greenyard groep betreft, waarvoor de Vennootschap zich door middel van de nodige afstanden en een tijdelijke kredietovereenkomst heeft ingedekt op korte termijn. De Vennootschap zal op langere termijn de nodige aandacht moeten besteden aan de financiële structuur van de nieuwe groep en er zullen gepaste covenants moeten worden genegotieerd met de verschillende kredietverschaffers (in functie van de nieuwe groepsstructuur). Het is een

uitdaging voor het management om hiervan een opportuniteit te maken in het voordeel van de Vennootschap en haar aandeelhouders.

Tenslotte zullen de structuur van het beleid en het bestuur van de Vennootschap naar aanleiding van de Transactie meer in lijn komen met de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Gelet op voorgaande overwegingen en na de voorwaarden van de Transactie te hebben besproken met BNP en Eubelius, is het Comité van oordeel dat de Transactie niet van aard is de Vennootschap een nadeel te berokkenen dat in het licht van het beleid dat de Vennootschap voert, kennelijk onrechtmatig is. Het Comité is tevens van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de Transactie zou leiden tot nadelen voor de Vennootschap die niet worden gecompenseerd door voordelen voor de Vennootschap van de Transactie.

Dit besluit zal worden opgenomen in het jaarverslag van de Vennootschap.

[...]"

De bestuurders die geen tegenstrijdig belang van vermogensrechtelijke aard in de zin van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen hebben, stemden in met dit besluit van het comité van onafhankelijke bestuurders.

Maatregelen ter voorkoming van marktmisbruik

Overeenkomstig bepaling 3.7 en de richtlijnen vervat in Bijlage B van de Belgische Corporate Governance Code 2009, heeft de vennootschap een verhandelingsreglement ('dealing code') aangenomen om actief mogelijke inbreuken te voorkomen op de wetgeving met betrekking tot de handel met voorkennis en marktmanipulatie door personen binnen de Greenyard Foods Groep die toegang hebben tot voorkennis ('ingewijden' of 'insiders'). Overeenkomstig dit verhandelingsreglement houdt de Raad van Bestuur een lijst van ingewijden bij die regelmatig wordt bijgewerkt.

Het verhandelingsreglement legt een reeks regels en meldingsplichten op aan de ingewijden in verband met transacties in effecten van Greenyard Foods, overeenkomstig de relevante wetgeving. Het verhandelingsreglement maakt deel uit van het Corporate Governance Charter van de vennootschap.

Remuneratieverslag

Beschrijving van de tijdens het boekjaar 2015-2016 gehanteerde procedure om een remuneratiebeleid te ontwikkelen voor en de remuneratie vast te stellen van de bestuurders en leden van het Leadership Team

Het remuneratiebeleid, met inbegrip van de presentiegelden, voor niet-uitvoerende bestuurders wordt bepaald door de Raad van Bestuur op voorstel van het Remuneratiecomité, daarbij rekening houdend met de marktstandaarden, het beursgenoteerd karakter en de omvang van de vennootschap, de sector waarin de Groep actief is en hun rol en daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden. Het remuneratiebeleid wordt vervolgens ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De Raad van Bestuur ontwikkelt het remuneratiebeleid voor de leden van het Leadership Team om hooggekwalificeerd en veelbelovend managementtalent aan te trekken, te motiveren en te behouden en de belangen van managers en alle 'stakeholders' van de vennootschap op één lijn te brengen. Het remuneratiebeleid wordt bepaald overeenkomstig benchmarkstudies uitgevoerd door onafhankelijke externe bureaus. Het Remuneratiecomité evalueert jaarlijks de hoogte en de componenten van de vergoeding en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot het remuneratiebeleid en de remuneratie van de leden van het Leadership Team.

Op advies van het Remuneratiecomité en gelet op de bevindingen van een benchmarkstudie uitgevoerd bij gelijkaardige vennootschappen heeft de Raad van Bestuur beslist om aan de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2016 voor te stellen om de jaarlijkse vaste vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders te verhogen tot 25.000 euro met ingang van boekjaar 2016-2017. Er zijn geen andere plannen om het huidige remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende bestuurders en de leden van het Leadership Team substantieel te wijzigen in de komende twee boekjaren 2016-2017 en 2017-2018.

Verklaring betreffende het tijdens boekjaar 2015-2016 toegepast remuneratiebeleid voor de bestuurders en leden van het Leadership Team

Remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende bestuurders

De vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders bestaat uit een jaarlijkse vaste vergoeding van 15.000 euro plus een bijkomend presentiegeld van 1.500 euro per vergadering van de Raad van Bestuur of van een adviserend Comité binnen de Raad van Bestuur, die de betrokken bestuurder heeft bijgewoond (met inbegrip van de aanwezigheid via video- of telefoonconferentie). Er worden geen presentiegelden uitgekeerd aan de bestuurders in het geval geen fysieke vergadering wordt georganiseerd, maar deze telefonisch wordt gehouden.

Op het einde van de eerste zes maanden van het boekjaar wordt een voorschot op de jaarlijkse vergoeding aan de bestuurders betaald.

Deze vergoeding dekt alle kosten. Alle vergoedingen worden betaald op een pro-rata basis overeenkomstig de duur van het mandaat van de bestuurder.

Niet-uitvoerende bestuurders hebben geen recht op een prestatiegebonden vergoeding. Er zijn geen pensioenplannen voor niet-uitvoerende bestuurders en zij ontvangen geen voordelen in natura.

Op voorstel van het Remuneratiecomité kan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluiten om een bijkomende vaste vergoeding toe te kennen aan één of meerdere onafhankelijke of overige niet-uitvoerende bestuurders voor geleverde bijkomende prestaties. Op advies van het Remuneratiecomité zal de Raad van Bestuur aan de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2016 met betrekking tot het boekjaar eindigend op 31 maart 2016 voorstellen om de betaling goed te keuren van een bijkomende vergoeding van een totaalbedrag van 100.000 euro aan de vier (voormalige) onafhankelijke bestuurders van de vennootschap (The Marble BVBA, vast vertegenwoordigd door dhr. Luc Van Nevel, mevr. Hilde Laga, Ardiego BVBA, vast vertegenwoordigd door dhr. Arthur Goethals, en dhr. Frank Donck) voor het bijkomende werk geleverd onder artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen tijdens het boekjaar 2015-2016.

Intal BVBA, vast vertegenwoordigd door dhr. Johan Vanovenberghe, ontvangt een vergoeding voor de consultancydiensten geleverd aan de vennootschap en ontvangt geen enkele bijkomende vergoeding in zijn hoedanigheid van bestuurder. De door Intal BVBA maandelijks gefactureerde vergoeding voor de consultancydiensten geleverd tijdens het boekjaar 2015-2016 bedroeg 15.300 euro (exclusief BTW).

Remuneratiebeleid voor de uitvoerende bestuurders

De uitvoerende bestuurders, die een uitvoerende functie bekleden in de vennootschap of in één van haar dochtervennootschappen, krijgen geen bijkomende vergoeding voor hun mandaat als bestuurder.

