

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)NAAM: **What's Cooking Group NV**Rechtsvorm¹: **Naamloze vennootschap**Adres: **Beke**Nr.: **1**Postnummer: **9950**Gemeente: **Waarschoot**Land: **België**Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Gent, afdeling Gent**Internetadres²:E-mailadres²:

Ondernemingsnummer

0421.364.139

DATUM **18-07-2023** van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft³:

de JAARREKENING in

EURO (2 decimalen)⁴

goedgekeurd door de algemene vergadering van

30-05-2024

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van

01-01-2023

tot

31-12-2023

het vorig boekjaar van de jaarrekening van

01-01-2022

tot

31-12-2022De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet⁵ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.Totaal aantal neergelegde bladen: **50**

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd

omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.5.2, 7, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

vaste vertegenwoordiger PVO Advisory BV Paul van Oyen**Voorzitter Raad van Bestuur**

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

vaste vertegenwoordiger Leading for Growth BV Piet Sanders**Gedelegeerd bestuurder**

1 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.

2 Facultatieve vermelding.

3 Aanvinken van het (de) gepaste vak(ken).

4 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

5 Schrappen wat niet van toepassing is.

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

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

PVO Advisory BV 0798.492.815

Claeseweg 2, 1982 Weerde, België

Mandaat: Voorzitter van de Raad van Bestuur, begin: 16-02-2023, einde: 28-05-2026

Vertegenwoordigd door:

1 Van Oyen Paul

Claeseweg 2 1982 Weerde België

Leading for Growth BV 0775400875

Plasstraat 26, 2820 Bonheiden, België

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder, begin: 25-05-2022, einde: 28-05-2026

Vertegenwoordigd door:

1 Sanders Piet

Plasstraat 26 2820 Bonheiden België

Famcoo Invest NV 0439850161

Kere 103, 9950 Waarschoot, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 25-05-2022, einde: 28-05-2026

Vertegenwoordigd door:

1 Coopman Dominique

Loc. Sant' Ilario 22 12070 Casteletto Uzzone (Cn) - Italië Italië

Holbigenetics NV 0421492219

Leest 81, 9950 Waarschoot, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28-05-2020, einde: 30-05-2024

Vertegenwoordigd door:

1 Coopman Frank

Leest 81 9950 Waarschoot België

Deemanco BV 0841.192.809

Sumatralaan 23, 1180 Ukkel, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 27-05-2021, einde: 20-04-2023

Vertegenwoordigd door:

1 Eeman Dominique

Sumatralaan 23 1180 Ukkel België

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Tower Consulting BV 0657914574

Torenlei 14, 2950 Kapellen, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28-05-2020, einde: 30-05-2024

Vertegenwoordigd door:

1 Plochaet Ingeborg

Torenlei 14 2950 Kapellen België

Ann Vereecke BV 0465678489

Rijsbrugge 22, 9051 Afsnee, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 25-05-2022, einde: 28-05-2026

Vertegenwoordigd door:

1 Vereecke Ann

Rijsbrugge 22 9051 Afsnee België

C:Solutio BV 0736461315

Kasteeldreef 33, bus a, 3140 Keerbergen, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28-05-2020, einde: 30-05-2024

Vertegenwoordigd door:

1 Coffyn Kurt

Kasteeldreef 33 , bus a 3140 Keerbergen België

Hico NV 0432.392.742

Legevoorde 8, 9950 Waarschoot, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 25-05-2023, einde: 27-05-2027

Vertegenwoordigd door:

1 Pauwels Johan

Legevoorde 8 9950 Waarschoot België

IJzer Beheer BV 11053507

Kazerneplein 48, 4201 MC Gorinchem (NL), Nederland

Mandaat: Bestuurder, begin: 21-04-2023, einde: 27-05-2027

Vertegenwoordigd door:

1 Duijzer Aart

Kazerneplein 48 4201 MC Gorinchem (NL) Nederland

Van Oyen Paul

Claeseweg 2, 1982 Weerde, België

Mandaat: Voorzitter van de Raad van Bestuur, begin: 25-05-2022, einde: 16-02-2023

Van der Pluym Eddy

Via Pontif 28, 6622 Ronco sopra Ascona (CH), Zwitserland

Mandaat: Bestuurder, begin: 25-05-2023, einde: 27-05-2027

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

KPMG Bedrijfsrevisoren BV 0419122548

Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem, België

Lidmaatschapsnummer: B00001

Mandaat: Commissaris, begin: 27-05-2021, einde: 30-05-2024

Vertegenwoordigd door:

1 De Bock Filip

Luchthaven Brussel Nationaal 1K 1930 Zaventem België

, Lidmaatschapsnummer: A01913

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 artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

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

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

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

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

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

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>259.981.539,60</u>	<u>170.721.394,55</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21		
Materiële vaste activa	6.3	22/27	3.567.184,21	2.314.089,57
Terreinen en gebouwen		22	51.207,22	39.365,94
Installaties, machines en uitrusting		23	3.440.035,72	2.169.823,01
Meubilair en rollend materieel		24		1.958,62
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	75.941,27	102.942,00
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	256.414.355,39	168.407.304,98
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	255.893.176,44	167.886.126,03
Deelnemingen		280	166.093.176,44	152.029.061,63
Vorderingen		281	89.800.000,00	15.857.064,40
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	520.000,00	520.000,00
Deelnemingen		282	520.000,00	520.000,00
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	1.178,95	1.178,95
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	1.178,95	1.178,95

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>79.972.007,44</u>	<u>132.898.482,48</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	69.219.625,26	120.059.782,79
Handelsvorderingen		40	7.677.281,97	16.703.634,96
Overige vorderingen		41	61.542.343,29	103.356.147,83
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	10.069.929,18	11.688.308,17
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	682.453,00	1.150.391,52
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	339.953.547,04	303.619.877,03

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>104.266.751,11</u>	<u>95.056.375,21</u>
Inbreng	6.7.1	10/11	64.856.555,80	62.197.401,40
Kapitaal		10	5.252.436,10	5.152.904,16
Geplaatst kapitaal		100	5.252.436,10	5.152.904,16
Niet-opgevraagd kapitaal ⁶		101		
Buiten kapitaal		11	59.604.119,70	57.044.497,24
Uitgiftepremies		1100/10	59.604.119,70	57.044.497,24
Andere		1109/19		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	3.360.092,44	3.360.092,44
Onbeschikbare reserves		130/1	2.105.441,21	2.105.441,21
Wettelijke reserve		130	648.772,06	648.772,06
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312		
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319	1.456.669,15	1.456.669,15
Belastingvrije reserves		132	679.290,08	679.290,08
Beschikbare reserves		133	575.361,15	575.361,15
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	36.050.102,87	29.498.881,37
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁷		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	<u>447.920,11</u>	<u>124.666,67</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	447.920,11	124.666,67
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	447.920,11	124.666,67
Uitgestelde belastingen		168		

⁶ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁷ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>235.238.875,82</u>	<u>208.438.835,15</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	136.000.000,00	79.634.908,11
Financiële schulden		170/4	136.000.000,00	79.634.908,11
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	75.000.000,00	79.634.908,11
Overige leningen		174	61.000.000,00	
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	99.234.456,87	128.803.927,04
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	6.940.939,19	10.461.729,76
Leveranciers		440/4	6.940.939,19	10.461.729,76
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	1.068.238,74	1.470.215,92
Belastingen		450/3	15.523,37	664.443,05
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	1.052.715,37	805.772,87
Overige schulden		47/48	91.225.278,94	116.871.981,36
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	4.418,95	
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	339.953.547,04	303.619.877,03

⁶ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁷ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	33.162.780,39	16.809.647,99
Omzet	6.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	33.162.780,39	16.724.447,99
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		85.200,00
Bedrijfskosten		60/66A	22.436.965,06	22.265.335,35
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	14.529.745,42	15.591.983,02
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	6.10	62	6.667.602,40	5.473.625,96
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	906.778,05	1.066.896,60
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	6.10	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	6.10	635/8	323.253,44	124.666,67
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	9.585,75	8.163,10
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)		9901	10.725.815,33	-5.455.687,36

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	13.325.143,93	5.864.299,95
Recurrente financiële opbrengsten		75	13.325.143,93	5.864.299,95
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	9.540.079,89	2.889.567,21
Opbrengsten uit vlottende activa		751	3.204.590,68	2.897.798,35
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	580.473,36	76.934,39
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten	6.11	65/66B	9.539.773,56	2.334.769,14
Recurrente financiële kosten		65	9.539.773,56	2.334.769,14
Kosten van schulden		650	9.056.237,39	1.598.880,87
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	483.536,17	735.888,27
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	14.511.185,70	-1.926.156,55
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13 67/77	15.513,80	15.235,62
Belastingen		670/3	15.513,80	15.235,62
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	14.495.671,90	-1.941.392,17
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	14.495.671,90	-1.941.392,17

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	43.994.553,27	36.782.905,37
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	14.495.671,90	-1.941.392,17
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	29.498.881,37	38.724.297,54
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
aan de inbreng		791		
aan de reserves		792		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2		
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921		
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)	36.050.102,87	29.498.881,37
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7	7.944.450,40	7.284.024,00
Vergoeding van de inbreng		694	7.944.450,40	7.284.024,00
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.132.205,02
8022		
8032		
8042		
8052	1.132.205,02	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.132.205,02
8072		
8082		
8092		
8102		
8112		
8122	1.132.205,02	
211	<u>0,00</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.444.517,82
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	17.650,56	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	1.462.168,38	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.405.151,88
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	5.809,28	
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	1.410.961,16	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	<u>51.207,22</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	15.774.516,74
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	2.067.222,86	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	19.072,20	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8182	102.000,00	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	17.924.667,40	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	13.604.693,73
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	899.010,15	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	19.072,20	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	14.484.631,68	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>3.440.035,72</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	532.358,15
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	532.358,15	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	530.399,53
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.958,62	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	532.358,15	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	102.942,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	75.941,27	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	942,00	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8186	-102.000,00	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	75.941,27	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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)	<u>75.941,27</u>	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	152.029.061,63
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	46.000.000,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	31.935.885,19	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	166.093.176,44	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	<u>166.093.176,44</u>	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxxx	<u>15.857.064,40</u>
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	78.000.000,00	
Terugbetalingen	8591	4.079.974,38	
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen (+)/(-)	8621	22.909,98	
Overige mutaties (+)/(-)	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	<u>89.800.000,00</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.178,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583		
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)(-) 8623		
Overige mutaties	(+)(-) 8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	1.178,95	
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 vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
What's Cooking Savoury Belgium Naamloze vennootschap Antoon Van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0475.089.271	aandelen op naam	209.431	99,99	0,01	31-12-2023	EUR	109.802.369	-4.087.641
What's Cooking Belgium Naamloze vennootschap Beke 1 9950 Waarschoot België 0884.649.304	Aandelen op naam	409.631	99,99	0,01	31-12-2023	EUR	58.245.057	36.334
What's Cooking Wommelgem Naamloze vennootschap Antoon van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0404.057.854	Aandelen op naam	1	0,01	99,99	31-12-2023	EUR	14.290.184	561.255
What's Cooking Polska Sp z.o.o. Buitenlandse entiteit Aleje Jerozolimskie 56 , bus C 00-803 Warszawa Polen	Aandelen op naam	10.000	100,00	0,00	31-12-2023	PLN	74.599.397	15.275.661
Davai Besloten vennootschap Stationsstraat 114 9260 Wichelen België 0735338390	aandelen op naam	868	50,00	0,00	31-12-2022	EUR	238.798	-208.254

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**OVERIGE GELDBELEGGINGEN****Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen**

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

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		
8683		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

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

Software licenties

Vooruitbetaalde huur

Boekjaar
645.002,77
37.450,11

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN HET KAPITAAL****Kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	5.152.904,16
(100)	5.252.436,10	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

kapitaalverhoging keuzedividend

Samenstelling van het kapitaal
Soorten aandelen

gewone aandelen dividendgerechtigd

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	99.531,94	35.174
	5.252.436,10	1.856.180
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.347.947
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	508.233

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXXXX	

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	5.053.372,22

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

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

Boekjaar

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DATUM VAN JAARAFSLUITING

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

In toepassing van de wet van 2 maart 1989, artikel 4§2, werden in 2017 de volgende kennisgevingen ontvangen van deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV:

Datum kennisgeving	Kennisgevende aandeelhouders	% aandelen op datum van kennisgeving
10 juli 2017	Stichting Coovan	65,25%

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

**UITSPLITSING VAN DE POST 164/5 VAN DE PASSIVA INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK
BEDRAG VOORKOMT.**

Voorziening long term incentive

Boekjaar
447.920,11

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar**

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

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

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

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

Codes	Boekjaar
8801	
8811	
8821	
8831	
8841	
8851	
8861	
8871	
8881	
8891	
8901	
(42)	
8802	136.000.000,00
8812	
8822	
8832	
8842	75.000.000,00
8852	61.000.000,00
8862	
8872	
8882	
8892	
8902	
8912	136.000.000,00
8803	
8813	
8823	
8833	
8843	
8853	
8863	
8873	
8883	
8893	
8903	
8913	

	Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN <i>(begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)</i>		
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden		
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	
Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap		
Financiële schulden	8922	
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	
Kredietinstellingen	8962	
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen <i>(post 450/3 en 179 van de passiva)</i>		
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	4.172,95
Geraamde belastingschulden	450	11.350,42
Bezoldigingen en sociale lasten <i>(post 454/9 en 179 van de passiva)</i>		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	1.052.715,37

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Te betalen intresten

Boekjaar
4.418,95

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN**Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086	61	54
9087	56,0	51,3
9088	93.781	85.481
620	4.722.004,90	3.923.547,64
621	1.240.873,42	1.100.411,45
622	327.637,32	288.923,60
623	377.086,76	160.743,27
624		

Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen

Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-) 635

Waardeverminderingen

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt 9110

Teruggenomen 9111

Op handelsvorderingen

Geboekt 9112

Teruggenomen 9113

Voorzieningen voor risico's en kosten

Toevoegingen 9115

Bestedingen en terugnemingen 9116

Andere bedrijfskosten

Bedrijfsbelastingen en -taksen 640

Andere 641/8

Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen

Totaal aantal op de afsluitingsdatum 9096

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten 9097

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren 9098

Kosten voor de vennootschap 617

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
635		
9110		
9111		
9112		
9113		
9115	323.253,44	124.666,67
9116		
640	7.637,45	6.594,60
641/8	1.948,30	1.568,50
9096		
9097	0,8	0,2
9098	1.728	416
617	41.467,61	8.905,46

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125		
Interestsubsidies	9126		
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	14.366,25	7.058,47
Andere			
Opbrengsten rente-instrumenten		545.662,36	69.875,84
Positieve niet gerealiseerde wisselkoersverschillen		20.444,74	
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen			
	6501		
Geactiveerde interesten			
	6502		
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510		
Teruggenomen	6511		
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653		
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560		
Bestedingen en terugnemingen	6561		
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654		
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655		
Andere			
Bankkosten		471.143,95	619.668,03
Diversen		30,88	96,16
Niet gerealiseerde wisselkoersverschillen			43.301,16
Kosten rente-instrumenten		12.290,80	72.822,92

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76		85.200,00
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)		85.200,00
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		85.200,00
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66		
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)		
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	(-) 6691		

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

- Verworpen uitgaven
- Ontvangen dividenden
- Vrijgestelde meerwaarde op aandelen

Codes	Boekjaar
9134	11.350,42
9135	
9136	
9137	11.350,42
9138	4.163,38
9139	4.163,38
9140	
	306.826,77
	-4.150.000,00
	-14.064.114,81

Boekjaar

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**Bronnen van belastinglatenties**

- Actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - Andere actieve latenties
 - DBI aftrek
- Passieve latenties
 - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	12.196.458,68
9142	1.757.071,86
	10.439.386,82
9144	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

- Aan de vennootschap (aftrekbaar)
- Door de vennootschap

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	2.351.715,88	1.776.014,65
9146	2.797,29	905,79
9147	1.440.466,77	1.287.034,86
9148	703.089,60	697.015,20

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN****Waarvan**

Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop

Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten

Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN**Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap**

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9151	
9153	
91611	
91621	
91631	
91711	
91721	
91811	
91821	
91911	
91921	
92011	
92021	

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN**REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN****Beknopte beschrijving**

Het kaderpersoneel en de bedienden zijn gedekt door een aanvullend rust- en overlevingspensioen.

Een groepsverzekering dekt de hieruit voortvloeiende verplichtingen .

Om deze verplichtingen en de pensioenkosten te bepalen werd de 'projected unit credit' methode gebruikt.

De gewaardeerde pensioenuitkering betreft alleen de minimum uitkering zoals beschreven in artikel 24 van de WAP/LPC.

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken**PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP 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	

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

Boekjaar

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

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

Boekjaar

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

Huurgarantie gebouwen

1.660.848,00

Diverse verbintenissen - garanties

480.935,35

De vennootschap is lid van een BTW eenheid gevormd met What's Cooking Belgium NV, What's Cooking Wanze SA, What's Cooking Marche-en-Famenne

SA, What's Cooking Savoury Belgium NV, What's Cooking Veurne NV, What's Cooking Waarschoot NV, What's Cooking Wommelgem NV en What's Cooking Immo NV.

Overeenkomstig artikel 51 ter WBTW is elk lid van de BTW-eenheid ten opzichte van de staat hoofdelijk gehouden tot de voldoening van de BTW, de intresten, de geldboeten en

Boekjaar

de kosten die opeisbaar zijn ingevolge de handelingen van de leden van de BTW-eenheid. De groep heeft vandaag geen kennis van geschillen met de BTW-administratie die de aansprakelijkheid van de leden in het gedrang brengen.

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	255.893.176,44	167.886.126,03
Deelnemingen	(280)	166.093.176,44	152.029.061,63
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281	89.800.000,00	15.857.064,40
Vorderingen	9291	67.990.029,70	119.052.375,71
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	67.990.029,70	119.052.375,71
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	146.478.391,81	114.687.490,40
Op meer dan één jaar	9361	61.000.000,00	
Op hoogstens één jaar	9371	85.478.391,81	114.687.490,40
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	9.540.079,89	2.889.567,21
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	3.204.590,68	2.897.798,35
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461	4.435.873,77	595.258,83
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	14.071.914,81	
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253	520.000,00	520.000,00
Deelnemingen	9263	520.000,00	520.000,00
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

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

Bij gebrek aan wettelijke criteria die toelaten om transacties buiten normale marktvoorwaarden te identificeren, kon geen informatie worden opgenomen.

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel****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	2.387.730,53
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	75.390,00
95061	4.410,00
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

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

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

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

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekjaar		Vorig boekjaar	
				Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
Interest rate cap	Intrestrisico	Dekking	1				82.914,22
Cap / Floor	Intrestrisico	Dekking	4				152.990,13
Interest rate swap	Intrestrisico	Dekking	3				311.343,00

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

Boekwaarde	Reële waarde

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

De vennootschap heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*

De vennootschap heeft geen geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)*

De vennootschap en haar dochtervennootschappen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 1:26 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vermelde criteria*

De vennootschap heeft alleen maar dochtervennootschappen die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn* (artikel 3:23 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

De vennootschap is zelf dochtervennootschap van een moedervennootschap die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*

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

Indien de moedervennootschap(pen) (een) vennootschap(pen) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Wordt de jaarrekening van de vennootschap op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van vennootschappen waarvan de vennootschap als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

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

Vermeldingen in toepassing van artikel 3:65, §4 en §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	252.840,00
95071	10.770,00
95072	
95073	
9509	31.500,00
95091	
95092	
95093	

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

WAARDERINGSREGELS

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

- Oprichtingskosten omvatten de rechtstreeks toewijsbare kosten met betrekking tot kapitaalverhogingen en uitgifte van achtergestelde automatisch converteerbare leningen. De kosten worden lineair afgeschreven over 5 jaar.
- De immateriële vaste activa omvatten hoofdzakelijk de investering in een ERP beheerssoftware. Ze worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde en/of vervaardigingsprijs, die bestaat uit alle directe kosten gedaan om het actief bruikbaar te maken. De ERP kosten worden voor een volledig jaar afgeschreven vanaf het ogenblik dat de activa bruikbaar zijn volgens de lineaire methode over 5 jaar. Vanaf 2003 wordt pro rata temporis afgeschreven conform de nieuwe wetgeving.
- De materiële vaste activa worden opgenomen aan aanschaffingswaarde. Zij worden afgeschreven volgens de lineaire en degressieve methodes. De voornaamste afschrijvingspercentages zijn de volgende:
 - A. gebouwen: 5L, 5D en 10D
 - B. installaties, machines en uitrusting: 10L, 20L, 20D en 33L
 - C. meubilair en rollend materieel: 10L, 10D, 20D, 20L en 33L
 - D. leasing en soortgelijke rechten: 20L
 - E. overige materiële vaste activa: 10D en 20D
 - F. activa in aanbouw: 5L en 10L
- de vorderingen en schulden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde. Waardeverminderingen op vorderingen worden geboekt indien er onzekerheid bestaat omtrent de invorderbaarheid van de betreffende vorderingen. De vorderingen en schulden, uitgedrukt in vreemde munt, worden omgezet in Euro aan de wisselkoers op balansdatum. De bedragen waarvoor een termijnwisselcontract werd afgesloten worden omgezet tegen de koers van het betreffende contract. Alle omrekeningsverschillen worden in de resultatenrekening geboekt.
- deelnemingen worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde. Waardeverminderingen worden toegepast in het geval van duurzame minwaarden.
- geldbeleggingen worden gewaardeerd aan nominale waarde. Eigen aandelen worden gewaardeerd aan aanschaffingswaarde of aan marktwaarde - bepaald op basis van de beurskoers - indien deze lager is.
- kapitaalsubsidies worden in het resultaat opgenomen volgens de lineaire methode en voor een afschrijvingsduur die gelijk is aan diegene van de activa waarvoor de subsidies werden toegekend.
- voorzieningen worden aangelegd voor verplichtingen en voor alle andere duidelijk omschreven risico's die waarschijnlijk of zeker zijn op balansdatum en waarvan de bedragen vrij nauwkeurig kunnen worden ingeschat. De geactualiseerde waarden worden opgenomen in geval de bedragen slechts betaalbaar zijn op langere termijn.
- Uitgestelde belastingen worden erkend op de toegekende nog niet afgeschreven kapitaalsubsidies.

FINANCIELE INSTRUMENTEN

Op 26 juni 2018 rondde Ter Beke een lange termijnfinanciering af met een consortium van 3 banken in de vorm van een 'Revolving Credit Facility' (RCF). De looptijd van de RCF bedraagt 5 jaar, met een mogelijke verlenging van 2 maal 1 jaar. Hierdoor beschikt de groep voor 175 miljoen EUR aan gegarandeerde kredietlijnen, mogelijk uitbreidbaar tot 250 miljoen EUR. Voor deze RCF werden geen waarborgen verstrekt. De RCF is conditioneel aan het respecteren van een netto financiële schuld voor toepassing IFRS16/gecorrigeerde EBITDA-ratio van 3 voor de groep. In geval van nieuwe acquisities wordt een tijdelijke overschrijding tot 3,5 geaccepteerd. Per 31 december 2023 werd een bedrag van 75 miljoen EUR opgenomen aan een variabele intrestvoet. Deze convenant wordt telkens op de 30/06 en 31/12 cijfers getest. In 2023 voldoet de groep aan de convenant. De Groep laat het gebruik van afgeleide financiële instrumenten enkel toe voor het beheer van operationele en financiële risico's.

De Groep gebruikt afgeleide financiële instrumenten teneinde de risico's te beperken met betrekking tot ongunstige schommelingen in intrestpercentages en wisselkoersen.

Voor het gebruik van afgeleide financiële instrumenten wordt verwezen naar VOL 6.17.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN**Impact inflatie – oorlog in Oekraïne – beschikbaarheid grondstoffen**

Zoals verwacht had de inflatie ook in 2023 een grote impact op onze activiteiten. Loonkosten maar ook de kosten van ingrediënten bleven fors verder stijgen ten opzichte van het voorgaande boekjaar. Door de gewijzigde politiek rond het afsluiten van langetermijncontracten bevatten contracten echter zeer vaak een clause om kostenstijgingen voor de grootste kost-drivers door te rekenen in onze verkoopprijzen of hebben contracten een kortere looptijd. Daardoor is de impact van de inflatie op het EBITDA resultaat minder groot dan in de afgelopen jaren.

De oorlog in Oekraïne had geen rechtstreekse impact op onze resultaten.

De beschikbaarheid van grondstoffen verbeterde algemeen ten opzichte van de vorige jaren maar bepaalde grondstoffen lijken meer en meer invloed te ondervinden van klimatologische omstandigheden zoals periodes van extreme droogte of neerslag. Zo was dat ook het geval voor tomaten en andere ingrediënten. (What's Cooking gebruikt hiervoor zongerijpte tomaten.)

De groep kondigde op 25 maart 2024 aan dat het een proces is gestart om strategische opties te verkennen en aandeelhouderswaarde te maximaliseren. In het kader van dit proces zijn preliminaire gesprekken gestart over de mogelijke verkoop van 100% van het aandelenkapitaal van What's Cooking Savoury Belgium NV en diens Savoury dochtervennootschappen in België, Nederland, Frankrijk, UK en Duitsland die hartig beleg produceren, versnijden en verkopen. De Strategische Business Unit Hartig Beleg - Savoury vertegenwoordigt EUR 464 miljoen van de EUR 832 miljoen geconsolideerde omzet van What's Cooking? over het boekjaar 2023.

Tot op heden werd er geen enkele verbintenis aangegaan en zijn geen voorwaarden van een mogelijke transactie bekend.

In dit stadium is het eveneens onzeker of een transactie zal plaatsvinden, alsook indien deze zou doorgaan aan welke voorwaarden.

