

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0421.364.139	Blz.	E.	D.	VOL-kap 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: **TER BEKE**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **Beke**

Nr.: **1**

Postnummer: **9950**

Gemeente: **Lievegem**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Gent, afdeling Gent**

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **0421.364.139**

DATUM **14/07/2020** van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **IN EURO (2 decimalen)** ²

goedgekeurd door de algemene vergadering van **27/05/2021**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **1/01/2020** tot **31/12/2020**

Vorig boekjaar van **1/01/2019** tot **31/12/2019**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet-³ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: **74** 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, 6.3.6, 6.4.2, 6.5.2, 6.18.2, 9, 11, 12, 13, 14, 15

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
Dirk Goeminne (NV Fidigo)
Voorzitter Raad van Bestuur

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
Francis Kint (Argalix BV)
Gedelegeerd bestuurder

¹ Facultatieve vermelding.

² Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

³ Schrapen 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

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV 0429.053.863

Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1, bus J, 1930 Zaventem, België

Lidmaatschapsnummer : B025

Mandaat: Commissaris, begin: 29/05/2019, einde: 27/05/2021

Vertegenwoordigd door :

1. Vanrobaeys Charlotte
Raymonde de Larochelaan 19 , bus a, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België
, Lidmaatschapsnummer: A02024

Deemanco BV 0841.192.809

Sumatralaan 23, 1180 Brussel 18, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 24/05/2017, einde: 27/05/2021

Vertegenwoordigd door :

1. Eeman Dominique
Sumatralaan 23 , 1180 Brussel 18, België

Coopman Dominique

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

Mandaat: Bestuurder, begin: 31/05/2018, einde: 26/05/2022

Holbigenetics NV 0421.492.219

Leest 81, 9950 Lievegem, België

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

Vertegenwoordigd door :

1. Coopman Frank
Leest 81 , 9950 Lievegem, België

Ann Vereecke BV 0465.678.489

Rijsbrugge 22, 9051 Afsnee, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 31/05/2018, einde: 26/05/2022

Vertegenwoordigd door :

1. Vereecke Ann
Rijsbrugge 22 , 9051 Afsnee, België

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

Fidigo NV 0423.115.483

Oudeheerweg-Heide 77, 9250 Waasmunster, België

Mandaat: Voorzitter van de raad van bestuur, begin: 31/05/2018, einde: 26/05/2022

Vertegenwoordigd door :

1. Goeminne Dirk

Oude Heerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

C:Solutio BV 0736.461.315

Kasteeldreef 33, bus a, 3140 Keerbergen, België

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

Vertegenwoordigd door :

1. Coffyn Kurt

Kasteeldreef 33 , 3140 Keerbergen, België

Van der Pluym Eddy

Via Pontif 28, 6622 Ronco sopra Ascona, Zwitserland

Mandaat: Bestuurder, begin: 29/05/2019, einde: 25/05/2023

Argalix BV 0808.841.131

Kastanjeslaan 4, 1950 Kraainem, België

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder, begin: 1/06/2018, einde: 26/05/2022

Vertegenwoordigd door :

1. Kint Francis

Kastanjeslaan 4 , 1950 Kraainem, België

Tower Consulting BV 0657.914.574

Torenlei 14, 2950 Kapellen (Antw.), België

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

Vertegenwoordigd door :

1. Plochaet Ingeborg

Torenlei 14 , 2950 Kapellen (Antw.), België

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

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

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

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

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

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps- nummer	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	231.231.928,39	222.248.918,33
Immateriële vaste activa	6.2	21	21.596,34	75.706,76
Materiële vaste activa	6.3	22/27	2.993.294,07	4.221.204,92
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23	2.981.934,13	4.205.144,32
Meubilair en rollend materieel		24	11.359,94	16.060,60
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	228.217.037,98	217.952.006,65
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	228.215.859,03	217.950.827,70
Deelnemingen		280	179.432.303,53	151.579.590,02
Vorderingen		281	48.783.555,50	66.371.237,68
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
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>99.077.604,60</u>	<u>76.740.393,70</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	92.753.050,06	73.522.882,62
Handelsvorderingen		40	19.576.596,74	22.241.729,26
Overige vorderingen		41	73.176.453,32	51.281.153,36
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	5.562.954,98	1.972.504,86
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	761.599,56	1.245.006,22
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	330.309.532,99	298.989.312,03