De Chief Executive Officer ontvangt een managementvergoeding. Dhr. Charles-Henri Deprez ontvangt een maandelijks vergoeding voor de diensten geleverd als Finance Manager van Bakker Barendrecht B.V. en voor de bijstand verleend aan de vennootschap in projecten op corporate niveau. De Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt een jaarlijkse vaste vergoeding die op kwartaalbasis wordt betaald.

Remuneratiebeleid voor de leden van het Leadership Team

De vergoeding van de Chief Executive Officer en de andere leden van het Leadership Team wordt bepaald door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Remuneratiecomité. Het Remuneratiecomité evalueert jaarlijks het remuneratiebeleid ontwikkeld voor de leden van het Leadership Team.

Hun vergoeding bestaat uit een vaste vergoeding en een variabele vergoeding in de vorm van een jaarlijkse bonus (korte termijn incentives) en in bepaalde gevallen lange termijn incentives.

De variabele vergoeding heeft steeds betrekking op de prestaties van het afgelopen boekjaar. Bij het behalen van de gestelde doelstellingen bedraagt de variabele vergoeding afhankelijk van de functie van elk lid binnen het Leadership Team tussen 20% en 50% van de jaarlijkse vaste vergoeding berekend op een 12 maanden basis.

De variabele vergoeding in de vorm van een jaarlijkse bonus is gebaseerd op zowel kwantitatieve als kwalitatieve parameters.

Het door de Raad van Bestuur goedgekeurde lange termijn incentive plan is gebaseerd op de cumulatieve financiële resultaten van de Groep over een periode van drie boekjaren. Het plan bedraagt tussen 10% en 20%, afhankelijk van de functie van elk lid opgenomen in het plan.

Er zijn geen prestatiepremies in de vorm van aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen te verwerven, toegekend aan de leden van het Leadership Team. Door de leden van het Leadership Team aangehouden aandelen van de vennootschap zijn aangekocht op de effectenbeurs of via participatie in de thans ontbonden Stichting Administratiekantoor FieldLink.

Remuneratie van de bestuurders en leden van het Leadership Team met betrekking tot boekjaar 2015-2016

Totale jaarlijkse vergoeding van de bestuurders

De totale jaarlijkse vergoeding die aan de bestuurders is betaald voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2015-2016 bedroeg 346.250 euro.

De tabel hieronder omvat de individuele vergoeding betaald aan elke bestuurder voor het boekjaar 2015-2016. Deze bedragen werden berekend op basis van veertien vergaderingen van de Raad van Bestuur (waarvan drie vergaderingen via telefoonconferentie werden gehouden). In het boekjaar 2015-2016 kwam het Auditcomité achtmaal samen, het Remuneratiecomité driemaal (waarvan één vergadering werd gehouden als het Benoemings- en Remuneratiecomité) en het Strategisch Comité viermaal.

Bestuurdersvergoeding	Vaste vergoeding	Presentiegelden	Totaal
	€'000	€'000	€'000
Deprez Invest NV, w. dhr. Hein Deprez	-	-	-
The Marble BVBA, w. dhr. Luc Van Nevel	15,0	27,0	42,0
Mevr. Hilde Laga	15,0	21,0	36,0
Dhr. Frank Donck ⁽¹⁾	3,1	9,0	12,1
Ardiego BVBA, w. dhr. Arthur Goethals	15,0	21,0	36,0
Management Deprez BVBA, w. mevr. Veerle Deprez	15,0	24,0	39,0
Dhr. Peter Gain ⁽²⁾	11,9	10,5	22,4
Dhr. Thomas Borman ⁽²⁾	11,9	13,5	25,4
Bonem Beheer BVBA, w. dhr. Marc Ooms	15,0	16,5	31,5
Dhr. Charles-Henri Deprez	-	-	-
Dhr. Peter Maenhout	15,0	25,5	40,5
Dhr. Thomas Dewever ⁽¹⁾	3,1	9,0	12,1
Dhr. Jozef Marc Rosiers ⁽⁴⁾	15,0	16,5	31,5
Intal BVBA, w. dhr. Johan Vanovenberghe	-	-	-
Mavac BVBA, w. by mevr. Marleen Vaesen	-	-	-
Argalix BVBA, w. dhr. Francis Kint ⁽³⁾	8,8	9,0	17,8
TOTAAL	143,8	202,5	346,3

⁽¹⁾ Bestuurder tot 19 juni 2015.

⁽²⁾ Bestuurder met ingang van 19 juni 2015.

⁽³⁾ Uitvoerend bestuurder in de periode tussen 19 juni 2015 en 1 september 2015. Niet-uitvoerend bestuurder met ingang van 1 september 2015.

⁽⁴⁾ De vergoeding van dhr. Jozef Marc Rosiers wordt betaald aan de vennootschap Agri Investment Fund CVBA.

⁽⁵⁾ Dhr. Charles-Henri Deprez ontvangt een maandelijkse vergoeding voor de diensten geleverd als Finance Manager van Bakker Barendrecht B.V. en de bijstand verleend aan de vennootschap in projecten op corporate niveau op basis van een overeenkomst die van kracht werd op 1 september 2015. De door dhr. Charles-Henri Deprez gefactureerde maandelijkse vergoeding tussen 1 september 2015 en 31 december 2015 bedroeg 12.500 euro (exclusief BTW). Vanaf 1 januari 2016 bestaat zijn maandelijkse vergoeding van 12.500 euro (exclusief BTW) uit een vast gedeelte (80%) en een variabel gedeelte (20%).

Jaarlijkse vergoeding van de Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur

Vóór de bedrijfscombinatie bedroeg de jaarlijkse vaste vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur 90.000 euro. Na de bedrijfscombinatie werd hij benoemd tot Uitvoerend Voorzitter aangezien zijn rol in het faciliteren en sturen van de strategische richting van de Groep alsook van de fusie- en overnamestrategie van de Groep prominenter werd. Ten gevolge van zijn uitgebreide verantwoordelijkheden steeg zijn totale jaarlijkse vaste vergoeding tot 600.000 euro vanaf 19 juni 2015. De combinatie van beide bedragen resulteerde in een totale vergoeding van 473.083,33 euro voor het boekjaar 2015-2016.

Jaarlijkse vergoeding van de Chief Executive Officer

De Chief Executive Officer heeft een managementcontract en ontvangt een vaste vergoeding waarin alle sociale lasten, belastingen en bijdragen in het kader van het pensioenplan van het type vaste bijdragen zijn inbegrepen. Daarnaast ontvangt de Chief Executive Officer een variabele vergoeding.

Voor het boekjaar 2015-2016 bedroeg de totale vaste vergoeding die werd betaald aan Mavac BVBA, vast vertegenwoordigd door mevr. Marleen Vaesen, als Chief Executive Officer, 566.477 euro. De totale variabele vergoeding voor het boekjaar 2015-2016 bedroeg 490.800 euro. Tijdens het boekjaar 2015-2016 werd een totaal bedrag van gemaakte kosten van 29.166 euro terugbetaald.

Er werden geen extralegale voordelen uitbetaald, noch in de vorm van cash, noch in de vorm van aandelenopties of warrants.