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn: 220

118

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP 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	48,7	27,9	20,8
Deeltijds	1002	8,9	1,0	7,9
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	56,0	28,7	27,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	81.872	47.416	34.456
Deeltijds	1012	11.908	1.354	10.554
Totaal	1013	93.780	48.770	45.010
Personeelskosten				
Voltijds	1021	5.948.604,17	3.277.748,61	2.670.855,56
Deeltijds	1022	718.998,23	91.112,94	627.885,29
Totaal	1023	6.667.602,40	3.368.861,55	3.298.740,85
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	82.172,10	42.400,50	39.771,60

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	51,3	26,8	24,5
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	85.481	45.772	39.709
Personeelskosten	1023	5.473.625,96	2.907.681,67	2.565.944,29
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	75.134,10	39.661,20	35.472,90

**WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	52	9	59,3
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	52	9	59,3
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	30	1	30,8
lager onderwijs	1200	1		1,0
secundair onderwijs	1201	6		6,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	9	1	9,8
universitair onderwijs	1203	14		14,0
Vrouwen	121	22	8	28,5
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	2	2	3,4
hoger niet-universitair onderwijs	1212	6	3	8,5
universitair onderwijs	1213	14	3	16,6
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	52	9	59,3
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,8	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	1.728	
Kosten voor de vennootschap	152	41.467,61	

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR**INGETREDEN**

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap 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	11	1	11,9
210	11	1	11,9
211			
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 vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	5		5,0
310	5		5,0
311			
312			
313			
340	1		1,0
341			
342	2		2,0
343	2		2,0
350	1		1,0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR**Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers	5801	30	5811	31
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	485	5812	516
Nettokosten voor de vennootschap	5803	17.956,98	5813	19.742,73
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	17.956,98	58131	19.742,73
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	5	5831	5
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	720	5832	737
Nettokosten voor de vennootschap	5823	26.189,99	5833	22.755,19

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de vennootschap	5843		5853	

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	30	5811	31
5802	485	5812	516
5803	17.956,98	5813	19.742,73
58031	17.956,98	58131	19.742,73
58032		58132	
58033		58133	
5821	5	5831	5
5822	720	5832	737
5823	26.189,99	5833	22.755,19
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	

WHAT'S COOKING GROUP NV
Beke 1 – 9950 Lievegem
RPR Gent (afdeling Gent) 0421.364.139

JAARVERSLAG 2023

Hierbij brengt de raad van bestuur verslag uit over haar beleid gedurende het boekjaar 2023.

1. Resultaten van de vennootschap

De resultatenrekening vertoont bedrijfsopbrengsten van 33.162.780,39 euro en een winst van 14.495.671,90 euro.

2. Activiteiten van de vennootschap

What's Cooking? is een innovatieve Europese groep in verse en hartige voeding nl hartig beleg en bereide gerechten die klanten in maar liefst 37 landen gelukkig maakt met lekker, voedzaam en makkelijk eten.

De groep heeft twee bedrijfsactiviteiten: hartige charcuterie en kant-en-klare maaltijden. What's Cooking? beschikt over twaalf productielocaties in België, Nederland*, Frankrijk, Polen en het Verenigd Koninkrijk, zeven commerciële kantoren in Europa en een hoofdkantoor in België. Er werken ongeveer 2500 mensen, waarvan een zestigtal op het hoofdkantoor. De groep realiseerde in 2023 een omzet van 832 miljoen euro.

** Vanaf maart 2024 zijn de activiteiten van de fabriek te Aalsmeer verhuisd naar de andere fabrieken in Nederland.*

Strategische business unit Savoury (hartig beleg)

- Is producent en verpakker van fijne vleeswaren, vegetarische en vega-beleg ('savoury spreads, slices en snacks') voor de Benelux, het Verenigd Koninkrijk, Duitsland en export
- Heeft productievestigingen in België (Wommelgem en Lievegem) en Nederland (Borculo).
- Beschikt over zes centra voor versnijding en verpakking van vleeswaren, waarvan drie in België (Wommelgem, Lievegem en Veurne) en drie in Nederland (Wijchen, Ridderkerk en tot begin 2024 Aalsmeer)
- Is vernieuwer in het segment van voorverpakte hartige producten
- Verkoopt onder distributiemerken en eigen merknamen zoals Pluma®, Daniël Coopman® en Limco®
- Telt ongeveer 1.150 mensen (excl. interims)

Strategische business unit Ready Meals (bereide gerechten)

- Maakt vers bereide gerechten voor de Europese markt
- Is Europees marktleider in verse lasagne
- Heeft gespecialiseerde productiesites in België (Wanze en Marche-en-Famenne), Frankrijk (Mézidon-Vallée d'Auge), Polen (Opole) en het Verenigd Koninkrijk (Deeside)
- Verkoopt onder de merknamen Come a casa®, Vamos® en Stefano Toselli® en tal van distributiemerken
- Telt zo'n 1.350 mensen (excl. interims)

Kerncijfers:

	2023	2022	Wijziging %
Actief			
Immateriële vaste activa	-	-	
Materiële vaste activa	3.567.184,21	2.314.089,57	54,15
Financiële vaste activa	256.414.355,39	168.407.304,98	52,26
Vorderingen op meer dan één jaar	-	-	
Vorderingen op ten hoogste één jaar	69.219.625,26	120.059.782,79	-42,35
Liquide middelen	10.069.929,18	11.688.308,17	-13,85
Overlopende rekeningen	682.453,00	1.150.391,52	-40,68
	339.953.547,04	303.619.877,03	11,97
Passief			
Kapitaal	5.252.436,10	5.152.904,16	1,93
Uitgiftepremies	59.604.119,70	57.044.497,24	4,49
Reserves	3.360.092,44	3.360.092,44	-
Overgedragen resultaat	36.050.102,87	29.498.881,37	22,21
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	447.920,11	124.666,67	259,29
Schulden op meer dan één jaar	136.000.000,00	79.634.908,11	70,78
Schulden op ten hoogste één jaar	99.234.456,87	128.803.927,04	-22,96
Overlopende rekeningen	4.418,95	-	
	339.953.547,04	303.619.877,03	11,97

	2023	2022	Wijziging %
Resultatenrekening			
Bedrijfsopbrengsten	33.162.780,39	16.809.647,99	97,28
Bedrijfskosten	-22.436.965,06	-22.265.335,35	0,77
Bedrijfsresultaat	10.725.815,33	-5.455.687,36	-296,60
Financiële opbrengsten	13.325.143,93	5.864.299,95	127,22
Financiële kosten	-9.539.773,56	-2.334.769,14	308,60
Winst voor belastingen	14.511.185,70	-1.926.156,55	-853,38
Belastingen	-15.513,80	-15.235,62	1,83
Resultaat na belastingen	14.495.671,90	-1.941.392,17	-846,66

Activa

Financiële vaste activa betreffen:

- de deelnemingen in de verschillende dochterondernemingen van What's Cooking?
- de vorderingen op lange termijn aan dochterondernemingen van What's Cooking?

Vorderingen op ten hoogste één jaar

betreffen hoofdzakelijk vorderingen op groepsondernemingen (cash pool)

Passiva

Kapitaal en Uitgiftepremies

Het dividend over boekjaar 2022 werd uitgekeerd via een keuzedividend. De aandeelhouders van What's Cooking Group NV hebben voor 52,15% van hun dividendgerechtigde aandelen geopteerd voor de inbreng van hun dividendrechten in ruil voor nieuwe aandelen in plaats van de uitbetaling van het dividend in cash. Dit leidt voor What's Cooking Group tot een versterking van het eigen vermogen van 2.659.154,40 euro (kapitaal en uitgiftepremie) door middel van de creatie van 35.174 nieuwe aandelen.

Schulden op meer dan 1 jaar betreffen bankleningen

Op 26 juni 2018 rondde What's Cooking een lange termijnfinanciering af met een consortium van 3 banken in de vorm van een "Revolving Credit Facility" (RCF). RCF werd gedurende 2022 verlengd voor een periode van 2 jaar, tot 30 juni 2025.

What's Cooking heeft in 2024 een nieuwe financieringsovereenkomst voor 5 jaar gesloten voor een Revolving Credit Facility (RCF) van 175 miljoen EUR met een consortium van bestaande en nieuwe banken (zie verder punt 4 – Gebeurtenissen na balansdatum).

Schulden op ten hoogste 1 jaar betreffen:

- aflossingen van leningen lange termijn
- korte termijnkredieten (straight loans) bij kredietinstellingen
- schulden aan groepsondernemingen (cash pool)
- te betalen dividenden

Resultatenrekening

De bedrijfsopbrengsten bevatten voornamelijk doorrekeningen aan groepsondernemingen.

3. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

What's Cooking Group NV oefent een aantal groep gerelateerde diensten uit ten behoeve van de groepsmaatschappijen.

Hiervoor krijgt ze een vergoeding die voornamelijk gebaseerd is op een cost plus principe.

De voornaamste risico's voor de vennootschap betreffen de risico's voor de onderliggende participaties. In de mate dat één van haar participaties financiële problemen zou hebben, zou dit kunnen doorwegen op het vermogen van de vennootschap. Jaarlijks evalueert de raad van bestuur of

duurzame waardeverminderingen dienen toegepast te worden op de boekwaarde van de deelnemingen in en vorderingen op verbonden ondernemingen. Op basis van het businessplan en rekening houdend met de jaarresultaten, oordeelt de raad van bestuur dat er geen (bijkomende) waardeverminderingen dienen geboekt te worden.

Voor een gedetailleerde beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden van de groep What's Cooking? verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van What's Cooking Group NV (www.whatscooking.group)

4. Gebeurtenissen na balansdatum **Ontwikkelingen die het leven van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden**

What's Cooking heeft een nieuwe financieringsovereenkomst voor 5 jaar gesloten voor een Revolving Credit Facility (RCF) van 175 miljoen EUR met een consortium van bestaande en nieuwe banken. Deze overeenkomst herfinanciert de bestaande RCF en garandeert de nodige financiële stabiliteit in een onzekere veranderlijke macro-economische en geopolitieke context. De RCF geeft What's Cooking? de mogelijkheid om zo haar Sustainable Profitable Growth Plan 2030 verder te realiseren. De financiering is unsecured en laat de groep toe om een schuldgraad aan te gaan tot maximaal 3.5 keer EBITDA. De financieringsovereenkomst voorziet de optie om in de toekomst de marge te koppelen aan duurzaamheidsdoelstellingen van de groep, een aspect dat de komende weken verder in detail zal worden uitgewerkt.

De groep kondigde op 25 maart 2024 aan dat het een proces is gestart om strategische opties te verkennen en aandeelhouderswaarde te maximaliseren. In het kader van dit proces zijn preliminaire gesprekken gestart over de mogelijke verkoop van 100% van het aandelenkapitaal van What's Cooking Savoury Belgium NV en diens Savoury dochtervennootschappen in België, Nederland, Frankrijk, UK en Duitsland die hartig beleg produceren, versnijden en verkopen. De Strategische Business Unit Hartig Beleg - Savoury vertegenwoordigt EUR 464 miljoen van de EUR 832 miljoen geconsolideerde omzet van What's Cooking? over het boekjaar 2023. Tot op heden werd er geen enkele verbintenis aangegaan en zijn geen voorwaarden van een mogelijke transactie bekend. In dit stadium is het eveneens onzeker of een transactie zal plaatsvinden, alsook indien deze zou doorgaan aan welke voorwaarden

5. Onderzoek en ontwikkeling

What's Cooking Group NV verricht geen bijzondere werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

Voor een gedetailleerde beschrijving van de werkzaamheden van de groep What's Cooking? verwijzen wij opnieuw naar het geconsolideerd jaarverslag van What's Cooking Group NV (www.whatscooking.group).

6. Financiële instrumenten

De Groep laat het gebruik van afgeleide financiële instrumenten enkel toe voor het beheer van operationele en financiële risico's. De Groep gebruikt afgeleide financiële instrumenten teneinde de risico's te beperken met betrekking tot ongunstige schommelingen in intrestpercentages en wisselkoersen.

7. Bijkantoren

What's Cooking Group NV bezit geen bijkantoren.

8. Strijdigheid van belangen

In 2023 werden geen belangenconflicten (in de zin van artikel 7:96 WVV) gemeld in de raad van bestuur.

9. Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van tenminste één lid van het auditcomité

Alle leden van het auditcomité beschikken over een gedegen kennis van financieel management.

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur over 2023

De verklaring inzake deugdelijk bestuur is opgesteld overeenkomstig artikel 3:6, §2 en artikel 3:32 WVV en de Belgische Corporate Governance Code 2020. Ze bevat informatie over het Corporate Governance beleid van What's Cooking Group NV in 2023, met onder meer:

- een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingsystemen in het kader van het proces van financiële verslaggeving;
- de vereiste informatie op basis van bijzondere wetgeving;
- de samenstelling en de werking van de raad van bestuur en zijn comités;
- een beschrijving van het diversiteitsbeleid met betrekking tot de leden van de raad van bestuur, de personen belast met de leiding en de personen belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap;
- het remuneratieverslag;
- een verklaring van niet-financiële informatie.

Als referentiecode wordt de Belgische Corporate Governance Code 2020 gehanteerd. Deze code is publiek beschikbaar op www.corporategovernancecommittee.be.

Ons Corporate Governance Charter is gepubliceerd op www.whatscooking.group. In het charter verduidelijken we onze positie tegenover de bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code 2020. We beschrijven er ook de andere Corporate Governance praktijken die we toepassen, naast de Belgische Corporate Governance Code 2020. Het charter onderging geen wezenlijke wijzigingen in 2023 met uitzondering van het installeren van een duurzaamheidscomité. De statuten van What's Cooking Group NV werden wel aangepast in 2023, om rekening te houden met de naamswijziging.