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	97.767.619,56	64.703.997,41
Inbreng	6.7.1	10/11	56.781.509,80	53.190.733,80
Kapitaal		10	5.000.878,43	4.902.800,96
Geplaatst kapitaal		100	5.000.878,43	4.902.800,96
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101		
Buiten kapitaal		11	51.780.631,37	48.287.932,84
Uitgiftepremies		1100/10	51.780.631,37	48.287.932,84
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	37.626.017,32	8.153.171,17
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN ..		16	293.000,00	
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	293.000,00	
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	293.000,00	
Uitgestelde belastingen		168		

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>232.248.913,43</u>	<u>234.285.314,62</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	98.371.631,72	123.322.757,59
Financiële schulden		170/4	98.371.631,72	123.322.757,59
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	98.371.631,72	123.322.757,59
Overige leningen		174		
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	133.833.540,74	110.950.941,09
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	1.394.642,84	1.557.142,84
Financiële schulden		43	74.531,64	5.971,55
Kredietinstellingen		430/8	74.531,64	5.971,55
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	3.773.696,56	7.781.678,80
Leveranciers		440/4	3.773.696,56	7.781.678,80
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	680.123,35	680.394,73
Belastingen		450/3	8.727,92	16.947,36
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	671.395,43	663.447,37
Overige schulden		47/48	127.910.546,35	100.925.753,17
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	43.740,97	11.615,94
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	330.309.532,99	298.989.312,03

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	19.501.783,29	17.784.637,83
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	19.501.783,29	17.784.637,83
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	20.474.916,92	18.696.831,92
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	12.531.232,51	11.082.640,49
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	5.521.980,49	5.264.120,59
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	2.090.591,65	2.236.687,73
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4		
Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	293.000,00	
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	38.112,27	113.383,11
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	-973.133,63	-912.194,09

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	40.600.152,26	9.899.875,59
Recurrente financiële opbrengsten		75	12.747.438,75	9.899.875,59
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	10.077.713,71	7.212.548,18
Opbrengsten uit vlottende activa		751	2.581.734,23	2.628.269,72
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	87.990,81	59.057,69
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	27.852.713,51	
Financiële kosten	6.11	65/66B	3.070.069,84	2.136.821,68
Recurrente financiële kosten		65	3.070.069,84	2.136.821,68
Kosten van schulden		650	2.113.966,91	1.212.810,17
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	956.102,93	924.011,51
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	36.556.948,79	6.850.859,82
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	6.13	67/77	14.978,64	10.822,67
Belastingen		670/3	15.000,15	10.822,96
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	21,51	0,29
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	36.541.970,15	6.840.037,15
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	36.541.970,15	6.840.037,15

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	44.695.141,32	15.083.655,17
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	36.541.970,15	6.840.037,15
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	8.153.171,17	8.243.618,02
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)	37.626.017,32	8.153.171,17
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/7	7.069.124,00	6.930.484,00
Vergoeding van de inbreng	694	7.069.124,00	6.930.484,00
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.132.205,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	1.132.205,02	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.056.498,26
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	54.110,42	
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden	8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	1.110.608,68	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>21.596,34</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.399.991,35
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	1.399.991,35	
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	1.399.991,35
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271		
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	1.399.991,35	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.815.331,97
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	808.570,38	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172		
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	15.623.902,35	
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	10.610.187,65
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	2.031.780,57	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	12.641.968,22	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>2.981.934,13</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	516.297,55
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	4.700,66	
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	520.998,21	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	<u>11.359,94</u>	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxx	168.852.040,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8361	76.328.587,50	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	48.475.873,99	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	196.704.753,53	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	17.272.450,00
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	17.272.450,00	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	179.432.303,53	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxx	66.371.237,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	3.157.638,19	
Terugbetalingen.....	8591	20.712.670,44	
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621	-32.649,93	
Overige mutaties(+)/(-)	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	48.783.555,50	
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)
Ter Beke Luxembourg BO Rue de Neudorf 534 L-2220 Luxembourg Luxemburg	Aandelen op naam	5.000	100,00	0,00	31/12/2019	EUR	2.172.317	749.180
TerBeke-Pluma NV Antoon Van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0475.089.271	aandelen op naam	209.432	99,99	0,01	31/12/2020	EUR	79.115.805	-2.147.965
FreshMeals NV Beke 1 9950 Lievegem België 0884.649.304	Aandelen op naam	85.915	100,00	0,00	31/12/2020	EUR	15.023.254	4.480.607
Pluma NV Antoon van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0404.057.854	Aandelen op naam	1	0,01	99,99	31/12/2020	EUR	12.783.676	-1.060.829
Pasta Food Company Sp z.o.o. BO Aleje Jerozolimskie 56 , bus C 00-803 Warszawa Polen	Aandelen op naam	10.000	100,00	0,00	31/12/2019	PLN	32.338.980	10.193.618
Stefano Toselli SAS BO ZI Espace Zuckermann - BP 56 14270 Mézidon - Canon Frankrijk	aandelen op naam	1.786.361	100,00	0,00	31/12/2019	EUR	16.948.776	2.355.369