Totale jaarlijkse vergoeding van de leden van het Leadership Team (exclusief de Chief Executive Officer)

Componenten van de totale jaarlijkse vergoeding	BJ 15/16 ⁽²⁾ €'000	BJ 14/15 ⁽¹⁾ €'000
Totale basisvergoeding	1.477	828
Totale variabele vergoeding	448	226
Pensioen	15	26
Andere vergoedingen	60	71
TOTAAL	2.001	1.151

⁽¹⁾ Per 31 maart 2015 bestond het Leadership Team (voorheen Managementcomité) uit drie leden (exclusief de Chief Executive Officer). Vijverbos NV, vast vertegenwoordigd door dhr. Herwig Dejonghe, nam vrijwillig ontslag als Chief Operations Officer met ingang van 24 november 2014.

⁽²⁾ Per 31 maart 2016 bestaat het Leadership Team uit zes leden (exclusief de Chief Executive Officer), waarvan er twee lid zijn met ingang van 19 juni 2015 en twee lid zijn geworden met ingang van 17 respectievelijk 21 september 2015. Argalix BVBA, vast vertegenwoordigd door dhr. Francis Kint, werd benoemd als Chief Operations Officer met ingang van 19 juni 2015 en heeft vrijwillig ontslag genomen met ingang van 1 september 2015. Na de bedrijfscombinatie werd het mandaat van mevr. Valerie Vanhoutte als Chief Financial Officer beëindigd per 19 juni 2015.

Voor het boekjaar 2015-2016 bedroeg de totale jaarlijkse vergoeding die werd betaald aan de leden van het Leadership Team (exclusief de Chief Executive Officer) 2.000.880,64 euro.

Alle vergoedingen worden betaald op een pro rata basis overeenkomstig de duur van het mandaat van de leden van het Leadership Team.

De andere vergoedingen omvatten voor de leden die als zelfstandige opereren voornamelijk de terugbetaling van onkosten gemaakt ten dienste van de Greenyard Foods Groep (zijnde, onder andere, reis- en verblijfskosten, enz.). Voor de leden die als bediende opereren, betreffen de andere vergoedingen de extralegale voordelen zoals bedrijfswagen, pensioenplan van het type vaste bijdragen ('defined contribution'), gezondheidszorg en hospitalisatieverzekering en de terugbetaling van reis- en verblijfskosten.

Tijdens het boekjaar 2015-2016 werden er geen aandelenopties toegekend aan de leden van het Leadership Team.

Evaluatiecriteria voor de vergoeding van de leden van het Leadership Team en de uitvoerende bestuurders

Met uitzondering van de Uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur krijgen de leden van het Leadership Team en de uitvoerende bestuurders naast de vaste vergoeding ook een variabele vergoeding.

De variabele vergoeding bestaat uit een jaarlijkse bonus (korte termijn incentives) en in bepaalde gevallen lange termijn incentives.

Het jaarlijks bonusplan is gebaseerd op het behalen van een bepaald aantal targets, met een maximum tussen 75% en 100% voor de kwantitatieve collectieve targets (REBITDA, REBIT, werkkapitaal en netto schuld) en een maximum van 25% voor de kwalitatieve individuele targets verbonden aan de individuele prestatie van het lid (zoals, onder andere, de efficiëntie van bepaalde processen, het opleveren van een aantal projecten, enz.).

De evaluatieperiode komt overeen met het boekjaar van de vennootschap. De betaling gebeurt in het daaropvolgende boekjaar. De kwantitatieve berekening gebeurt door de Chief Financial Officer op basis van geauditeerde cijfers. De beoordeling van de resultaten van de persoonlijke kwalitatieve doelstellingen gebeurt door de Chief Executive Officer in samenspraak met het Remuneratiecomité en de Raad van Bestuur. Het Remuneratiecomité doet jaarlijks aanbevelingen over het bonusplan.

De Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden in 2015 met betrekking tot het boekjaar 2014-2015 heeft de verzaking aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen voor het boekjaar 2015-2016 goedgekeurd. De Raad van Bestuur zal aan de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2016 met betrekking tot het boekjaar 2015-2016 voorstellen om overeenkomstig artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen de uitbetaling te bekrachtigen van de variabele vergoeding aan de leden van het Leadership Team en de uitvoerende bestuurders tijdens het bovenvermelde boekjaar eindigend op 31 maart 2016.

Het lange termijn incentive plan zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur is voor 100% gebaseerd op kwantitatieve targets over 3 boekjaren. Het boekjaar 2014-2015 was het eerste jaar van het lange termijn incentive plan waarvoor de betaling zal plaatsvinden na afsluiting van het boekjaar 2016-2017. De voorwaarden van de nieuwe lange termijn incentive plannen worden jaarlijks door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

In overeenstemming met artikel 554 van het Wetboek van Vennootschappen omvatten de contracten met de leden van het Leadership Team (inclusief CEO) die afgesloten werden na 3 mei 2010 geen verbrekingsvergoedingen die de periode van 12 maanden overschrijden.

In geval van voortijdige beëindiging, verantwoordt en beslist de Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, of het betrokken lid van het Leadership Team (inclusief de Chief Executive Officer), in aanmerking komt voor vertrekvergoeding, en de berekeningsbasis hiervoor.

Voor het vrijwillig ontslag van Argalix BVBA, vast vertegenwoordigd door dhr. Francis Kint, als Chief Operations Officer werd geen vertrekvergoeding betaald. Mevr. Valerie Vanhoutte wiens mandaat als Chief Financial Officer werd beëindigd als gevolg van de totstandkoming van de bedrijfscombinatie, werd aangesteld als Corporate Finance Director met ingang van diezelfde datum.

Terugvorderingsbepaling

De vennootschap heeft geen terugvorderingsrechten met betrekking tot de variabele vergoeding van de leden van het Leadership Team of de uitvoerende bestuurders, indien dit zou zijn toegekend op basis van onjuiste financiële gegevens.

Overige informatie die moet worden bekendgemaakt krachtens artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt

Deze afdeling bevat de informatie die moet worden bekendgemaakt onder de bovenvermelde wetgeving en die niet vervat is in andere afdelingen van het jaarverslag.

Informatie met betrekking tot specifieke controlerechten van bepaalde effectenhouders

Overeenkomstig artikel 5 van de statuten van de vennootschap vertegenwoordigen alle aandelen een gelijk deel in het vermogen van de vennootschap.

Informatie met betrekking tot wettelijke of statutaire beperkingen op de uitoefening van stemrechten

Artikel 8 van de statuten van de vennootschap bepaalt dat indien een aandeelhouder de opgevraagde storting op zijn aandelen niet heeft verricht binnen de door de Raad van Bestuur bepaalde termijn, de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen van rechtswege zal worden geschorst zolang deze storting niet is verricht.

Overeenkomstig artikel 10 van de statuten van de vennootschap mag de Raad van Bestuur de uitoefening van de rechten verbonden aan een aandeel opschorten indien het betrokken aandeel toebehoort aan twee of meer personen of indien de rechten verbonden aan het betrokken aandeel zijn verdeeld over meerdere personen, totdat één enkele persoon tegenover de vennootschap als aandeelhouder is aangewezen.