What's Cooking Group NV volgt de 10 principes van de Belgische Corporate Governance Code 2020, met uitzondering van de volgende aanbevelingen (die nog niet werden geïmplementeerd in 2023):

- Aanbeveling 7.6: De raad van bestuur heeft vooralsnog beslist om geen aandelengerelateerde vergoeding aan haar niet-uitvoerende leden te betalen.
- Aanbeveling 7.9: Aangezien geen aandelengerelateerde vergoeding wordt toegekend aan de leden van het uitvoerend management, werd ook geen minimumdrempel van aandelen bepaald die aangehouden moet worden door de leden van het uitvoerend management.

What's Cooking Group NV geeft geen remuneratie in de vorm van aandelen. Dit geldt zowel voor niet-uitvoerende bestuurders als voor leden van het uitvoerend management. Gezien het beperkte karakter van de vergoedingen en de beperkte liquiditeit van het aandeel, acht de raad van bestuur het op dit ogenblik niet opportuun om de kost aan te gaan om een aandelenplan op te zetten. Indien in de toekomst een aandelenplan zou worden overwogen, dan zal de raad van bestuur zich tevens buigen over een lock-up van de aandelen gedurende een afdoende lange periode.

- Aanbeveling 7.12: De terugvordering van betaalde variabele remuneratie of de inhouding van variabele remuneratie.

Gezien de beperkte remuneratie alsook het feit dat de uitbetaling van variabele remuneratie pas gebeurt na het volledig afronden van de audit van de financiële cijfers en de interne controles, besliste de raad van bestuur om tot op heden geen claw-back clause in te voeren.

RAAD VAN BESTUUR

PAUL VAN OYEN (°1961) – PVO Advisory BV

Paul Van Oyen behaalde een master in de geologie en mineralogie en volgde daarna een managementopleiding aan de KU Leuven. Na een periode als docent en enkele jaren veldwerk in Marokko werkte hij als onderzoeker mee aan een Europese studie over strategische grondstoffen. Paul begon zijn industriële carrière bij wat nu Steinzeug Keramo is. In 1990 maakte hij de overstap naar Etex Group, waar hij 31 jaar lang verschillende functies bekleedde. Na zeven jaar als CEO van het bedrijf besloot Paul als zelfstandige zijn ervaring te delen. In 2022 werd hij voor vier jaar benoemd tot bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur van What's Cooking Group nv. Daarnaast is hij lid van ons remuneratie- en benoemingscomité en is hij sinds 2023 voorzitter van het duurzaamheidscomité.

FRANK COOPMAN (°1965) – Holbigenetics NV

Frank Coopman studeerde in 1990 af als dierenarts. Hij haalde bijkomende masters in diergeneeskundig toezicht op eetwaren van dierlijke oorsprong en in moleculaire medische biotechnologie. Hij behaalde een doctoraat in de diergeneeskundige wetenschappen en was gedurende lange tijd docent dierlijke productie en genetica aan de Ho-Gent en Ugent. Frank is medeoprichter en gedelegeerd bestuurder van Biomix and Chemics Consultancy BV, waar hij het biologische en genetische luik verder uitrolt. In 2020 werd hij voor vier jaar benoemd tot bestuurder van What's Cooking Group nv. Sinds 2023 is hij lid van ons remuneratie- en benoemingscomité.

DOMINIQUE COOPMAN (°1967) – Famcoo Invest NV

Dominique Coopman studeerde af als landbouwkundig en bedrijfskundig ingenieur. Daarnaast heeft ze een diploma milieusanering en een master in food culture op zak. Dominique werkt als freelance consultant in Italië en is sinds 2008 bestuurder bij What's Cooking Group nv. Haar laatste herbenoeming dateert van 2022, toen ze haar mandaat met vier jaar verlengde. Daarnaast is Dominique sinds 2023 lid van ons duurzaamheidscomité.

EDDY VAN DER PLUYM (°1957)

Eddy Van Der Pluym volgde een opleiding economische wetenschappen en een MBA aan INSEAD. Na een korte periode bij Deloitte, Haskins & Sells begon hij bij het familiebedrijf Pluma nv, dat in 2006 fuseerde met What's Cooking Group nv. In 2019 werd Eddy benoemd als bestuurder voor vier jaar, en hij hernieuwde zijn mandaat in mei 2023. In 2023 werd hij ook lid van ons auditcomité.

PIET SANDERS (°1966) – CEO - Leading for Growth BV

Piet Sanders heeft een master in de rechten en management. Bijna 30 jaar van zijn loopbaan bracht hij door in de voedingssector. Tussen 1999 en 2002 was Piet Global Sales Director Food bij Amylum / Tate & Lyle, een toonaangevende producent van zetmeel, zoetstoffen op basis van granen, en tarweproteïnen. Na twee jaar als Chief Sales & Marketing Officer bij Reynaers Aluminium keerde hij in 2004 terug naar de voedingssector. Hij ging aan de slag bij Puratos, een internationale groep die innovatieve ingrediënten en diensten levert aan de bakkerij-, patisserie- en chocoladesector. Hij begon er als Managing Director voor Centraal- en Oost-Europa, en werd daarna onder meer Managing Director in Azië & voor Noord- en Oost-Europa, en Global Sales & Channels Director. In 2021 werd Piet CEO van What's Cooking Group nv. Een jaar later werd hij benoemd tot bestuurder voor een periode van vier jaar. Piet is tevens sinds 2022 commissaris-bestuurder bij Cefetra B.V., een Nederlands feed & food ingredients bedrijf.

ANN VEREECKE (°1963) – Ann Vereecke BV

Ann Vereecke is burgerlijk ingenieur en doctor in management. Ze is professor in operations & supply chain management aan de Vlerick Business School en de Universiteit Gent. Daarnaast was ze een tijdlang bestuurslid en voorzitter van EurOMA (European Operations Management Association) en bestuurslid van POMS (Production and Operations Management Society in the US). Momenteel zetelt Ann in de raad van bestuur van Tessenderlo Group, North Sea Port en BPost. In 2014 trad ze toe tot de raad van bestuur van What's Cooking Group nv als onafhankelijke bestuurder. Ann is daarnaast voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité en ze werd in 2023 lid van ons duurzaamheidscomité. Tijdens de algemene vergadering van mei 2022 werd haar mandaat als onafhankelijk bestuurder met vier jaar verlengd.

AART DUIJZER (°1963) – IJzer Beheer BV

Aart Duijzer heeft gestudeerd aan de Erasmus Universiteit. Na de opleiding Business Economics voltooide hij daar de opleiding tot Register Accountant. Aart heeft de eerste jaren van zijn carrière gewerkt bij KPMG. Hij heeft de kennis en ervaring verworven in diverse functies in binnen- en buitenland, in het bijzonder bestuurlijke en financieel-economische kennis en heeft ervaring van 2000 tot 2022 als CFO bij de Nederlandse Group Refresco die tot 2018 beursgenoteerd was. De heer Duijzer is lid van de Raad van Commissarissen van Koninklijke Sanders, Koninklijke Barenbrug en Sligro Food Group. Aart is sinds april 2023 bestuurder bij What's Cooking Group nv en voorzitter van ons auditcomité.

KURT COFFYN (°1968) – C:Solutio BV

Kurt Coffyn studeerde af als industrieel ingenieur met specialisatie in automatisering en elektronica. Hij heeft 30 jaar ervaring in operations en supply chain: eerst in verschillende operationele functies by General Electric in België en Duitsland, daarna als COO bij firma's zoals Stanley Black&Decker, Ontex, Provimi, Cargill en Unilabs Zwitserland. Sinds 2019 is Kurt COO van het Belgische Lineas, Europees marktleider in privaat spoorgoederenvervoer. Kurt is sinds 2017 onafhankelijk bestuurder bij What's Cooking Group nv en ook lid van ons auditcomité.

INGE PLOCHAET (°1968) – Tower Consulting BV

Inge Plochaet heeft een masterdiploma industriële wetenschappen (chemie), studeerde innovatiemanagement aan IMD, en behaalde een in-company MBA aan INSEAD & Wharton. Inge begon haar carrière bij Procter & Gamble als verpakkingingenieur en heeft vandaag 26 jaar operationele ervaring. Tot 2015 bekleedde ze verschillende functies bij AB InBev – van Innovation Director Western Europe tot President van AB InBev UK & Ireland. Vandaag helpt ze bedrijven met strategisch en operationeel advies. Daarnaast is ze voorzitter van de raad van bestuur van B-Steel bv en VBSC nv en bestuurder van Groven+ nv, CSM nv, Colmar nv, Sligro Food Group nv en de Faber Group nv. Inge heeft sinds 2020 een vierjarig mandaat als onafhankelijk bestuurder van What's Cooking Group nv op zak en ze werd in 2023 lid van het duurzaamheidscomité.

JOHAN PAUWELS (°1959) – Hico NV

Johan Pauwels heeft een opleiding als Industrieel Ingenieur aangevuld met bedrijfskunde (Vlerick, INSEAD, IMD).

Hij heeft een lange carrière bij ABB waar hij actief was in verschillende globale en lokale functies, regio's en divisies. De rode draad van zijn carrière ligt op het verhogen van de productiviteit door middel van industriële automatisering en het duurzaam verbeteren van de energie-efficiëntie via elektrificatie. Van 2017 tem 2023 was hij afgevaardigd bestuurder van de vennootschappen van ABB in de Benelux. Vanaf 2023 was hij actief, ad interim, als General Manager van het 'Global Solution Center for Autonomous Mobile Robots', ABB Robotics in Burgos, Spanje.

Johan is sinds mei 2023 bestuurder bij What's Cooking Group nv en lid van ons auditcomité.

Samenstelling en werking van de bestuursorganen en zijn comitésRaad van bestuur

Onderstaande tabel geeft de samenstelling weer van de raad van bestuur op 31 december 2023, met een overzicht van de vergaderingen en aanwezigheden in 2023.

Naam	Type *	Einde mandaat	Comités **	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)						
				16/02	20/04	25/05	24/08	2/10	23/11	12/12
Dominique Coopman (7)	NU	2026	DC	X	X	X	X	X	X	X
Frank Coopman (3)	NU	2024	RBC	X	X	X	X	X	X	X
Eddy Van Der Pluym	NU	2027	AC	X	X	X	X	X	X	X
Paul Van Oyen (8)	O	2026	RBC/DC	X	X	X	X	X	X	X
Ann Vereecke (1)	O	2026	RBC/DC	X	X	X	X	X	X	X
Dominique Eeman (2)	O	2023	AC	-	-					
Kurt Coffijn (4)	O	2024	AC	X	X	X	X	X	X	X
Inge Plochaet (5)	O	2024	DC	X	X	X	X	X	X	X
Piet Sanders (6)	U	2026		X	X	X	X	X	X	X
Aart Dulzjer (9)	O	2027	AC			X	X	X	X	X
Johan Pauwels (10)	NU	2027	AC			X	X	X	X	X

In de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger voor:

(1) BV Ann Vereecke, (2) BV Deemanco (einde mandaat 20 april 2023), (3) NV Holbigenetics, (4) BV C:Solutio, (5) BV Tower Consulting, (6) BV Leading for Growth, (7) NV Famcoo Invest, (8) BV PVO Advisory, (9) Lizer Beheer BV (start mandaat 20 april 2023), (10) Hico NV (start mandaat 25 mei 2023)

*

U = uitvoerend
NU = niet uitvoerend
O = onafhankelijk

**

AC = Auditcomité
RBC = Remuneratie- en Benoemingscomité
DC = Duurzaamheidscomité

Voor zover als nodig, bevestigt What's Cooking Group NV aan aanbeveling 5.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 te voldoen, die bepaalt dat niet-uitvoerende bestuurders niet meer dan vijf bestuursmandaten mogen bekleden in beursgenoteerde vennootschappen.

Het intern reglement van de raad van bestuur beschrijft de gedetailleerde werking van de raad van bestuur. Het intern reglement maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter van de groep.

De raad van bestuur besliste onder andere over de halfjaarresultaten, de jaarresultaten, het budget en de strategie van de groep.

Diversiteit

In het algemeen blijven we in de hele organisatie bouwen aan een diverse en inclusieve omgeving, waarbij we niet-discriminerende werkpraktijken stimuleren. We hebben duidelijke stappen gezet om onze leiderschapsteams te betrekken bij wat er nodig is om duurzame leiders te zijn, inclusief het erkennen van de belangrijke rol die gelijkheid en welzijn speelt in onze

organisatie. We hebben zowel intern als extern een aantal concrete stappen gezet in de richting van verantwoord ondernemen en continue positieve verandering in dat verband.

Wat betreft personen belast met de leiding nl. de leden van het ExCom, en de personen belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap houden we rekening met de noodzakelijke complementariteit van bekwaamheden, ervaring, kennis en diversiteit.

In de samenstelling van de raad van bestuur houden we na advies van het remuneratiecomité rekening met de noodzakelijke complementariteit van bekwaamheden, ervaring, kennis en diversiteit - ook op basis van geslacht conform de bepalingen voor beursgenoteerde bedrijven. De raad van bestuur voldoet aan deze bepalingen omtrent gender nl. ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur is van een ander geslacht dan de overige leden (waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal). Zie ook artikel 1.2 van het intern reglement (zie Bijlage 1 bij het Corporate Governance Charter).