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.**

Infor licenties en onderhoud

Fee Club Deal

Software licenties

Overige over te dragen kosten

Boekjaar

129.951,56

342.029,88

153.809,61

135.808,26

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	XXXXXXXXXXXXXX	4.902.800,96
(100)	5.000.878,43	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

 kapitaalverhoging keuzedividend

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

 gewone aandelen dividendgerechtigd

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	98.077,47	34.660
	5.000.878,43	1.767.281
8702	XXXXXXXXXXXXXX	611.037
8703	XXXXXXXXXXXXXX	1.156.244

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

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

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	5.000.878,43

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 CEO incentive

Boekjaar
293.000,00

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**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	1.394.642,84
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	1.394.642,84
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	1.394.642,84

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	98.371.631,72
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	98.371.631,72
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	98.371.631,72

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	

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

Codes	Boekjaar	
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen (post 450/3 en 178/9 van de passiva)		
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	3.727,92
Geraamde belastingschulden	450	5.000,00
Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 en 178/9 van de passiva)		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	671.395,43

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.
toe te rekenen intresten

Boekjaar
43.740,97

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

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen 740

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	49	47
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	46,9	47,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	78.044	78.064

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	3.909.573,70	3.655.402,32
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	1.109.507,46	1.035.591,13
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	300.845,38	283.429,98
Andere personeelskosten	623	202.053,95	289.697,16
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen 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		
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	293.000,00	
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	6.150,99	6.638,51
Andere	641/8	31.961,28	106.744,60
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		1
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	0,2	0,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	438	773
Kosten voor de vennootschap	617	10.903,61	16.738,76

FINANCIËLE RESULTATEN**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

Andere

Andere

8.294,70

4.218,07

Positieve wisselkoersverschillen

79.696,11

54.839,62

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

Vorzieningen 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

801.514,50

594.513,04

Diversen

354,11

27.955,84

Negatieve wisselkoersverschillen

60.586,39

179.001,83

Kosten rente-instrumenten

93.647,93

122.540,80

**OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN
VOORKOMEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	27.852.713,51	
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	27.852.713,51	
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	27.852.713,51	
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 uitzonderlijke 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	9134	15.000,15
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	10.000,15
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	
Geraamde belastingsupplementen	9137	5.000,00
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	

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

Verworpen uitgaven	223.000,00
Ontvangen dividenden	9.490.860,00
Gerealiseerde meerwaarde op financieel vast actief	27.852.714,00

Codes	Boekjaar
9134	15.000,15
9135	10.000,15
9136	
9137	5.000,00
9138	
9139	
9140	
	223.000,00
	9.490.860,00
	27.852.714,00

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

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties	9141	8.445.123,15
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	
Andere actieve latenties		
DBI aftrek		8.445.123,15
Passieve latenties	9144	
Uitsplitsing van de passieve latenties		

Codes	Boekjaar
9141	8.445.123,15
9142	
	8.445.123,15
9144	

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

Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	1.291.412,51	1.512.223,88
Door de vennootschap	9146	33.291,12	47.664,73

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

Bedrijfsvoorheffing	9147	1.311.846,15	1.229.487,06
Roerende voorheffing	9148	681.756,60	638.000,00