Informatie met betrekking tot de regels om de statuten te wijzigen

Artikel 30 van de statuten van de vennootschap is van toepassing.

Informatie met betrekking tot de regels om bestuurders te benoemen en te vervangen

De Raad van Bestuur doet aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een voorstel voor de (her)benoeming als bestuurder op basis van de kandidatenlijst opgesteld door het Benoemingscomité.

Vóór elke (her)benoeming gebeurt een evaluatie van de bekwaamheden, kennis en ervaring die reeds aanwezig zijn in de Raad van Bestuur en deze die nog nodig zijn. In het geval van de benoeming van een nieuwe bestuurder vergewist de Voorzitter van het Benoemingscomité zich ervan dat de Raad van Bestuur over voldoende informatie beschikt over de kandidaat.

Voor elke vacante positie van een onafhankelijk bestuurder, start het Benoemingscomité de zoektocht op en stelt het ten minste twee (en bij voorkeur meer) kandidaten voor aan de Raad van Bestuur. Naast de criteria uiteengezet in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, zal de benoeming als onafhankelijk bestuurder alleen maar worden overwogen indien de kandidaat-onafhankelijk bestuurder ook voldoet aan de criteria uiteengezet in het Corporate Governance Charter van de vennootschap. De beslissing van de Raad van Bestuur om een kandidaat-onafhankelijk bestuurder voor (her)benoeming voor te stellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist een twee derde meerderheid.

Het mandaat eindigt onmiddellijk na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot dewelke de bestuurder werd benoemd. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar. Het mandaat van de bestuurders wordt beëindigd op de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van het kalenderjaar waarin de betrokken bestuurder (of zijn vaste vertegenwoordiger) de leeftijd van zeventig jaar bereikt. De Raad van Bestuur kan uitzonderingen op deze leeftijds grens voorstellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het mandaat van de bestuurders kan te allen tijde worden herroepen bij eenvoudige meerderheid binnen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

In geval van voortijdige vacature in de Raad van Bestuur, besturen de overblijvende bestuurders de vennootschap en hebben zij het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een nieuwe bestuurder heeft benoemd.

Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte of inkoop van eigen aandelen

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten van de vennootschap is de Raad van Bestuur gemachtigd om in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen in één of meerdere malen overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen, vanaf de datum waarop de vennootschap in kennis werd gesteld door de FSMA, door inbrengen in geld met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura en/of door de uitgifte van stemrechtverlenende effecten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, of de uitgifte van effecten die recht geven op inschrijving op of op verkrijging van dergelijke effecten, ook indien deze effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat is vertegenwoordigd door hun aandelen. Deze machtiging werd toegekend voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de datum van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 juni 2015.

Bovendien is de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 12 van de statuten van de vennootschap, gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaandelijk besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien die verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 september 2014. Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen worden hernieuwd.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om het onder artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of door ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan de koers waaraan die aandelen genoteerd worden op een effectenbeurs in de Europese Unie op het ogenblik van die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 september 2014. Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen worden hernieuwd.

Aandeelhoudersovereenkomsten die bekend zijn bij de emittent en die aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten en/of uitoefening van het stemrecht

Bij de Raad van Bestuur zijn geen aandeelhoudersovereenkomsten bekend welke aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten of van de uitoefening van het stemrecht, met uitzondering van de volgende overeenkomsten:

- Overeenkomst van 30 augustus 2013 tussen Food Invest International NV, Groupe d'Aucy (voorheen Union Fermière Morbihannaise SCA) en Greenyard Foods. Deprez Holding NV trad op 2 december 2014 toe tot dit onderling overleg;
- Overeenkomst van 8 mei 2015 tussen Deprez Holding NV, dhr. Hein Deprez, Food Invest International NV, Gimv NV, Gimv-XL Partners Invest Comm. V., Adviesbeheer Gimv-XL NV (de Gimv entiteiten worden gezamenlijk "Gimv-XL" genaamd), Agri Investment Fund CVBA ("AIF") en Greenyard Foods.

De twee andere aandeelhoudersovereenkomsten die met betrekking tot Greenyard Foods werden afgesloten op 15 februari 2012 werden beëindigd met ingang van de totstandkoming van de bedrijfscombinatie.

1. Overeenkomst van 30 augustus 2013 tussen Food Invest International NV, Groupe d'Aucy en Greenyard Foods

Deprez Holding NV trad op 2 december 2014 toe tot dit onderling overleg. Deze overeenkomst voorziet niet in bijzondere controlerechten voor de partijen.

De overeenkomst bevat een aankoopoptie ten gunste van Deprez Holding NV / Food Invest International NV, die kan worden gelicht vanaf 1 augustus 2013 tot en met 31 juli 2017. Bij de uitoefening door Deprez Holding NV / Food Invest International NV van hun aankoopoptie, verbindt Groupe d'Aucy er zich toe om haar 642.441 aandelen te verkopen aan Deprez Holding NV / Food Invest International NV.

De overeenkomst bevat ook een verkoopoptie ten gunste van Groupe d'Aucy. Bij de uitoefening door Groupe d'Aucy van haar verkoopoptie, verbinden Deprez Holding NV / Food Invest International NV er zich toe om de 642.441 aandelen aangehouden door Grouped'Aucy te kopen. De verkoopoptie kan gelicht worden tussen 1 augustus 2017 en 1 augustus 2018.

2. Overeenkomst van 8 mei 2015 tussen Deprez Holding NV, dhr. Hein Deprez, Food Invest International NV, Gimv-XL, AIF en Greenyard Foods

Deze overeenkomst werd afgesloten voor een periode van maximum vijf jaar.

De overeenkomst bevat een verplichting voor de partijen om zowel Gimv-XL als AIF toe te staan te allen tijde een bestuurder te hebben in de Raad van Bestuur en om het stemrecht verbonden aan hun aandelen uit te oefenen op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in het voordeel van de benoeming van één van de kandidaten voorgesteld door Gimv-XL en AIF. Dit recht zal vervallen wanneer Gimv-XL respectievelijk AIF minder dan 5% van de aandelen bezitten. AIF zal echter het recht hebben om een bestuurder te hebben in de Raad van Bestuur zelfs indien zij minder dan 5% van de aandelen aanhoudt gedurende een overgangperiode van twee jaar vanaf de datum van de totstandkoming van de bedrijfscombinatie.

De overeenkomst voorziet een 'lock-up' verplichting voor Deprez Holding NV ten aanzien van Gimv-XL om aandelen niet te verkopen op een manier dat zij daardoor minder dan 30% van de aandelen in de vennootschap zou aanhouden. De overeenkomst bevat bovendien bepalingen met betrekking tot de procedure die van toepassing is op een secundaire verkoop en bevat een volgrecht ten gunste van Gimv-XL.