Het overzicht van de leden van de raad van bestuur toont aan dat we daaraan per 31 december 2023 tegemoetkomen.

Evaluatie

De voorzitter van de raad van bestuur organiseert regelmatig een formele evaluatie van de raad van bestuur en zijn werking, inclusief de interactie met het uitvoerend management. De resultaten van deze evaluatie worden in de raad van bestuur besproken en indien nodig worden verbeteringsacties voorbereid. In 2022 werd (met behulp van een consultant) een formele evaluatie afgerond en begin 2024 wordt deze op basis van een eerdere gelijkaardige oefening voor 2023 opnieuw uitgevoerd.

Benoemingen / herbenoemingen in 2024

De raad van bestuur is van plan om de algemene vergadering van 30 mei 2024 te vragen om:

- NV Holbigenetics te herbenoemen als bestuurder voor een periode van 4 jaar, aflopend onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2028. NV Holbigenetics zal Frank Coopman aanduiden als vaste vertegenwoordiger.
- BV C:Solutio, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar, aflopend onmiddellijk na de gewone de algemene vergadering van 2028. BV C:Solutio zal Kurt Coffyn aanduiden als vaste vertegenwoordiger.
- BV Tower Consulting te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar, aflopend onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2028. BV Tower Consulting zal Inge Plochaet aanduiden als vaste vertegenwoordiger.

Comités binnen de raad van bestuur

De raad van bestuur telde in 2023 drie actieve comités: het auditcomité, het remuneratie- en benoemingscomité en het duurzaamheidscomité. De comités zijn samengesteld volgens de wetgeving en de voorschriften van de Belgische Corporate Governance Code 2020.

De comités werken binnen een mandaat van de raad van bestuur. Een beschrijving van dat mandaat is terug te vinden in de uitvoerige reglementen die opgenomen zijn als bijlage bij het Corporate Governance Charter.

Auditcomité

Alle leden van het auditcomité zijn niet-uitvoerende bestuurders en hebben een grondige kennis van financieel management. De meerderheid van de leden van het comité is onafhankelijk. Het comité beschikt over de nodige collectieve deskundigheid met betrekking tot de activiteiten van de vennootschap.

Het comité vergaderde geregeld in aanwezigheid van de commissaris en steeds in aanwezigheid van de interne auditor.

Naam	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)				
	13/02	20/04	25/05	24/08	23/11
BV Deemanco (Dominique Eeman) (1)	-	-			
Paul Van Oyen (2)	X				
BV C:Solutio (Kurt Coffyn) (3)	X	X	X	X	X
Eddy Van der Pluym	X	X	X	X	X
IJzer Beheer BV (Aart Duijzer) (4)			X	X	X
Hico NV (Johan Pauwels) (5)			X	X	X

(1) Voorzitter (einde mandaat 20 april 2023)

(2) Ad hoc interim voorzitter op 13 februari 2023

(3) Ad hoc interim voorzitter op 20 april 2023

(4) Voorzitter (start mandaat 20 april 2023)

(5) Start mandaat 25 mei 2023

Het auditcomité adviseerde de raad van bestuur onder andere over

- de jaarresultaten 2022
- de halfjaarresultaten 2023
- de interne controle
- het risk management van de groep
- de interne en externe audit
- de onafhankelijkheid en de vergoeding van de commissaris en met de commissaris gelieerde bedrijven

Het auditcomité controleert de interne auditfunctie die het heeft ingesteld. Het evalueert geregeld zijn eigen reglement en werking.

Remuneratie- en benoemingscomité

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het remuneratie- en benoemingscomité op 31 december 2023, met een overzicht van de vergaderingen en de aanwezigheden in 2023.

Naam	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)		
	16/2	20/4	23/11
BV Ann Vereecke (Ann Vereecke)*	X	X	X
BV PVO Advisory (Paul Van Oyen)	X	X	X
NV Holbigenetics (Frank Coopman)	X	X	X

* Voorzitter

Alle leden zijn niet-uitvoerende bestuurders en hebben een grondige kennis van human resources management. De meerderheid van de leden van het comité is onafhankelijk. Het remuneratie- en benoemingscomité adviseert de raad van bestuur onder andere over:

- de vergoedingen van het executief comité, de CEO en specifiek aangeduide personen
- de bezoldigingen van de voorzitter en de bestuurders
- het algemene remuneratiebeleid voor de bestuurders en het uitvoerend management, alsook het remuneratieverslag
- de principes van het systeem van variabele vergoeding
- de benoeming en herbenoeming van bestuurders
- de samenstelling van de comités binnen de raad van bestuur
- de leden en de voorzitter van het executief comité
- de gedelegeerd bestuurder

Het comité bereidt het remuneratieverslag voor, legt het voor aan de raad van bestuur en licht het toe op de algemene vergadering. Het comité evalueert geregeld zijn eigen reglement en werking.

Duurzaamheidscomité

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het duurzaamheidscomité op 31 december 2023, met een overzicht van de vergaderingen en de aanwezigheden in 2023.

Duurzaamheidscomité

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het duurzaamheidscomité op 31 december 2023, met een overzicht van de vergaderingen en de aanwezigheden in 2023.

Naam	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)		
	16/2	24/8	22/11
BV PVO Advisory (Paul Van Oyen) *	X	X	X
NV Famcoo Invest (Dominique Coopman)	X	X	X
BV Ann Vereecke (Ann Vereecke)	X	X	X
BV Tower Consulting (Inge Plochaet)	X	X	X

* Voorzitter

Alle leden zijn niet-uitvoerende bestuurders en hebben een grondige relevante kennis van duurzaamheidsmanagement. Daarnaast nodigt het duurzaamheidscomité ad hoc experts ter zake uit ter ondersteuning van de leden van het comité en mede gezien de snelle wijzigingen met betrekking tot het wetgevend kader ter zake. De meerderheid van de leden van het comité is onafhankelijk. Het duurzaamheidscomité adviseert de raad van bestuur onder andere over:

- strategie en beleid
- reputatie- en risicobeheer
- Kwalitatieve en kwantitatieve ESG-prestaties
- rapportering en openbaarmaking

Het duurzaamheidscomité bereidt het duurzaamheidsverslag voor, legt het voor aan de raad van bestuur en licht het toe op de algemene vergadering. Het comité evalueert geregeld zijn eigen reglement en werking.

SECRETARIS

Mevrouw Ann De Jaeger is als General Secretary – General Counsel & Corporate Affairs Director de secretaris van de raad van bestuur.

EXECUTIEF COMITE EN DAGELIJKS BESTUUR

Naar aanleiding van de invoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen opteerde What's Cooking? in 2020 voor een one tier bestuursmodel, met een monistische raad van bestuur, een gedelegeerd bestuurder belast met het dagelijks bestuur en een executief comité.

SAMENSTELLING EXECUTIEF COMITÉ

- Leading For Growth BV, vast vertegenwoordigd door Piet Sanders, Group Chief Executive Officer, voorzitter van het executief comité en gedelegeerd bestuurder
- Sagau Consulting BV, vast vertegenwoordigd door Christophe Bolsius, Group SBU Director Ready Meals
- Eric Kamp, Group Chief Operations Officer
- Esroh BV, vast vertegenwoordigd door Yves Regniers, Group Chief Financial Officer
- Leading Edge HR BV, vast vertegenwoordigd door Else Verstraete, (Group Chief People Officer
- Creating digital value SRL, vast vertegenwoordigd door Peter Bal, Group Chief Information Officer
- Broersbank Advies & Management BV, vast vertegenwoordigd door Brecht Vanlerberghe, Group Chief Research & Development Officer

Vanaf 2024 trad Teun Haegens als SBU Director Savoury toe tot het executief comité.

Mevrouw Ann De Jaeger (General Secretary – General Counsel & Corporate Affairs Director) is verbonden aan het executief comité en is secretaris-generaal van het bedrijf.

WERKING

Het executief comité vergaderde in 2023 tweemaal per maand en telkens als het om operationele redenen noodzakelijk was. Het executief comité staat in voor de managementrapportering aan de raad van bestuur. De gedetailleerde werking van het executief comité is beschreven in het intern reglement van het executief comité, dat integraal deel uitmaakt van het Corporate Governance Charter van de groep.

EVALUATIE

Het executief comité vergaderde in 2023 tweemaal per maand en telkens als het om operationele redenen noodzakelijk was. Het executief comité staat in voor de managementrapportering aan de raad van bestuur. De gedetailleerde werking van het executief comité is beschreven in het intern reglement van het executief comité, dat integraal deel uitmaakt van het Corporate Governance Charter van de groep.

Piet SANDERS (°1966) – Leading for Growth BV

CEO What's Cooking Group NV

Piet Sanders heeft een master in de rechten en management. Bijna 30 jaar van zijn loopbaan bracht hij door in de voedingssector. Tussen 1999 en 2002 was Piet Global Sales Director Food bij Amylum / Tate & Lyle, een toonaangevende producent van zetmeel, zoetstoffen op basis van granen, en tarweproteïnen. Na twee jaar als Chief Sales & Marketing Officer bij Reynaers Aluminium keerde hij in 2004 terug naar de voedingssector. Hij ging aan de slag bij Puratos, een internationale groep die innovatieve ingrediënten en diensten levert aan de bakkerij-, patisserie- en chocoladesector. Hij begon er als Managing Director voor Centraal- en Oost-Europa, en werd daarna onder meer Managing Director in Azië & voor Noord- en Oost-Europa, en Global Sales & Channels Director. In 2021 werd Piet CEO van What's Cooking Group NV. Een jaar later werd hij benoemd tot bestuurder voor een periode van vier jaar. Piet is tevens sinds 2022 commissaris-bestuurder bij Cefetra B.V., een Nederlands feed & food ingredients bedrijf.

Yves REGNIERS (°1978) – ESROH BV

CFO What's Cooking Group NV

Yves Regniers studeerde rechten aan de Universiteit Gent en behaalde een MBA aan de Warwick Business School. Na een periode bij PwC werkte hij dertien jaar bij wat nu WestRock is. Daar had hij verschillende financiële functies in België en het buitenland. Begin 2017 kwam hij aan boord bij What's Cooking Group NV. Yves is sinds januari 2019 lid van het executief comité en werd in maart 2020 benoemd tot CFO van de groep. Sinds 2023 is hij tevens verantwoordelijk voor duurzaamheid binnen What's Cooking?.

Eric KAMP (°1963)

COO What's Cooking Group NV

Eric Kamp studeerde public administration aan de Universiteit Twente. Daarna bouwde hij een internationale carrière uit bij onder andere Mars, United Biscuits en Provimi, en woonde en werkte hij in Duitsland, Hongarije en Zuid-Afrika. Voor hij bij What's Cooking? begon, was Eric Operations and Supply Chain Director van de Aquafeed-afdeling bij Cargill. Sinds 2020 is hij COO van onze groep en lid van het executief comité.

Christophe BOLSIUS (°1969) – Sagau Consulting BV

Directeur van kant-en-klare maaltijden What's Cooking Group NV

Christophe Bolsius studeerde af in de toegepaste economie en internationale bedrijfskunde aan de Universiteit Antwerpen. Hij werkt al heel zijn carrière in de voedingssector, onder meer in verkoop en marketing bij Dr. Oetker, Sara Lee Deli en Campina – zowel in België als het buitenland – en als lid van het management van FrieslandCampina en Douwe Egberts. In december 2014 werd Christophe lid van ons commercieel managementteam en een jaar later begon hij als hoofd van de businessunit kant-en-klare maaltijden.

Else VERSTRAETE (°1967) – Leading Edge HR BV

CPO What's Cooking Group NV

Else Verstraete behaalde haar master politieke en sociale wetenschappen aan de Universiteit Antwerpen. Bij Imtech Marine (Radio Holland) in Rotterdam en Aleris in Duffel deed ze ervaring op in HR leiderschapsrollen. Daarna was ze binnen 3M zes jaar HR Director voor de Benelux en HR Director EMEA voor verschillende businessunits. In mei 2022 begon ze als onze Chief People Officer en werd ze lid van het executief comité van What's Cooking Group NV.

Brecht VANLERBERGHE (°1973) – Broersbank Advies & Management BV

Chief R&D Officer What's Cooking Group

Brecht Vanlerberghe behaalde zijn master bio-ingenieur en industrieel management aan de Universiteit Gent. Bij verschillende internationale agrovoedingsbedrijven, waaronder AVEVE, Campina, FrieslandCampina en Tereos Syral was hij verantwoordelijk voor research, ontwikkeling en innovatie. Na zeven jaar als Chief R&D Officer bij Bio Base Europe Pilot Plant ging Brecht aan de slag als Business Development & Relation Manager van de Sustainable Chemistry Unit van VITO. Sinds December 2022 is hij onze Chief Research and Development Officer en lid van het executief comité.