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	1.291.412,51	1.512.223,88
9146	33.291,12	47.664,73
9147	1.311.846,15	1.229.487,06
9148	681.756,60	638.000,00

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

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

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

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa 91612

Bedrag van de inschrijving 91622

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen 91632

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt 91712

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan 91722

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

Boekwaarde van de bezwaarde activa 91812

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd 91822

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op de nog door de vennootschap te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa 91912

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd 91922

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed 92012

Bedrag van de niet-betaalde prijs 92022

Codes	Boekjaar
91612	
91622	
91632	
91712	
91722	
91812	
91822	
91912	
91922	
92012	
92022	

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen 9213

Verkochte (te leveren) goederen 9214

Gekochte (te ontvangen) deviezen 9215

Verkochte (te leveren) deviezen 9216

Codes	Boekjaar
9213	
9214	
9215	
9216	

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

Boekjaar

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

Boekjaar

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

Beknopte beschrijving

Het kaderpersoneel en de bedienden zijn gedekt door een aanvullend rust- en overlevingspensioen. Een groepsverzekering dekt de hieruit voortvloeiende verplichtingen . De kosten worden gedragen door de onderneming.

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 becijferd)

Boekjaar

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)	228.215.859,03	217.950.827,70
Deelnemingen	(280)	179.432.303,53	151.579.590,02
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281	48.783.555,50	66.371.237,68
Vorderingen	9291	92.081.703,83	71.930.554,90
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	92.081.703,83	71.930.554,90
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	122.799.675,02	99.520.636,14
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	122.799.675,02	99.520.636,14
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	7.494.568,00	10.057.810,00
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	10.077.713,71	7.212.548,18
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	2.577.249,16	2.625.871,00
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461		
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	27.852.713,51	
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		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

Boekjaar

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

Codes	Boekjaar	
BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN		
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500	
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	
Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon		
Aan bestuurders en zaakvoerders	9503	1.117.644,95
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	

Codes	Boekjaar	
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)		
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	100.891,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	3.796,00
Belastingadviesopdrachten	95062	
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063	
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95081	
Belastingadviesopdrachten	95082	128.531,55
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083	

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

In overeenstemming met art.133/2, bevestigen we dat - beoordeeld over de resterende periode van het 3-jarig audit mandaat (2019-2021) startend vanaf 1 januari 2019, de erelonen voor niet-audit diensten gefactureerd door Deloitte Bedrijfsrevisoren aan de vennootschap, haar dochter- en moedervenootschappen, niet hoger zijn dan de gefactureerde erelonen voor het audit mandaat door Deloitte Bedrijfsrevisoren aan deze vennootschappen.

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 swap	Intrestrisico	Dekking	3,00	0,00	-701.381,56	0,00	-785.408,96
Interest rate cap	Intrestrisico	Dekking	1,00	0,00	1.147,17	0,00	3.206,82
Cap / Floor	Intrestrisico	Dekking	4,00	0,00	244.537,07	0,00	201.244,15

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**

* Schrappen 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.

WAARDERINGSREGELS

- 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 gebruiksklaar te maken. De ERP kosten worden voor een volledig jaar afgeschreven vanaf het ogenblik dat de activa bedrijfsklaar 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 2020 werd een bedrag van 97 miljoen EUR opgenomen aan een variabele intrestvoet. Deze convenant wordt telkens op de 30/06 en 31/12 cijfers getest. In 2020 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

Gebeurtenissen na balansdatum

Ter Beke maakte begin januari bekend dat Francis Kint, CEO, op 30 juni 2021 Ter Beke zal verlaten. Er wordt momenteel een opvolger gezocht.

Francis Kint leidde het bedrijf door drie crisissen, namelijk de uitzonderlijke stijging van de grondstofprijzen door de Afrikaanse Varkenspest in Azië, de terugroepactie en gedeeltelijke sluiting van Aalsmeer en de Covid-19 crisis. Met de resultaten van de tweede jaarhelft 2020 toont hij de veerkracht van het bedrijf.