Overeenkomsten die in werking treden, wijzigingen ondergaan of aflopen in geval van wijziging van controle ('change of control') over de vennootschap

De volgende overeenkomsten treden in werking, ondergaan wijzigingen of lopen af in geval van wijziging van controle over de vennootschap:

- De Multi-Country Factoring Syndication Agreement van 1 maart 2016 tussen de vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen (als 'Original Clients'), enerzijds, en ING Commercial Finance BELUX NV (als 'Agent'), BNP Paribas Fortis Factor NV, KBC Commercial Finance NV en Belfius Commercial Finance NV, anderzijds; en
- De €158,500,000 Term and Revolving Facilities Agreement oorspronkelijk gedateerd op 16 december 2013, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en geherformuleerd, afgesloten tussen de vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen (als 'Borrowers' en 'Guarantors'), enerzijds, en KBC Bank NV, ING Belgium NV/SA, Belfius Bank NV/SA, BNP Paribas Fortis NV/SA, Natixis en Caisse d'Épargne Nord France Europe (als 'Arrangers'), KBC Bank NV (als 'Agent') en ING Bank NV (als 'Security Agent'), anderzijds; en
- De Indenture van 15 november 2013 tussen Univeg Holding B.V. (als 'Issuer'), FieldLink NV (als 'Parent' en 'Guarantor') en de garantieverlenende partijen, enerzijds, en Citibank, N.A., London Branch (als 'Trustee', 'Principal Paying Agent' en 'Transfer Agent'), Citigroup Global Markets Deutschland AG (als 'Registrar') en ING Bank NV (als 'Security Agent'), anderzijds; en
- De Senior Facility Agreement van 14 november 2013 tussen FieldLink NV en bepaalde van haar dochtervennootschappen (als 'Original Borrowers' and 'Original Guarantors'), enerzijds, en ABN AMRO Bank NV, ING Belgium SA/NV en KBC Bank NV (als 'Arranger'), ABN AMRO Bank NV (als 'Agent'), ING Bank NV (als 'Security Agent') en KBC Bank NV (als 'Documentation Agent').

CONTROLE OMGEVING

De Raad van Bestuur van Greenyard Foods NV is verantwoordelijk voor de opvolging van de risico's die eigen zijn aan de Groep en voor de evaluatie van de doeltreffendheid van de interne controle.

De Raad van Bestuur heeft een intern controlesysteem dat gebaseerd is op het Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission ('COSO') model goedgekeurd. Hierna worden volgende pijlers besproken: 'controleomgeving', 'risicobeheerssystemen en interne controle', 'financiële rapportering en communicatie' en ten slotte 'toezicht en opvolging'.

Het management heeft verscheidene controles geïmplementeerd om de risico's die de realisatie van de strategische speerpunten en assen kunnen ondermijnen, te beheersen.

Controleomgeving

Algemeen

De Groep voert een bewust risicobeheer aan de hand van een interne controlesysteem dat wordt bewerkstelligd door de aanmoediging van een bedrijfscultuur waarbij alle medewerkers worden gemachtigd hun taken en verantwoordelijkheden te vervullen naar de hoogste normen van integriteit en deskundigheid.

Auditcomité

Zonder afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur als geheel, ziet het Auditcomité toe op de doeltreffendheid van de interne controle en risicobeheerssystemen opgezet door het management van de Groep teneinde te bevestigen dat de voornaamste risico's (waaronder die met betrekking tot de naleving van wet- en regelgeving) worden geïdentificeerd, beheerd en ter kennis gebracht van de verantwoordelijke personen, dit alles binnen het kader dat door de Raad van Bestuur werd vastgelegd.

Minstens tweemaal per jaar ontmoet het Auditcomité de commissaris, ter overleg van onderwerpen die tot haar bevoegdheid behoren en over alle andere aangelegenheden die voortvloeien uit de auditwerkzaamheden.

Daarnaast geeft het management op regelmatige basis een status van de hangende geschillen aan het Auditcomité. Hierbij wordt telkens het risico gekwantificeerd alsook gekwalificeerd.

Interne audit

De Groep heeft een deskundige interne afdeling. Het Auditcomité beoordeelt de risicoanalyse van de interne audit, evenals het interne audit charter alsook het interne audit plan, en ontvangt op regelmatige basis de interne auditrapporten ter bespreking en nazicht. De missie van de interne afdeling omvat een onafhankelijke en objectieve borging en ondersteuning, en beoogt zo waarde aan de Groep toe te voegen middels de verbetering van onderliggende bedrijfscycli en interne controles.

De interne afdeling ondersteunt de Groep haar doelstellingen te bereiken, aan de hand van een consistente en gedisciplineerde aanpak ter evaluatie en verbetering van de doeltreffendheid van het risicobeleid, evenals beheers- en governance processen. Interne controle gerelateerde tekortkomingen worden geïdentificeerd door de interne afdeling, tijdig medegedeeld aan het management, en op regelmatige basis worden opgevolgd om te garanderen dat de gepaste corrigerende maatregelen werden genomen.

Risicobeheerssystemen en interne controle

De belangrijkste kenmerken van het proces voor risicobeheer en interne controle kunnen als volgt worden samengevat:

- De risicopositie van de onderneming, de mogelijke financiële impact en de vereiste actiepunten worden regelmatig geëvalueerd door het management en door de Raad van Bestuur, daarbij geadviseerd door het Auditcomité; hierbij worden risico's geprioriteerd en hiermee gepaard gaande plannen van aanpak bepaald;

- Bij het bespreken van de strategie en investeringsprojecten binnen de Raad van Bestuur, wordt eveneens een evaluatie gemaakt van de hieraan verbonden risico's. Waar nodig worden gepaste maatregelen genomen;
- De interne auditrapporten werden steeds met het lokaal management besproken en halfjaarlijks wordt een samenvatting eveneens met het Auditcomité besproken.

Voor een bespreking van de voornaamste risico's en de overeenstemmende controleactiviteiten wordt verwezen naar het Jaarverslag van de Raad van Bestuur en toelichting "6.20. *Beleid inzake risicobeheer*" bij het Financieel Verslag.

Financiële rapportering en communicatie

Het proces van financiële rapportering en berichtgeving van de Groep kan als volgt worden samengevat:

Een 'afsluitingslijst' met checklist worden opgesteld met de taken die moeten worden vervuld voor de kwartaal-, halfjaar- en jaarafsluiting van Greenyard Foods NV en haar dochterondernemingen. De financiële afdeling verschaft de boekhoudkundige cijfers onder toezicht van de 'chief accountant' of de financiële directeur van elke vestiging. De controllers verifiëren de geldigheid van deze cijfers en brengen daarvan verslag uit. Daarbij worden zowel coherentietesten door vergelijkingen met historische of budgettaire cijfers, als steekproefsgewijze controles van verrichtingen gehanteerd. Als deel van het afsluitingsproces dient er telkens ook een uitgebreide rapportering met financiële en niet-financiële gegevens aangeleverd te worden.