Peter BAL (°1964) – Creating Digital Value BV

CIO What's Cooking Group

Peter Bal heeft een master industrieel ingenieur, een postgraduaat bestuurskunde en een Digital Transformation Certificate van Massachusetts Institute of Technology op zak. Hij deed heel wat ervaring op in verschillende internationale beursgenoteerde bedrijven, waaronder Nokia, Proximus en Swift. Daarna werkte hij vijftien jaar bij wat nu ZF is – eerst als Chief Information Officer en Vice President Process Optimisation, later als Managing Director van Transics, een digitale dienstverlener die hij binnen ZF oprichtte. Peter begon als Group Chief Information Officer bij What's Cooking? in november 2022 en is nu ook lid van het executief comité.

Teun HAEGENS (°1979)

SBU director Savoury What's Cooking Group NV (vanaf 2024)

Teun Haegens studeerde Business Economics met een post-master in Accountancy aan de universiteit van Tilburg. Hij werkte tussen 2015 en 2020 bij Wienerberger als CFO Nederland. Sinds 2021 werkte hij als Commercial Controller binnen de Savoury Business Unit van What's Cooking? om vanaf 2024 de rol van SBU Director op te nemen en toe te treden tot het executief comité.

Ann DE JAEGER (°1971) (verbonden met het executief comité)

General Counsel & Corporate Affairs Director / General Secretary What's Cooking Group NV

Ann De Jaeger behaalde een master in het handels- en vennootschapsrecht aan de Universiteit van Gent en een master in het ondernemingsrecht aan de Universiteit Antwerpen. Ze werd ook gecertificeerd bestuurder. Ann begon haar carrière in een advocatenkantoor en schopte het tot General Counsel & Head of Corporate Affairs in internationale B2B en FMCG-voedingsbedrijven als Tate & Lyle, Tereos Syral, Alpro en Danone. Sinds april 2022 is ze onze General Counsel & Corporate Affairs Director. Eveneens is zij General Secretary van het beursgenoteerde familiebedrijf en werkt ze in die rol nauw samen met de raad van bestuur.

Belangenconflicten

RAAD VAN BESTUUR

In 2023 kreeg de raad van bestuur geen melding van een vermogensrechtelijk belangenconflict in de zin van het WVV. Er kwamen eveneens geen meldingen binnen van transacties met verbonden partijen, zoals beschreven in bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep.

EXECUTIEF COMITÉ

In 2023 werden geen transacties met verbonden partijen gemeld in de zin van bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep.

Externe controle

De algemene vergadering van 27 mei 2021 benoemde KPMG Bedrijfsrevisoren BV tot commissaris van What's Cooking Group NV. KPMG Bedrijfsrevisoren BV duidde Filip De Bock aan als vaste vertegenwoordiger. De benoeming gold voor drie jaar. We overlegden regelmatig met de commissaris. Voor de halfjaarlijkse en jaarlijkse rapportering nodigden we hem uit op de vergadering van het auditcomité. Ook voor de bespreking van het interne auditplan en de interne controles krijgt de commissaris een uitnodiging. De commissaris onderhoudt met What's Cooking? geen relaties die zijn oordeel zouden kunnen beïnvloeden. Hij bevestigde trouwens zijn onafhankelijkheid ten aanzien van de groep. In 2023 betaalden we 290.000 EUR voor auditdiensten aan KPMG Bedrijfsrevisoren BV en aan de personen met wie KPMG Bedrijfsrevisoren BV verbonden is (ter vergelijking in 2022: 283.000 EUR). Er werden in 2023 voor 20.000 EUR niet-audit diensten verleend (ter vergelijking in 2022: 10.000 EUR). De vennootschappen waarmee de commissaris een samenwerkingsverband heeft, hebben geen bijkomende erelonen gefactureerd aan de groep in 2022 en 2023.

De algemene vergadering van 30 mei 2024 zal gevraagd worden om KPMG Bedrijfsrevisoren BV te herbenoemen als commissaris, voor een periode van drie jaar, aflopende onmiddellijk na de algemene vergadering van 2027. KPMG Bedrijfsrevisoren BV zal Filip De Bock aanduiden als vaste vertegenwoordiger.

Dealing Code ter voorkoming van misbruik voorwetenschap van What's Cooking Group NV

De Dealing Code van What's Cooking Group NV bevat regels om marktmisbruik en misbruik van voorkennis te voorkomen (bv. bij transacties in effecten van What's Cooking Group NV). De Dealing Code vormt bijlage 3 van het Corporate Governance Charter van de groep.

De bestuurders, directieleden en insiders leggen transacties voor aan de compliance officer. Bij negatief advies mag de betrokkene de transactie niet uitvoeren, of moet hij ze voorleggen aan de raad van bestuur.

De Dealing Code bepaalt onder meer dat:

- De Dealing Code bevat richtlijnen om het vertrouwelijk karakter van voorwetenschap te bewaren. Zo bepaalt de Dealing Code gesloten en sperperiodes. Bestuurders en andere relevante personen van What's Cooking? mogen dan geen transacties in effecten van Whats' Cooking Group NV uitvoeren.
- Nieuwe leden van de raad van bestuur, het executief comité en andere personen die regelmatig toegang hebben tot voorwetenschap, lichten we altijd in over de Dealing Code.
- De vennootschap houdt ook een lijst bij van de personen die toegang hebben tot voorwetenschap.

Remuneratieverslag

Remuneratieprocedure

Het huidige remuneratiebeleid 2023-2026 is beschikbaar op de website van de groep. Het remuneratieverslag over 2023, voorbereid door het remuneratie- en benoemingscomité, zal, na voorafgaande mededeling aan de ondernemingsraad, worden toegelicht en ter (adviserende) stemming worden voorgelegd op de algemene vergadering van 30 mei 2024.

Het remuneratie- en benoemingscomité ziet toe op de toepassing van het beleid en adviseert daarin de raad van bestuur.

De algemene vergadering van 25 mei 2023 keurde het globale remuneratieniveau goed voor de leden van de raad van bestuur in het boekjaar 2023.

Op advies van het remuneratie- en benoemingscomité bevestigde de raad van bestuur de remuneratie voor de CEO en de leden van het executief comité in het boekjaar 2023.

Remuneratie

De leden van de raad van bestuur en comités hadden in 2023 recht op volgende jaarlijkse vaste vergoedingen (in EUR):

Voorzitter Raad van Bestuur	€ 100.000,00
Lid Raad van Bestuur	€ 30.000,00
Voorzitter Auditcomité	€ 10.000,00
Lid Auditcomité	€ 6.000,00
Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité	€ 7.000,00
Lid Remuneratie- en Benoemingscomité	€ 5.000,00
Voorzitter Duurzaamheidscomité	€ 7.000,00
Lid Duurzaamheidscomité	€ 5.000,00

De leden van de raad van bestuur (met uitzondering van de gedelegeerd bestuurder) hebben voor het uitoefenen van hun bestuurdersmandaat geen recht op enige variabele, prestatiegebonden of aandelengerelateerde vergoeding, noch op enige andere vergoeding, buiten een vaste vergoeding.

De vergoeding van de CEO en van de andere leden van het executief comité bestaat in beginsel en in functie van hun sociaal statuut uit een basisvergoeding, een jaarlijkse variabele vergoeding en een lange-termijn variabele vergoeding (*long term incentive*). Deze vergoedingen worden, enkel voor diegenen met werknemersstatuut, aangevuld met een bedrijfswagen en tankkaart en andere vergoedingscomponenten, zoals pensioenen en verzekeringen, dit alles in lijn met de geldende beleidslijnen van de vennootschap.

Basisvergoeding

De basisvergoeding heeft tot doel de manager te vergoeden voor de uitoefening van zijn of haar functie in overeenstemming met zijn of haar specifieke competenties en ervaring in de functie.

De basisvergoeding wordt vastgesteld op basis van relevante benchmark oefeningen, waarbij de vennootschap een vergoedingsniveau beoogt dat in lijn ligt met de mediaan van de relevante markt. Dezelfde politiek wordt trouwens gevoerd voor alle werknemers van het bedrijf.

Zoals dit voor de (andere) werknemers het geval is, wordt de basisvergoeding voor de leden van het executief comité met werknemersstatuut jaarlijks aangepast aan de levensduurte, in lijn met wettelijk verplichte indexaties of indexaties volgende uit individuele of collectieve akkoorden.

Jaarlijkse variabele vergoeding

Aan de CEO en de andere leden van het executief comité wordt een jaarlijkse variabele vergoeding in cash toegekend, in functie van het behalen van jaarlijks vastgestelde doelstellingen, die betrekking hebben op het boekjaar waarover de variabele vergoeding verschuldigd is, volgens onderstaande modaliteiten.

De jaarlijkse vastgestelde doelstellingen zijn voor ca. 75% gekoppeld aan de prestaties van de vennootschap (waaronder financiële prestaties). De overige ca. 25% zijn doelstellingen gekoppeld aan individuele prestaties (waaronder een aantal ESG-gerelateerde prestaties).

De financiële doelstellingen zijn gebaseerd op objectieve parameters en hangen nauw samen met de resultaten van de groep en de rol die de CEO en de andere leden van het executief comité spelen in het behalen van die resultaten. De voornaamste parameters die hiertoe kunnen worden gehanteerd zijn volume, omzet, FCF, (U)EBITDA, EBIT, EAT, (U)EBITDA/Netto schuld en ROCE.

Welke van deze parameters worden aangewend in een gegeven jaar en welke de te behalen doelstellingen zijn met betrekking tot deze parameters, wordt jaarlijks geëvalueerd door het remuneratie- en benoemingscomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur.

De erkenning van zowel collectief succes als individuele prestaties dragen bij tot het belang en de duurzaamheid op lange termijn van de vennootschap en de succesvolle verwezenlijking van haar strategie. De collectieve en individuele prestatiedoelstellingen brengen een nauw verband tot stand tussen de belangen van de CEO en de leden van het executief comité, enerzijds, en de belangen van de vennootschap, en haar aandeelhouders.

De potentiële jaarlijkse variabele vergoeding bij 100%-uitbetaling (at target) betreft een bedrag gelijk aan 25% of minder van de totale remuneratie, afhankelijk van de functie en de inschaling van de functie ten opzichte van de relevante benchmark. Dit aandeel wordt contractueel individueel vastgelegd en beoogt een marktconforme jaarlijkse variabele vergoeding.

Indien in een gegeven jaar minder dan de minimaal te behalen doelstelling wordt bereikt, dan vervalt het recht op de aan die doelstelling verbonden variabele vergoeding voor dat jaar. Bij het overschrijden van de te behalen doelstelling kan maximaal tot 150% van de daaraan gekoppelde variabele vergoeding worden toegekend.

Naast het systeem van jaarlijkse variabele vergoeding behoudt de raad van bestuur het prerogatief om, op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité, aan de CEO en/of aan de andere leden van het executief comité, of een aantal onder hen, een (bijkomende) bonus toe te kennen voor specifieke prestaties of verdiensten, zonder dat hiermee echter het totaalbudget voor de jaarlijkse variabele verloning voor de CEO en de andere leden van het uitvoerend management voor het betrokken boek-jaar mag worden overschreden. Deze modaliteiten gelden doorgaans ook voor andere werknemers van de groep aan wie een jaarlijkse variabele verloning wordt toegekend. Dergelijke (bijkomende) bonus bedraagt maximaal 25% van de jaarlijkse vaste vergoeding van het lid van het executief comité

Voor 2023 werden bijkomende provisies aangelegd in het kader van deze LTI plannen, conform het overzicht ingesloten in de cijfermatige toelichting rond de verloning van de CEO en de overige leden van het executief comité.

De in 2021 toegekende bedragen in verband met een mogelijke overname werden finaal niet toegekend gezien het niet doorgaan van de transactie.

Lange termijn variabele vergoeding (long term incentive)

Aan de CEO en de andere leden van het executief comité, alsook een beperkt aantal andere medewerkers van de groep wordt een lange-termijn variabele vergoeding (een zgn. long term incentive) ("LTI") in cash toegekend, volgens onderstaande modaliteiten.

Het LTI heeft *value creation* tot doel – met een duidelijke focus op het sterker maken van het bedrijf voor de toekomst en het uitvoeren van het strategisch plan – en retentie.

De LTI wordt toegekend in functie van financiële doelstellingen (groei van de equity value) (ca. 80%) en individuele en meetbare ESG-doelstellingen (ca. 20%) over een referentieperiode van telkens minstens drie jaren.

Indien in een gegeven jaar minder dan de minimaal te behalen doelstelling wordt bereikt, dan vervalt het recht op de aan die doelstelling verbonden variabele vergoeding voor dat jaar. Bij het overschrijden van de te behalen doelstelling kan maximaal tot 150% van de daaraan gekoppelde variabele vergoeding worden toegekend.

De raad van bestuur beslist jaarlijks, op voorstel van de CEO en het remuneratie- en benoemingscomité, wie in aanmerking komt voor deelname aan een LTI-plan. De raad van bestuur kan beslissen, op voorstel van de CEO, om een LTI-plan ook voor andere medewerkers van de groep van toepassing te maken.

De potentiële LTI bedraagt bij 100%-uitbetaling (at target) een bedrag van minstens 15% en hoogstens 25% van de totale remuneratie, afhankelijk van de functie en de inschaling van de functie ten opzichte van de relevante benchmark. Dit aandeel wordt contractueel individueel vastgelegd en beoogt een marktconforme LTI.