Ter Beke heeft na grondige analyse beslist om haar herverzekeringsmaatschappij in Luxemburg te verkopen. De transactie wordt momenteel onderhandeld en dient onder andere nog ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de bevoegde Luxemburgse autoriteiten. Ter Beke verwacht deze transactie voor publicatie van zijn halfjaarcijfers 2021 te kunnen afronden. De verkoop zal een éénmalige negatieve impact hebben op de kasstromen en het nettoresultaat. Deze impact zal naar alle waarschijnlijkheid tussen de 4 en 5 miljoen EUR bedragen.

Impact Covid-19

Covid-19 raakte de voedingsindustrie minder hard dan andere sectoren maar had en heeft nog steeds een belangrijke impact:

- o In beide divisies werd de Food Service business sterk geïmpacteerd door de sluiting van de horeca.
 - o De Divisie Bereide Maaltijden ondervond een terugval van de volumes omdat consumenten eerst meer pasta gingen hamsteren om deze daarna zelf te bereiden.
 - o De hoge schommelingen in de bestellingen van de supermarkten kwamen de operationele KPI's in de eerste maanden na de eerste lockdown niet ten goede.
 - o De kosten zijn ook aanzienlijk verhoogd door een hoger betaald absentisme en de kosten gemaakt om de veiligheid van het personeel te vrijwaren. Tot op heden is de groep daar heel goed in geslaagd, maar het blijft een aandachtspunt van elke dag. De bijkomende kosten gemaakt in het kader van de bestrijding van Covid-19 bedroegen 1,9 miljoen EUR en werden aangepast in U-Ebitda zoals eerder aangegeven.
 - o De Ebitda impact van de gemiste verkopen door de gedwongen sluiting van bepaalde Foodservice klanten en de verminderde efficiëntie in de productie door Covid-19 werden niet aangepast in de U-Ebitda cijfers. Deze impact wordt geschat op ongeveer 7,7 miljoen EUR.
- De raad van bestuur en het management willen alle medewerkers nogmaals uitdrukkelijk bedanken voor de flexibiliteit, hun harde werk en discipline.

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

BE 0421.364.139

NV TER BEKE
Beke 1
9950 Lievegem
RPR Gent 0421.364.139

JAARVERSLAG 2020

Hierbij brengt de raad van bestuur verslag uit over haar beleid gedurende het boekjaar 2020.

1. Resultaten van de vennootschap

De resultatenrekening vertoont bedrijfsopbrengsten van 19.501.783,29 euro en een winst van 36.541.970,15 euro.

2. Activiteiten van de vennootschap

Ter Beke (Euronext Brussel: TERB) is een innovatief Belgisch voedingsconcern dat verse voeding op de markt brengt in tal van Europese landen.

De groep heeft 2 kernactiviteiten: fijne vleeswaren en versbereide gerechten, beschikt over 12 industriële vestigingen in België, Nederland, Frankrijk, Polen en het Verenigd Koninkrijk en telt ongeveer 2650 medewerkers. Ter Beke realiseerde in 2020 een omzet van 717,4 miljoen EUR.

DIVISIE BEREIDE GERECHTEN

- produceert versbereide gerechten voor de Europese markt
- marktleider in koelverse lasagne in Europa
- 2 gespecialiseerde productiesites in België (Wanze en Marche-en-Famenne), 1 in Frankrijk (Mézidon-Vallée d’Auge), 1 in Polen (Opole) en 1 in het Verenigd Koninkrijk (Deeside)
- merknamen Come a casa®, Vamos® en Stefano Toselli® naast tal van distributiemerken
- telt ongeveer 1250 medewerkers

DIVISIE VLEESWAREN

- producent en versnijder van fijne vleeswaren voor de Benelux, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland
- 2 productievestigingen in België (Wommelgem en Lievegem) en 1 in Nederland (Borculo)
- 6 centra voor versnijding en verpakking van vleeswaren waaryan 3 in België (Wommelgem, Lievegem en Veurne) en 3 in Nederland (Wijchen, Ridderkerk en Aalsmeer)
- innovatief in het segment van voorverpakte vleeswaren
- distributiemerken en eigen merknamen zoals Pluma®, Daniël Coopman®;
- telt ongeveer 1400 medewerkers

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Kerncijfers:

	2020	2019	Wijziging %
Actief			
Immateriële vaste activa	21 596,34	75 706,76	-71,47
Materiële vaste activa	2 993 294,07	4 221 204,92	-29,09
Financiële vaste activa	228 217 037,98	217 952 006,65	4,71
Vorderingen op meer dan één jaar	-	-	
Vorderingen op ten hoogste één jaar	92 753 050,06	73 522 882,62	26,16
Liquide middelen	5 562 954,98	1 972 504,86	182,02
Overlopende rekeningen	761 599,56	1 245 006,22	-38,83
	330 309 532,99	298 989 312,03	10,48
Passief			
Kapitaal	5 000 878,43	4 902 800,96	2,00
Uitgiftepremies	51 780 631,37	48 287 932,84	7,23
Reserves	3 360 092,44	3 360 092,44	-
Overgedragen resultaat	37 626 017,32	8 153 171,17	361,49
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	293 000,00	-	
Schulden op meer dan één jaar	98 371 631,72	123 322 757,59	-20,23
Schulden op ten hoogste één jaar	133 833 540,74	110 950 941,09	20,62
Overlopende rekeningen	43 740,97	11 615,94	276,56
	330 309 532,99	298 989 312,03	10,48

	2020	2019	Wijziging %
Resultatenrekening			
Bedrijfsopbrengsten	19 501 783,29	17 784 637,83	9,66
Bedrijfskosten	-20 474 916,92	-18 696 831,92	9,51
Bedrijfsresultaat	-973 133,63	-912 194,09	
Financiële opbrengsten	40 600 152,26	9 899 875,59	310,11
Financiële kosten	-3 070 069,84	-2 136 821,68	43,67
Winst voor belastingen	36 556 948,79	6 850 859,82	
Belastingen	-15 000,15	-10 822,67	38,60
Resultaat na belastingen	36 541 948,64	6 840 037,15	

Activa**Financiële vaste activa betreffen:**

de deelnemingen in de verschillende dochterondernemingen van de groep Ter Beke.
De vorderingen op lange termijn aan dochterondernemingen van de groep Ter Beke.

Vorderingen op ten hoogste één jaar

betreffen hoofdzakelijk vorderingen op groepsondernemingen (cash pool)

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Passiva**Kapitaal en Uitgiftepremies**

Het dividend over boekjaar 2019 werd uitgekeerd via een keuzedividend. De aandeelhouders van Ter Beke NV hebben voor 74,02% 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 Ter Beke tot een versterking van het eigen vermogen van 3.590.776,00 euro (kapitaal en uitgiftepremie) door middel van de creatie van 34.660 nieuwe aandelen.

Schulden op meer dan 1 jaar betreffen bankleningen

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 x 1 jaar.

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 zijn vergelijkbaar met het vorig boekjaar en bevatten voornamelijk doorrekeningen aan groepsondernemingen.

De financiële opbrengsten zijn hoger door de meerwaarde bij realisatie van financiële vaste activa, met name de verkoop van Berkhout-Langeveld BV aan Terbeke-Pluma NV welke geschiedde door middel van een inbreng.

3. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

NV Ter Beke oefent een aantal groepsgerelateerde 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 Ter Beke verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag van NV Ter Beke (www.terbeke.be)

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

4. Impact Covid-19

Covid-19 raakte de voedingsindustrie minder hard dan andere sectoren maar had en heeft nog steeds een belangrijke impact:

- In beide divisies werd de Food Service business sterk geïmpacteerd door de sluiting van de horeca.
- De Divisie Bereide Maaltijden ondervond een terugval van de volumes omdat consumenten eerst meer pasta gingen hamsteren om deze daarna zelf te bereiden.
- De hoge schommelingen in de bestellingen van de supermarkten kwamen de operationele KPI's in de eerste maanden na de eerste lockdown niet ten goede.
- De kosten zijn ook aanzienlijk verhoogd door een hoger betaald absentisme en de kosten gemaakt om de veiligheid van het personeel te vrijwaren. Tot op heden is de groep daar heel goed in geslaagd, maar het blijft een aandachtspunt van elke dag. De bijkomende kosten gemaakt in het kader van de bestrijding van Covid-19 bedroegen 1,9 miljoen EUR en werden aangepast in U-Ebitda zoals eerder aangegeven.
- De Ebitda impact van de gemiste verkopen door de gedwongen sluiting van bepaalde Foodservice klanten en de verminderde efficiëntie in de productie door Covid-19 werden niet aangepast in de U-Ebitda cijfers. Deze impact wordt geschat op ongeveer 7,7 miljoen EUR.