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in het toezicht op de integriteit van de financiële informatie verschaft door Greenyard Foods NV. Het ziet er in het bijzonder op toe dat de relevantie en het consequente karakter van de toepassing van de boekhoudstandaarden gehanteerd worden binnen de Groep, en onder meer op de criteria voor de consolidatie van de rekeningen van de groepsvennootschappen. Dit toezicht heeft betrekking op de periodieke informatie alvorens deze wordt bekendgemaakt, en is gebaseerd op het door het Auditcomité gehanteerde auditprogramma. Het management brengt het Auditcomité op de hoogte van de gehanteerde methodes betreffende de boekhoudkundige verwerking van significante en ongebruikelijke verrichtingen waarvan de boekhoudkundige verwerking vatbaar kan zijn voor diverse benaderingen. Het Auditcomité bespreekt de financiële rapporteringsmethodes met zowel het Uitvoerend Managementcomité als met de commissaris.

Toezicht en monitoring

Het toezicht op de interne controle wordt uitgeoefend door de Raad van Bestuur, daarin bijgestaan door de werkzaamheden van het Auditcomité.

De commissaris verricht jaarlijks een evaluatie van de interne controle met betrekking tot de risico's die verband houden met de financiële staten van de Groep. In dit kader geeft de commissaris indien nodig aanbevelingen over de interne controle en risicobeheerssystemen, hetgeen wordt geformaliseerd in een '*management letter*'. Het management onderneemt acties om aan de bevindingen tegemoet te komen en zodoende de controleomgeving nog verder te verbeteren. Deze maatregelen worden opgevolgd en het Auditcomité gaat na in welke mate het Uitvoerend Managementcomité tegemoet komt aan de aanbevelingen, zoals voorgelegd door de commissaris.

INFORMATIE VOOR DE AANDEELHOUDER

Aandelen

Greenyard Foods aandelen worden genoteerd op Euronext Brussel (stockcode: GRYFO) sinds 1 maart 2005. Het Greenyard Foods aandeel werd geïntroduceerd op de Beurs van Brussel in juni 1999. Greenyard Foods NV sloot een liquiditeitsovereenkomst af met Bank Degroof Petercam.

Het kapitaal op 31 maart 2016 wordt vertegenwoordigd door 44.372.585 aandelen, die dezelfde rechten hebben. Alle aandelen zijn genoteerd op de continue markt van Euronext Brussels, meer in het bijzonder in het segment C (small caps) van deze markt.

De marktkapitalisatie bedroeg op 31 maart 2016 €591,5 miljoen.

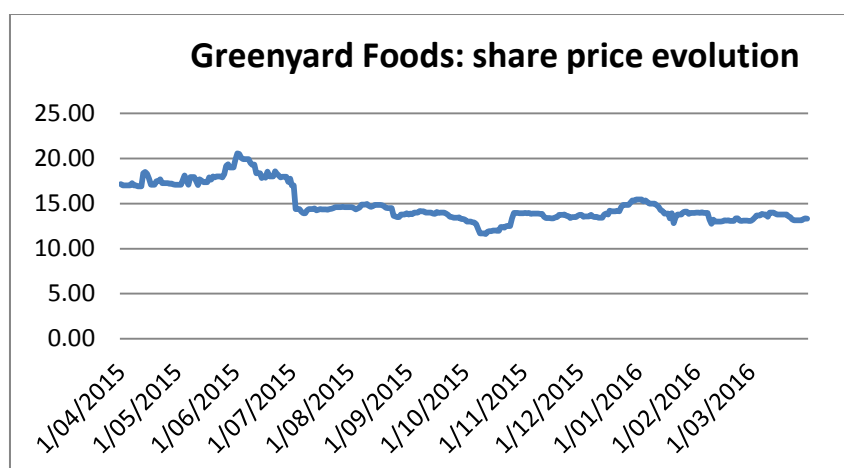
De Algemene Vergadering van Greenyard Foods NV van 2 december 2011 heeft 2.400.000 warrants uitgegeven voor een totaal bedrag van 30,6 miljoen euro met een initiële uitoefenprijs van minimum 12,75 euro en aangepast naar 10,66 euro op basis van de kapitaalsvermindering van Greenyard Foods uitgevoerd in september 2013. De conversie van de warrants werden volledig uitgeoefend door Gimv-op ogenblik van de business combination tussen Prepared, Fresh en Peatinvest in juni 2015. Greenyard Foods heeft geen warrants meer uitstaand per 31 maart 2016.

Beursevolutie

Onderstaande tabel geeft de kerncijfers van het aandeel Greenyard Foods weer:

	BJ 15/16	Datum	BJ 14/15	Datum
Hoogste koers	€ 21,25	2/06/2015	€ 17,30	9/03/2015
Laagste koers	€ 11,59	12/10/2015	€ 10,65	17/10/2014
Openingskoers	€ 17,16	1/04/2015	€ 11,30	1/04/2014
Slotkoers	€ 13,33	31/03/2016	€ 16,60	31/03/2015
Gemiddeld aantal verhandelde aandelen per dag	23.002		3.382	
Totaal aantal aandelen	44.372.585		16.459.520	
Marktkapitalisatie	€ 591.486.558		€ 273.228.032	

Onderstaande grafiek toont het koersverloop van het aandeel voor het boekjaar 2015-2016:



Aantal verhandelde aandelen

Onderstaande tabel toont het aantal verhandelde aandelen Greenyard Foods per maand:

Aantal verhandelde aandelen	BJ 15/16	BJ 14/15
April	214.970	70.017
Mei	108.608	45.175
Juni	140.199	48.618
Juli	1.204.902	67.588
Augustus	453.581	28.541
September	294.720	35.791
Oktober	1.251.165	35.834
November	413.418	54.037
December	591.802	31.935
Januari	472.507	2.227
Februari	322.526	119.853
Maart	374.050	302.852

Het gemiddeld aantal verhandelde aandelen per dag voor het boekjaar 2015-2016 bedraagt 23.002 ten opzichte van 3.382 het jaar voordien.

Kapitaalstructuur

Op 31 maart 2016 wordt het kapitaal vertegenwoordigd door 44.372.585 aandelen, die dezelfde rechten hebben.

Aandeelhouderstructuur

Iedere aandeelhouder die minstens 5% van de stemrechten in bezit heeft, moet zich conformeren aan de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van de belangrijke deelnemingen, het KB van 14 februari 2008 en het Wetboek van Vennoetschappen.

De wettelijke drempels per schijf van 5% zijn van toepassing. De betrokkenen dienen daarvoor een kennisgeving op te sturen naar de FSMA (Financial Services and Market Authority: Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten) en naar de vennootschap.

De volgende tabel geeft een overzicht van het aandeelhouderschap op 31 maart 2016:

Aandeelhouderstructuur	Aantal aandelen	%
Deprez Holding NV	12.908.419	29,09%
Food Invest International NV	3.784.829	8,53%
2 D NV	3.243.293	7,31%
Sujajo Inv.	3.957.145	8,92%
Green Valley	3.157.145	7,12%
Gimv XL	2.187.828	4,93%
Agri Investment Fund CVBA	1.776.393	4,00%
Groupe d'Aucy	642.441	1,45%
Publiek	12.715.092	28,66%
TOTAAL	44.372.585	100,00%

Een overzicht van alle geldende kennisgevingen van deelneming die Greenyard Foods heeft ontvangen, en de daaruit voortvloeiende aandeelhoudersstructuur, is terug te vinden op de website www.greenyardfoods.com, onder de rubriek "Financiële informatie > Informatie voor de aandeelhouders > Aandeelhouderstructuur en transparantiemeldingen".