De LTI is erop gericht de belangen van de CEO en de andere leden van het executief comité te aligneren met deze van de aandeelhouders en stakeholders.

Een eerste LTI uitbetaling kan (voor een deel van de leden van het executief comité) pas verkregen worden na afsluit van het boekjaar 2024.

Vergoeding van de bestuurders (in hun hoedanigheid als lid van de raad van bestuur) (in EUR)

De vergoedingen van de leden van de raad van bestuur (zowel van de uitvoerende, de niet-uitvoerende als de onafhankelijke bestuurders – overzicht zie hieronder) voor hun bestuursmandaat in 2023 vatten we als volgt samen:

	Mandaat bestuurder	Mandaat Remuneratie- en benoemingscomité	Mandaat Audit comité	Totaal	Total
BV PVO Advisory (Paul Van Oyen)	100.000,00	5.000,00		7.000,00	112.000,00
BV Leading for Growth (Piet Sanders)	30.000,00				30.000,00
NV Holbigenetics (Frank Coopman)	30.000,00	5.000,00			35.000,00
NV Famcoo Invest (Dominique Coopman)	30.000,00			5.000,00	35.000,00
Eddy Van der Pluym	30.000,00		6.000,00		36.000,00
NV Hico (Johan Pauwels)	17.500,00		3.500,00		21.000,00
BV Ann Vereecke	30.000,00	7.000,00		5.000,00	42.000,00
BV Deemanco (Dominique Eeman)	10.000,00		3.333,33		13.333,33
BV IJzer Beheer (Aart Duijzer)	20.000,00		6.666,67		26.666,67
BV C:Solutio (Kurt Coffyn)	30.000,00		6.000,00		36.000,00
BV Tower Consulting (Inge Plochaet)	30.000,00			5.000,00	36.000,00
Totaal mandaten					422.000,00

Alle bedragen betreffen vaste vergoeding en zijn in lijn met het remuneratiebeleid, dat bijdraagt aan de langetermijnprestaties van de groep.

Remuneratie van de CEO en de andere leden van het uitvoerend management (IN EUR)

De individuele bruto remuneratie van de gedelegeerd bestuurder / voorzitter van het executief comité / CEO (i.e., Leading For Growth BV, vast vertegenwoordigd door Piet Sanders) en de gezamenlijke bruto remuneratie van de andere leden van het executief comité: Esroh BV (vast vertegenwoordigd door Yves Regniers), Sagau Consulting BV (vast vertegenwoordigd door Christophe Bolsius), Eric Kamp, Leading Edge HR BV (vast vertegenwoordigd door Else Verstraete), Creating Digital Value SRL (vast vertegenwoordigd door Peter Bal), Broersbank Advies & Management BV (vast vertegenwoordigd door Brecht Vanlerberghe), zijn opgenomen in onderstaande tabel:

	CEO***	Andere leden van het uitvoerend management
Basisvergoeding °	589.535,14	2.013.405,62
Variabele vergoeding (cash-jaarlijks)	75.000,00	138.612,99
Pensioenen*	NA**	23.093,76
Andere verzekeringen (hospitalisatieverzekering)	NA**	1.809,79
Andere voordelen (wagen)	NA**	18.070,32
Long Term Incentive provisie 2023	133.333,33	241.666,36

°inclusief doorrekening van gemaakte kosten

* De pensioenregeling betreft vaste bijdragecontracten

**NA = niet van toepassing

*** Exclusief vergoeding bestuursmandaat What's Cooking Group NV

Alle bedragen zijn in lijn met het remuneratiebeleid, dat bijdraagt aan de langetermijnprestaties van de groep.

Aandelengerelateerde vergoedingen

De leden van de raad van bestuur en van het executief comité beschikken niet over aandelenopties, inschrijvingsrechten of enige andere rechten om aandelen te verwerven.

De vennootschap kende in 2023 geen aandelen, aandelenopties of andere rechten toe om What's Cooking Group aandelen te verwerven. Niet aan de leden van de raad van bestuur van de groep en niet aan de leden van het executief comité.

Historische informatie en ratio

De vergoedingen voor de leden van de raad van bestuur en de CEO en de belangrijkste prestatie-indicatoren evolueerden als volgt in de periode 2019-2023:

	2019	2020	2021	2022	2023
Voorzitter Raad van Bestuur	€ 75.000	€ 75.000	€ 75.000	€ 89.583	€ 100.000
Lid Raad van Bestuur	€ 20.000	€ 20.000	€ 20.000	€ 20.000	€ 30.000
Voorzitter Auditcomité	€ 10.000	€ 10.000	€ 10.000	€ 10.000	€ 10.000
Lid Auditcomité	€ 6.000	€ 6.000	€ 6.000	€ 6.000	€ 6.000
Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité	€ 7.000	€ 7.000	€ 7.000	€ 7.000	€ 7.000
Lid Remuneratie- en Benoemingscomité	€ 5.000	€ 5.000	€ 5.000	€ 5.000	€ 5.000
Voorzitter Duurzaamheidscomité					€ 7.000
Lid Duurzaamheidscomité					€ 5.000

	2019	2020	2021	2022	2023
CEO - Vaste vergoeding - excl. bestuurdersvergoeding	€ 484.725	€ 466.194	€ 500.000*	€ 529.692	€ 589.535
Verkopen (miljoen EUR)	728,1	717,4	696,9	781,4	832,3
EBITDA (miljoen EUR)	37,2	37,1	45,9	35,9	45,5
Resultaat na belastingen (miljoen EUR)	4,4	-2,5	7,3	4,5	7,7

De evolutie van de gemiddelde remuneratie van de werknemers in de groep kan als volgt worden voorgesteld:

	2019	2020	2021	2022	2023
Evolutie gemiddeld brutoloon voor een voltijdse equivalent in de groep	100,00	102,44	106,08	107,91	123,26

De ratio tussen de vaste vergoeding van de CEO (exclusief zijn vergoeding als lid van de raad van bestuur) en de laagste bruto vergoeding van een werknemer van de groep in België bedraagt 16 voor de maand december 2023.

Contractuele bepalingen betreffende aanwerving- of vertrekvergoedingen

De groep kwam geen aanwervingsregelingen overeen met leden van het executief comité of met uitvoerende bestuurders die recht geven op een vertrekvergoeding van meer dan twaalf maanden. De groep trof ook geen regelingen die in strijd zijn met de wettelijke bepalingen, de Belgische Corporate Governance Code 2020 of de gebruiken in de markt. De contractuele opzegtermijnen voor Sagau Consulting BV (Christophe Bolsius), Esroh BV (Yves Regniers) en Leading For Growth BV (Piet Sanders) bedraagt telkens twaalf maanden. De opzegtermijn van Eric Kamp wordt in beginsel

berekend volgens de wettelijke bepalingen die op zijn arbeidsovereenkomst van toepassing zijn. De contractuele opzegtermijnen voor Leading Edge HR BV (Else Verstraete), Creating Digital Value SRL (Peter Bal) en Broersbank Advies & Management BV (Brecht Vanlerberghe) bedraagt telkens 6 maanden.

Informatie over de stemming door de aandeelhouders

De algemene vergadering 25 mei 2023 keurde het remuneratieverslag van 2022 goed met een meerderheid van 99,53%.

De vennootschap moedigt een open en constructieve dialoog met haar aandeelhouders aan om haar aanpak inzake governance, met inbegrip van de bezoldiging, te bespreken.

Informatie zoals bedoeld in artikel 74, §7 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Stichting Coopman meldde op 21 augustus 2023 dat zij op 21 augustus 2023 (nog steeds), via Famcoo Invest NV en Stichting Administratiekantoor Coovan, in het is bezit is van meer dan 30% van de effecten met stemrecht in What's Cooking Group NV.

Stichting Coopman meldde meer bepaald dat Stichting Administratiekantoor Coovan, sinds 22 augustus 2022 28.207 effecten met stemrecht in What's Cooking Group NV heeft verworven, en op 21 augustus 2023 in het bezit was van 1.230.022 (66,27%) effecten met stemrecht in What's Cooking Group NV.

Stichting Administratiekantoor Coovan¹ wordt gecontroleerd door Famcoo Invest NV², die op haar beurt wordt gecontroleerd door Stichting Coopman³. Stichting Coopman wordt niet langer gecontroleerd.

¹ Basisweg 10, 1043 AP Amsterdam (Nederland), met ondernemingsnummer KvK Amsterdam 34248201.

² Kere 103, 9950 Lievegem (België), met ondernemingsnummer 0439.850.161 (RPR Gent, afdeling Gent).

³ Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam (Nederland), met ondernemingsnummer KvK Amsterdam 41193935.

Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingssystemen

We hechten veel belang aan een performante interne controle en risicobeheersing. Die integreren we zoveel mogelijk in onze structuur en in onze bedrijfsvoering. Daartoe installeerden we tal van interne controles volgens het geïntegreerde COSO II of Enterprise Risk Management Framework®. We vatten de belangrijkste elementen hier samen.

Op voorstel van het executief comité bepaalt of bevestigt de raad van bestuur jaarlijks onze missie, waarden en strategie, en daarmee ook het risicoprofiel van de groep. Wij promoten actief en herhaaldelijk onze waarden bij al onze werknemers. Dit doen we minstens bij elke semestriële informatievergadering. Integriteit is de belangrijkste waarde in het kader van het

risicobeheer. Aan al onze medewerkers communiceren wij tezelfdertijd de krachtlijnen van de strategie en de doelstellingen voor de groep en de segmenten / SBU's (Strategic Business Units Ready Meals en Savoury).

De governance structuur van onze groep beschrijven we in detail in onze statuten, ons Corporate Governance Charter en in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur. Deze structuur bepaalt de onderscheiden taken en verantwoordelijkheden van elk van onze bestuursorganen. Dat zijn de raad van bestuur, het auditcomité, het remuneratie- en benoemingscomité, het executief comité en de gedelegeerd bestuurder/CEO. De taken en verantwoordelijkheden van deze organen sluiten aan bij de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Corporate Governance Code 2020. Voor elk van hen stelden we een coherent reglement op. Dat evalueren we regelmatig. Zo nodig passen we het aan. Op die manier zijn bevoegdheden en verantwoordelijkheden altijd duidelijk gedefinieerd en opvolgbaar.

Onze human resources organiseren we (en volgen we op) via een functiehuis waarin alle medewerkers van de groep zijn ingeschaald. Voor elk van de functies maakten we gedetailleerde functiebeschrijvingen op. Die omschrijven niet alleen de studie- en bekwaamheidsvereisten, maar ook de taken, verantwoordelijkheden en rapporteringslijnen. We passen deze functieomschrijvingen aan naarmate de inhoud van bepaalde functies wijzigt door interne of externe omstandigheden.

We zorgen ervoor dat we al onze niet-productiemedewerkers jaarlijks kunnen evalueren via een uitgewerkte evaluatietool. We hechten daarbij extra belang aan waardenconform gedrag. Ook voor onze medewerkers in productie proberen we samen concrete doelstellingen te stellen en feed-back gesprekken te organiseren. Tevens meten we het engagement van onze medewerkers op gezette tijden in alle sites om zo nog beter te kunnen inspelen op de noden van onze mensen.

We legden duidelijke beleidslijnen vast voor vorming en vergoeding van onze medewerkers. De wettelijke bepalingen voor belangenconflicten passen we rigoureuus toe (zie hoger). We voerden een reglement in voor transacties met verwante partijen die geen wettelijk belangenconflict uitmaken (bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter). De interne auditor voert periodiek risico-audits uit en audits van de interne controles in alle afdelingen van de groep. Het auditcomité krijgt hiervan verslag. Op basis van de bevindingen van de interne auditor, en in overleg met het auditcomité, sturen we de interne controleomgeving bij.

Het auditcomité wijdt twee vergaderingen per jaar aan het evalueren van de risico's waarmee wij worden geconfronteerd (zie hoger). Ook de interne controles en risicobeheersing komen aan bod. De bespreking gebeurt op basis van een formele en gedetailleerde risicobeoordeling, opgemaakt door het uitvoerend management. Die geeft weer hoe wij met geïdentificeerde risico's omgaan. Het auditcomité rapporteert over haar werkzaamheden op de eerstvolgende vergadering van de raad van bestuur.

We hanteren een dealing code om marktmisbruik te voorkomen (bijlage 3 bij het Corporate Governance Charter). We hebben ook een compliance officer aangesteld. Die ziet toe op het

correct naleven van de regels over marktmisbruik (zie hoger). Voor onze belangrijkste risico's sluiten wij adequate verzekeringsovereenkomsten.

We hanteren een hedging-politiek om wisselkoersrisico's te beheersen.

Bij het beschrijven van de voornaamste risico's vermelden we nog een aantal andere praktijken van risicobeheersing. Hierin nemen we ook onze risico's rond duurzaamheid mee op en dit zowel qua impact materiality (onze impact op de omgeving) als financial materiality (de impact van de wijzigende omgeving op onze onderneming). Zie ook het hoofdstuk 'niet-financiële informatie' voor meer informatie hierrond.

Voor het proces van financiële verslaggeving hebben we volgende controle en risicobeheersingssystemen opgezet:

De interne reglementen van de raad van bestuur, van het auditcomité en het executief comité beschrijven duidelijk wie voor wat verantwoordelijk is bij het voorbereiden en goedkeuren van de financiële staten van onze groep.