De raad van bestuur en het management willen alle medewerkers nogmaals uitdrukkelijk bedanken voor de flexibiliteit, hun harde werk en discipline.

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

Ter Beke maakte begin januari bekend dat Francis Kint, CEO, op 30 juni 2021 Ter Beke zal verlaten. Er wordt momenteel een opvolger gezocht. Francis Kint leidde het bedrijf door drie crisissen, namelijk de uitzonderlijke stijging van de grondstofprijzen door de Afrikaanse Varkenspest in Azië, de terugroepactie en gedeeltelijke sluiting van Aalsmeer en de Covid-19 crisis. Met de resultaten van de tweede jaarhelft 2020 toont hij de veerkracht van het bedrijf.

Ter Beke heeft na grondige analyse beslist om haar herverzekeringsmaatschappij in Luxemburg te verkopen. De transactie wordt momenteel onderhandeld en dient onder andere nog ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de bevoegde Luxemburgse autoriteiten. Ter Beke verwacht deze transactie voor publicatie van zijn halfjaarcijfers 2021 te kunnen afronden. De verkoop zal een éénmalige negatieve impact hebben op de kasstromen en het nettoresultaat. Deze impact zal naar alle waarschijnlijkheid tussen de 4 en 5 miljoen EUR bedragen.

6. Onderzoek en ontwikkeling

NV Ter Beke verricht geen bijzondere werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. Voor een gedetailleerde beschrijving van de werkzaamheden van de groep Ter Beke verwijzen wij opnieuw naar het geconsolideerd jaarverslag van NV Ter Beke (www.terbeke.be)

7. 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 intrinstpercentages en wisselkoersen.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

8. Bijkantoren

NV Ter Beke bezit geen bijkantoren.

9. Strijdigheid van belangen

In 2020 werden geen belangenconflicten (in de zin van artikel 7:96 WVV) gemeld in de raad van bestuur.

10. 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.

11. Verklaring inzake deugdelijk bestuur over 2020

De Verklaring inzake deugdelijk bestuur is gebaseerd op artikel 3:6§2 en artikel 3:32 WVV. en op de Corporate Governance Code 2020. Ze bevat de feitelijke informatie over het Corporate Governance beleid van Ter Beke in 2020, inclusief:

- een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingssystemen
- de vereiste wettelijke informatie
- de samenstelling van de bestuursorganen
- de werking van de bestuursorganen
- hun comités
- het remuneratieverslag

De verklaring bevat ook een aantal elementen van de niet-financiële informatie, zoals bedoeld in artikel 3:6 WVV.

Als referentiecode nemen we voor het boekjaar 2020 de Belgische Corporate Governance Code 2020. Deze code is publiek beschikbaar op www.corporategovernancecommittee.be.

Ons Corporate Governance Charter is gepubliceerd op www.terbeke.com. In het charter verduidelijken we onze positie tegenover de bepalingen van de Corporate Governance Code 2020. We beschrijven er ook de andere Corporate Governance praktijken in, die we toepassen naast de Corporate Governance Code 2020. Het Corporate Governance Charter van de groep en de statuten van NV Ter Beke werden in 2020 aangepast in lijn met de Corporate Governance Code 2020 en het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De wettelijke bepalingen rond Corporate Governance leven we na zoals beschreven in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 2020 en in de bijzondere wetten in dit verband.

De groep volgt de 10 principes van de Corporate Governance Code. Volgende aanbevelingen van de Corporate Governance Code 2020 heeft de groep (nog) niet geïmplementeerd in 2020:

Aanbeveling 7.6: De raad van bestuur heeft vooralsnog beslist om geen aandelengerelateerde vergoeding aan haar niet-uitvoerende leden te betalen. Het eventueel opzetten van dergelijke

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

vergoeding wordt door het Remuneratiecomité verder voorbereid in 2021 en zal naderhand door de raad van bestuur worden overwogen.

Aanbeveling 7.9: Aangezien er geen aandelengerelateerde vergoeding is, werd ook geen drempel bepaald voor het aanhouden van aandelen door het uitvoerend management.