Belangrijke evoluties van het aandeelhouderschap

Op 2 juli 2015 hebben Gimv-XL en Deprez Holding 5.520.000 aandelen verkocht door middel van een accelerated bookbuilding tegen een prijs van €14,5 per aandeel. Deze transactie resulteerde in een daling van het aandeelhouderschap van Deprez Family naar 44,9% en het aandeel van Gimv-XL daalde naar 4,9%.

Elementen die een gevolg kunnen hebben in geval van een openbaar overnamebod

In uitvoering van artikel 34 van het KB van 14 november 2007, betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, volgt hieronder een overzicht van elementen die een effect kunnen hebben in geval van een openbaar overnamebod op de aandelen van Greenyard Foods NV.

Statutaire beperking van de uitoefening van het stemrecht

Artikel 8 van de statuten van Greenyard Foods NV bepaalt dat, indien een aandeelhouder de opgevraagde storting op zijn aandelen door de Raad van Bestuur niet heeft verricht binnen de door de Raad van Bestuur bepaalde termijn, de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de betrokken aandelen van rechtswege wordt geschorst zolang deze storting niet is verricht.

Op 31 maart 2016 was het kapitaal echter volledig volstort.

Aandeelhoudersovereenkomsten die bekend zijn bij de emittent en die aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten en/of uitoefening van het stemrecht

Bij de Raad van Bestuur zijn geen aandeelhoudersovereenkomsten bekend welke aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten of van de uitoefening van het stemrecht, met uitzondering van de volgende overeenkomsten:

- Overeenkomst van 30 augustus 2013 tussen Food Invest International NV, Groupe d'Aucy (voorheen Union Fermière Morbihannaise SCA) en Greenyard Foods. Deprez Holding NV trad op 2 december 2014 toe tot dit onderling overleg;
- Overeenkomst van 8 mei 2015 tussen Deprez Holding NV, dhr. Hein Deprez, Food Invest International NV, Gimv NV, Gimv-XL Partners Invest Comm. V., Adviesbeheer Gimv-XL NV (de Gimv entiteiten worden gezamenlijk "Gimv-XL" genaamd), Agri Investment Fund CVBA ("AIF") en Greenyard Foods.

De twee andere aandeelhoudersovereenkomsten die met betrekking tot Greenyard Foods werden afgesloten op 15 februari 2012 werden beëindigd met ingang van de totstandkoming van de bedrijfscombinatie.

1. Overeenkomst van 30 augustus 2013 tussen Food Invest International NV, Groupe d'Aucy en Greenyard Foods

Deprez Holding NV trad op 2 december 2014 toe tot dit onderling overleg. Deze overeenkomst voorziet niet in bijzondere controlerechten voor de partijen.

De overeenkomst bevat een aankoopoptie ten gunste van Deprez Holding NV / Food Invest International NV, die kan worden gelicht vanaf 1 augustus 2013 tot en met 31 juli 2017. Bij de uitoefening door Deprez Holding NV / Food Invest International NV van hun aankoopoptie, verbindt Groupe d'Aucy er zich toe om haar 642.441 aandelen te verkopen aan Deprez Holding NV / Food Invest International NV.

De overeenkomst bevat ook een verkoopoptie ten gunste van Groupe d'Aucy. Bij de uitoefening door Groupe d'Aucy van haar verkoopoptie, verbinden Deprez Holding NV / Food Invest International NV er zich toe om de 642.441 aandelen aangehouden door Groupe d'Aucy te kopen. De verkoopoptie kan gelicht worden tussen 1 augustus 2017 en 1 augustus 2018.

2. Overeenkomst van 8 mei 2015 tussen Deprez Holding NV, dhr. Hein Deprez, Food Invest International NV, Gimv-XL, AIF en Greenyard Foods

Deze overeenkomst werd afgesloten voor een periode van maximum vijf jaar.

De overeenkomst bevat een verplichting voor de partijen om zowel Gimv-XL als AIF toe te staan te allen tijde een bestuurder te hebben in de Raad van Bestuur en om het stemrecht verbonden aan hun aandelen uit te oefenen op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in het voordeel van de benoeming van één van de kandidaten voorgesteld door Gimv-XL en AIF. Dit recht zal vervallen wanneer Gimv-XL respectievelijk AIF minder dan 5% van de aandelen bezitten. AIF zal echter het recht hebben om een bestuurder te hebben in de Raad van Bestuur zelfs indien

zij minder dan 5% van de aandelen aanhoudt gedurende een overgangperiode van twee jaar vanaf de datum van de totstandkoming van de bedrijfscombinatie.

De overeenkomst voorziet een 'lock-up' verplichting voor Deprez Holding NV ten aanzien van Gimv-XL om aandelen niet te verkopen op een manier dat zij daardoor minder dan 30% van de aandelen in de vennootschap zou aanhouden. De overeenkomst bevat bovendien bepalingen met betrekking tot de procedure die van toepassing is op een secundaire verkoop en bevat een volgrecht ten gunste van Gimv-XL.

Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte of inkoop van eigen aandelen

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten van de vennootschap is de Raad van Bestuur gemachtigd om in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen in één of meerdere malen overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen, vanaf de datum waarop de vennootschap in kennis werd gesteld door de FSMA, door inbrengen in geld met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura en/of door de uitgifte van stemrechtverlenende effecten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, of de uitgifte van effecten die recht geven op inschrijving op of op verkrijging van dergelijke effecten, ook indien deze effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat is vertegenwoordigd door hun aandelen. Deze machtiging werd toegekend voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de datum van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 juni 2015.

Bovendien is de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 12 van de statuten van de vennootschap, gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, haar eigen aandelen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaandelijk besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam, maar voor rekening van de vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen, indien die verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 september 2014. Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen worden hernieuwd.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om het onder artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of door ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan de koers waaraan die aandelen genoteerd worden op een effectenbeurs in de Europese Unie op het ogenblik van die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het machtigingsbesluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 september 2014. Deze machtiging kan overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen worden hernieuwd.