De financiële afdeling rapporteert maandelijks de financiële resultaten van de groep en de divisies aan het executief comité. Het comité bespreekt deze resultaten en stelt ze ter beschikking van de leden van de raad van bestuur.

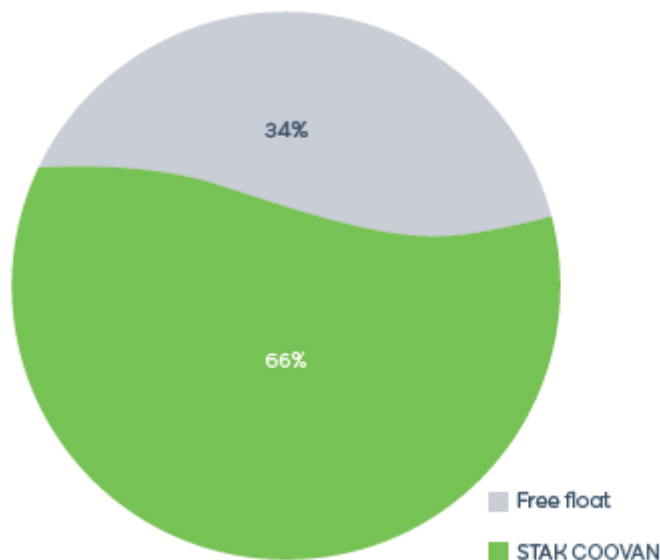
Per kwartaal rapporteert het executief comité de resultaten van de groep en de divisies aan de raad van bestuur. Het executief comité licht de resultaten van het eerste semester en de jaarresultaten eerst toe aan het auditcomité die ze met de interne en externe auditor bespreekt. Daarna gaan deze resultaten ter goedkeuring naar de raad van bestuur. Ze worden gepubliceerd in de door de wet vereiste vorm. We publiceren intern en extern een tijdschema met een overzicht van onze periodieke rapporteringsverplichtingen tegenover de financiële markt.

Per kwartaal rapporteert het executief comité eveneens de resultaten rond de ESG initiatieven (Environment, Social, Governance) aan de Raad van Bestuur (en het duurzaamheidscomité vanaf 2023). Om in de toekomst de auditeerbaarheid van de duurzaamheidsinformatie te kunnen verzekeren werd een software pakket aangekocht dat toelaat zowel KPI's (Key Performance Indicators) te raadplegen per site en per periode maar tevens een goede opvolging van de doelstellingen toelaat en de audit-informatie insluit, teneinde zowel naar interne als externe controle een volledig en traceerbaar systeem te hebben voor de hele onderneming.

We voeren duidelijke tijdschema's in voor de financiële en niet-financiële rapportering op alle niveaus in de onderneming. Zo voldoen we tijdig en correct aan alle wettelijke verplichtingen. We hanteren een duidelijke politiek voor het beveiligen van en toegang verlenen tot financiële gegevens. Er is ook een performant systeem voor back-up en bewaring van deze gegevens.

Andere wettelijke informatie

Aandeelhoudersstructuur op 31 december 2023



Transparantie

We ontvingen in 2023 geen transparantieverklaringen.

Vermeldingen in het kader van artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007

Er zijn geen effectenhouders met bijzondere zeggenschapsrechten. De stemrechten van de eigen aandelen van de groep worden geschorst volgende de geldende wettelijke bepalingen. De buitengewone algemene vergadering kan de statuten van de vennootschap wijzigen. Daarvoor is een meerderheid van drie vierde van de aanwezige stemmen nodig. De aanwezigen moeten minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zoals voorzien in het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Voor een wijziging van het doel van de vennootschap is een meerderheid van vier vijfde van de aanwezige stemmen nodig. Op 31 december 2023 bezat What's Cooking Group NV geen eigen aandelen (op 31 december 2022 evenmin).

De procedure voor de benoeming/herbenoeming van bestuurders (zie bovenstaande herbenoemingen) staat beschreven in artikel 4 van het reglement van het remuneratie- en benoemingscomité (bijlage 5 bij het Corporate Governance Charter van de groep – versie 2023).

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 21 april 2023 machtigde de raad van bestuur van What's Cooking Group NV om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen binnen het toegestaan kapitaal. Dat moet gebeuren onder de voorwaarden van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar.

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 21 april 2023 machtigde de raad van bestuur om, in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, aandelen van de vennootschap aan te kopen voor rekening van de vennootschap. Zo'n aankoop van aandelen is enkel toegestaan om een dreigend ernstig nadeel aan de vennootschap te voorkomen. Deze machtiging geldt voor drie jaar.

We ontvingen in 2017 een transparantieverklaring van STAK Coovan over hun deelneming in het kapitaal van What's Cooking Group NV. We namen deze verklaring op in de website van de vennootschap. We maakten de inhoud bekend volgens de toepasselijke regels. Zie ook hierboven.

Voor zover bekend in de groep zijn er geen andere noemenswaardige elementen die een gevolg kunnen hebben in geval van een openbare overnameaanbieding, noch wettelijke of statutaire beperkingen aan overdracht van aandelen.

11. Beurs- en aandeelhoudersinformatie

Notering van het aandeel

Op 31 december 2023 vertegenwoordigden 1.856.180 aandelen het maatschappelijk kapitaal van What's Cooking Group NV. De aandelen zijn genoteerd op de contant- markt (continuummarkt) van Euronext Brussel. Naar aanleiding van het keuzedividend dat over het boekjaar 2022 werd toegekend, werden op 6 juli 2023, 35.174 nieuwe aandelen uitgegeven en genoteerd.

Om de liquiditeit van het aandeel te bevorderen, sloten we in 2020 een liquiditeitsverschaffer- of liquidity provider-overeenkomst af met Bank Degroof Petercam NV. Volgens deze overeenkomst treedt de bank als tegenpartij op als er te weinig kopers of verkopers zouden zijn.

De liquiditeitsverschaffer zorgt er ook voor dat het verschil vernauwt tussen de bied- en laatkoersen – de prijzen waartegen men kan kopen en verkopen.

De aandeelhoudersstructuur staat beschreven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur (zie hoger).

Aandelengerelateerde instrumenten

Op 31 december 2023 zijn geen aandelengerelateerde instrumenten in omloop, zoals aandelenopties of warrants.

Dividend

Met de jaarlijkse betaalbaarstelling van een dividend wil What's Cooking Group NV haar aandeelhouders een marktcompetitief rendement bieden. Aan de algemene vergadering van 30 mei 2024 stelt de raad van bestuur voor om, over 2023 het dividend te laten stijgen met 7%, ofwel een bruto dividend van 4,28 euro per aandeel te willen goedkeuren. De Raad van Bestuur zal aan de algemene vergadering voorstellen om het dividend dit jaar niet als keuzedividend aan te bieden.

Koersevolutie

Je kan de koers van het What's Cooking? aandeel op elk moment raadplegen op de websites www.whatscooking.group en www.euronext.com

Opvolging door financiële analisten

De analisten van Degroof Petercam en KBC Securities volgden in 2023 het aandeel What's Cooking? op.

12. Niet-financiële informatie

Voor een gedetailleerde beschrijving van de duurzaamheidsstrategie van de groep What's Cooking? verwijzen wij opnieuw naar het geconsolideerd jaarverslag van What's Cooking Group NV (www.whatscooking.group).

13. Voorstellen aan de gewone algemene vergadering

De Raad van bestuur stelt aan de Gewone Algemene Vergadering van 30 mei 2024 voor:

- De jaarrekening op 31 december 2023 goed te keuren en met de resultaatsverwerking in te stemmen. Het niet geconsolideerd resultaat van het boekjaar is een winst van 14.495.671,90 euro.

Resultaat van het boekjaar		14.495.671,90	euro
Overgedragen resultaat vorig boekjaar		29.498.881,37	euro
Te bestemmen resultaat		43.994.553,27	euro
Vergoeding van het kapitaal		7.944.450,40	euro
Over te dragen resultaat		36.050.102,87	euro

- Een bruto dividend van 4,28 euro per aandeel uit te keren.
- Kwijting te verlenen aan de leden van de raad van bestuur en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in 2023.
- De goedkeuring van de RCF (Revolving Credit Facility) herfinanciering van de groep te willen bevestigen.
- Bij afzonderlijke stemming te beslissen over het remuneratieverslag.
- Frank Coopman, als vaste vertegenwoordiger van Holbigenetics NV, te herbenoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2028.
- Kurt Coffyn, als vaste vertegenwoordiger van C:Solutio BV, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van vier jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2028.
- Inge Plochaet, als vaste vertegenwoordiger van Tower Consulting BV, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van vier jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2028.

- Bestuurdersvergoedingen:
De Raad van Bestuur stelt voor aan de Algemene Vergadering om onderstaande vaste jaarvergoedingen, in overeenstemming met het remuneratiebeleid, goed te keuren en toe te kennen aan de bestuurders, in functie van hun bestuurdersmandaat, hun eventuele lidmaatschap van de comités van de raad van bestuur en hun eventuele voorzitterschap:

Voorzitter van de Raad van bestuur	100.000 euro
Lid van de Raad van bestuur	30.000 euro
Voorzitter van het Auditcomité	10.000 euro
Lid van het Auditcomité	6.000 euro
Voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité	7.000 euro
Lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité	5.000 euro
Voorzitter van het Duurzaamheidscomité	7.000 euro
Lid van het Duurzaamheidscomité	5.000 euro

- Filip De Bock, als vaste vertegenwoordiger van KPMG Bedrijfsrevisoren, te herbenoemen als commissaris voor een periode van drie jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2027.

Voor de eigenlijke agenda en voorstellen tot besluit, verwijzen we naar de oproeping voor de algemene vergadering.

Leading for Growth BV, vast vertegenwoordigd
door Piet Sanders
Gedelegeerd bestuurder

PVO Advisory BV, vast vertegenwoordigd
door Paul Van Oyen
Voorzitter Raad van Bestuur

18 april 2024



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van What's Cooking Group NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van What's Cooking Group NV (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 27 mei 2021, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van What's Cooking Group NV uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2023, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting. Het balanstotaal bedraagt EUR 339.953.547 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 14.495.672.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2023, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

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

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

Kernpunt van de controle

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

Waardering van financiële vaste activa

We verwijzen naar VOL-kap 6.4.1, VOL-kap 6.15 en VOL-kap 6.19 van de jaarrekening.

Omschrijving

De boekwaarde van de deelnemingen in en vorderingen op verbonden partijen bedraagt 256 mio EUR per 31 december 2023 en vertegenwoordigt 75% van het balanstotaal op balansdatum. De Venootschap is de uiteindelijke moedermaatschappij van de What's Cooking groep. Als moedermaatschappij bezit het zowel op directe als indirecte wijze deelnemingen in en vorderingen op haar dochterondernemingen. Deelnemingen in dochterondernemingen worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, tenzij management vaststelt dat er een duurzame minderwaarde of ontwaarding bestaat. Vorderingen op verbonden partijen worden opgenomen tegen nominale waarde, tenzij het management vaststelt dat de inbaarheid ervan onzeker is.

Het bestuursorgaan heeft de volgende benadering toegepast om te bepalen of deze activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering: de netto boekwaarde van elke participatie wordt vergeleken met het aandeel in het eigen vermogen van de onderneming of een inschatting van de realiseerbare waarde van de deelneming. Om te beoordelen of de bijzondere waardevermindering duurzaam is, houdt het management rekening met recente financiële prestaties en de gebudgetteerde toekomstige prestaties van haar dochterondernemingen.

We hebben de waardering van financiële vaste activa als een kernpunt voor de controle aangemerkt, omdat deze een belangrijk aandeel van de balans vertegenwoordigt en vanwege het vereiste inschattingsvermogen van het management om het al dan niet duurzame karakter van een bijzondere waardevermindering van financiële vaste activa te beoordelen.

Onze controlewerkzaamheden

We hebben volgende auditprocedures uitgevoerd:

- We hebben een inzicht verkregen in het gebruikte proces om te beoordelen of een investering in een dochteronderneming onderhevig is aan een bijzondere waardevermindering;

- Wij hebben input controles uitgevoerd op de belangrijkste gegevens die door het management zijn gebruikt, in het bijzonder de netto boekwaarde van de investering in dochterondernemingen, het eigendomspercentage, de eigenvermogenswaarde van de verschillende deelnemingen en andere financiële informatie met betrekking tot de verschillende verbonden partijen;
- Indien er aanwijzingen waren voor een duurzame waardevermindering, hebben we de belangrijkste assumpties en gegevens die in de, door het management gehanteerde, analyse worden gebruikt voor de bepaling van de realiseerbare waarde kritisch beoordeeld rekening houdend met onze kennis van de Vennootschap;
- We hebben de mathematische nauwkeurigheid van de berekeningen van het management geverifieerd; en
- We hebben de conclusie van het management beoordeeld betreffende het duurzaam karakter van een bijzondere waardevermindering.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

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

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

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

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

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

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:6 §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de ESRS standaarden. Overeenkomstig artikel 3:75 §1, eerste lid, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met met de vermelde ESRS standaarden .

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12 §1 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van What's Cooking Group NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 18 april 2024

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Filip De Bock
Bedrijfsrevisor