Belangrijke overeenkomsten die in werking treden, wijzigingen ondergaan of aflopen in geval van wijziging in de controle over de vennootschap

De volgende overeenkomsten treden in werking, ondergaan wijzigingen of lopen af in geval van wijziging van controle over de vennootschap:

- De Multi-Country Factoring Syndication Agreement van 1 maart 2016 tussen de vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen (als 'Original Clients'), enerzijds, en ING Commercial Finance BELUX NV (als 'Agent'), BNP Paribas Fortis Factor NV, KBC Commercial Finance NV en Belfius Commercial Finance NV, anderzijds; en
- De €158,500,000 Term and Revolving Facilities Agreement oorspronkelijk gedateerd op 16 december 2013, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en geherformuleerd, afgesloten tussen de vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen (als 'Borrowers' en 'Guarantors'), enerzijds, en KBC Bank NV, ING Belgium NV/SA, Belfius Bank NV/SA, BNP Paribas Fortis NV/SA, Natixis en Caisse d'Épargne Nord France Europe (als 'Arrangers'), KBC Bank NV (als 'Agent') en ING Bank NV (als 'Security Agent'), anderzijds; en
- De Indenture van 15 november 2013 tussen Univeg Holding B.V. (als 'Issuer'), FieldLink NV (als 'Parent' en 'Guarantor') en de garantieverlenende partijen, enerzijds, en Citibank, N.A., London Branch (als 'Trustee', 'Principal Paying Agent' en 'Transfer Agent'), Citigroup Global Markets Deutschland AG (als 'Registrar') en ING Bank NV (als 'Security Agent'), anderzijds; en
- De Senior Facility Agreement van 14 november 2013 tussen FieldLink NV en bepaalde van haar dochtervennootschappen (als 'Original Borrowers' and 'Original Guarantors'), enerzijds, en ABN AMRO Bank NV, ING Belgium SA/NV en KBC Bank NV (als 'Arranger'), ABN AMRO Bank NV (als 'Agent'), ING Bank NV (als 'Security Agent') en KBC Bank NV (als 'Documentation Agent').

Contacten

Voor vragen over de activiteiten van de Groep, over het aandeel of voor alle vragen omtrent informatie (jaarverslag, gedetailleerde rekening van Greenyard Foods NV) staat het 'investor relations' team ter beschikking van aandeelhouders en investeerders:

T.a.v. De H. Kris Kippers
Greenyard Foods NV
Strijbroek 10
B-2860 Sint-Katelijne-Waver
Of via e-mail: investorrelations@greenyardfoods.com

Financiële kalender

Trading update Q1 boekjaar 2016-2017:	29 augustus 2016 (na beurs)
Algemene Vergadering boekjaar 2015-2016:	16 september 2015 (14u00)
Bekendmaking halfjaarresultaten boekjaar 2016-2017:	22 november 2016 (na beurs)

AANDELEN

De vennootschap heeft gedurende het boekjaar geen eigen aandelen verworven.

Er zijn geen aandelen die in het bezit zijn van dochterondernemingen.

BIJKANTOREN

Op 31 maart 2016 zijn er geen bijkantoren.

INLICHTINGEN OVER DE OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN

Wij voorzien geen noemenswaardige omstandigheden die de toekomstige evolutie van onze vennootschap in belangrijke mate kunnen beïnvloeden.

Opgemaakt te Sint-Katelijne-Waver op 5 juli 2016.

Voor Deprez Invest BVBA
Dhr. Hein Deprez
vaste vertegenwoordiger

.....

Mevr. Hilde Laga

.....

Voor Bonem Beheer BVBA
Dhr. Marc Ooms
vaste vertegenwoordiger

.....

Voor Ardiego BVBA
Dhr. Arthur Goethals
vaste vertegenwoordiger

.....

Dhr. Thomas Borman

.....

Voor Management Deprez BVBA
Mevr. Veerle Deprez
vaste vertegenwoordiger

.....

Dhr. Charles-Henri Deprez

.....

Voor Intal BVBA
Dhr. Johan Vanovenberghe
vaste vertegenwoordiger

.....

Dhr. Peter Gain

.....

Dhr. Peter Maenhout

.....

Voor Mavac BVBA
Mevr. Marleen Vaesen
vaste vertegenwoordiger

.....

Voor The Marble BVBA
Dhr. Luc Van Nevel
vaste vertegenwoordiger

.....

Greenyard Foods NV

**Verslag van de commissaris
aan de algemene vergadering
over de jaarrekening
afgesloten op 31 maart 2016**

Greenyard Foods NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2016

Aan de aandeelhouders

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de jaarrekening, en omvat tevens ons verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen. De jaarrekening omvat de balans op 31 maart 2016 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, alsmede een overzicht van de waarderingsregels en andere toelichtingen.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Greenyard Foods NV (“de vennootschap”), opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 732.831 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 17.036 (000) EUR.

Verantwoordelijkheid 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 het implementeren van de interne controle die ze noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing - ISA) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne controle van de vennootschap in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne controle van de vennootschap. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel. Wij hebben van de aangestelden en van de raad van bestuur van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Greenyard Foods NV een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap per 31 maart 2016, en van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van Vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van Vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Het bestuursorgaan heeft volgende beslissing genomen in toepassing van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen zoals toegelicht in de verslagen van de raad van bestuur:
 - Op de raad van bestuur van 15 juni 2015 werd beslist omtrent de realisatie van de bedrijfscombinatie tussen Greenyard Foods NV, FieldLink NV en Peatinvest NV. Het belangenconflict doet zich voor bij de volgende bestuurders-rechtspersonen: Deprez Invest NV, Management Deprez BVBA, Bonem BVBA en Hein Deprez, Veerle Deprez en Marc Ooms in hun hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van hun respectievelijke bestuurder-rechtspersoon. Hetzelfde belangenconflict werd genotuleerd in de raden van bestuur van 10, 22 en 30 april en van 5 en 8 mei 2015. We verwijzen eveneens naar het commissarisverslag over het boekjaar afgesloten per 31 maart 2015.
 - Op 1 juni 2016 heeft de raad van bestuur beslist om een consultancy overeenkomst te sluiten met Intal BVBA, vertegenwoordigd door Johan Vanovenberghe die ingaat vanaf de bedrijfscombinatie tussen Greenyard Foods NV, FieldLink NV en Peatinvest NV. Het belangenconflict doet zich voor in hoofde van Intal BVBA gezien deze vennootschap met als vaste vertegenwoordiger Johan Vanovenberghe, bestuurder is van Greenyard Foods NV alsook de partij is waarmee de consultancy overeenkomst werd afgesloten. De vermogensrechtelijke impact voor de vennootschap bedraagt een maandelijkse vergoeding ten belope van EUR 15.300.



- De raad van bestuur van 8 mei 2015, na het einde van het boekjaar 2014/2015 heeft een beslissing genomen met betrekking tot de partiële splitsing van de Weide Blik NV, de inbreng in natura van de overige aandelen FieldLink NV en alle aandelen Peatinvest NV en de verbintenis van GIMV-XL Partners Invest Comm. V en Adviesbeheer GIMV-XL NV om haar warrants van de Vennootschap uit te oefenen en om in te schrijven op een kapitaalsverhoging van de Vennootschap en de verbintenis van de Vennootschap om vervroegd alle verschuldigde bedragen in het kader van de achtergestelde lening met Gimv terug te betalen en met naleving van artikel 524 §3 van het Wetboek van Vennootschappen. We verwijzen eveneens naar ons afzonderlijk verslag hieromtrent, dat werd aangehecht aan het commissarisverslag over het boekjaar afgesloten per 31 maart 2015.

Gent, 5 juli 2016

De commissaris

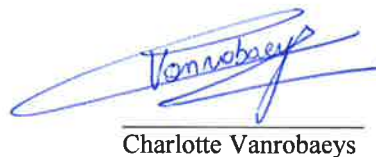
DELOITTE Bedrijfsrevisoren

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door



Mario Dekeyser



Charlotte Vanrobaeys