RAAD VAN BESTUUR**1. DIRK GOEMINNE (°1955) – Fidigo NV**

Volgde de opleiding Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW) en Handelsingenieur aan de Universiteit van Antwerpen. Hij vervulde managementfuncties in productiebedrijven en detailhandelsbedrijven. Tot 2007 was hij voorzitter van de Groepsdirectie van V&D en lid van de raad van bestuur van Maxeda (Vendex/KBB). Dirk Goeminne is voorzitter van de Raad van Commissarissen bij Stern Groep N.V., lid van de RvC bij Wielco BV en niet- uitvoerend bestuurder bij Van de Velde NV. Bij Wereldhave Belgium NV en JBC NV neemt hij het voorzitterschap op in de raad van bestuur. Dirk Goeminne was CEO van Ter Beke van 2013 tot 2018. Sinds 1 juni 2018 is hij voorzitter.

2. FRANK COOPMAN (°1965) – Holbigenetics NV

Studeerde af als dierenarts in 1990, volgde een bijkomende opleiding in diergeneeskundig toezicht op eetwaren van dierlijke oorsprong en in de moleculair medische biotechnologie. Hij behaalde een doctoraat in de diergeneeskundige wetenschappen. Hij was jarenlang docent dierlijke productie en genetica. Hij is medeoprichter van BCC bv, Biomics and Chemics Consultancy, waar hij zaakvoerder is en verantwoordelijk is voor de uitbouw van het biologisch - genetische luik. De algemene vergadering van 28 mei 2020 benoemde Frank Coopman tot bestuurder voor vier jaar, tot aan de algemene vergadering van 2024.

3. DOMINIQUE COOPMAN (°1967)

Is landbouwkundig en bedrijfskundig ingenieur. Ze heeft een diploma milieusanering en master in food culture op zak. Ze is werkzaam in Italië als freelance consultant. Bij Ter Beke is Dominique Coopman bestuurder sinds 2008. De algemene vergadering van 31 mei 2018 herbenoemde Dominique Coopman als bestuurder voor vier jaar, tot aan de algemene vergadering van 2022.

4. EDDY VAN DER PLUYM (°1957)

Genoot een opleiding Economische Wetenschappen, aangevuld met een MBA INSEAD. Na een korte periode bij Deloitte, Haskins & Sells startte hij bij familiebedrijf Pluma NV, dat in 2006 geïntegreerd werd binnen Ter Beke. De algemene vergadering van 29 mei 2019 benoemde Eddy Van der Pluym als bestuurder tot aan de algemene vergadering van 2023.

5. FRANCIS KINT (°1962), CEO – Argalix BV

Is burgerlijk ingenieur van de Universiteit Gent, aangevuld met een Postgraduaat aan de Vlerick Business School en een MBA INSEAD. Hij bouwde een internationale carrière uit bij onder andere Sara Lee, Chiquita, Fiskars en UNIVEG. Voor Ter Beke was Francis CEO van Vion, een internationale vleesproducent met hoofdkantoor in Boxtel, Nederland. Francis werd benoemd tot bestuurder door de algemene vergadering van 31 mei 2018 en werd door de raad van bestuur aangesteld als CEO voor de groep. Op 30 juni 2021 zal Francis Kint de groep verlaten, zoals eerder aangekondigd.

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

BE 0421.364.139

6. ANN VEREECKE (*1963) – Ann Vereecke BV

Is burgerlijk ingenieur en Doctor in Management (UGent). Ze is professor in Operations en Supply Chain Management aan Vlerick Business School en Universiteit Gent. Ann Vereecke was bestuurslid en voorzitter van EurOMA (European Operations Management Association) en bestuurslid van POMS (Production and Operations Management Society in de VS). Momenteel is ze bestuurslid bij Picanol Group en North Sea Port. In 2014 sloot ze aan bij de raad van bestuur van Ter Beke als onafhankelijk bestuurder. Ze zetelt ook in het auditcomité en is voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité.

7. DOMINIQUE EEMAN (*1957) – Deemanco BV

Behaalde een diploma Toegepaste Economische Wetenschappen aan de Universiteit Antwerpen, een master aan Vlerick Business School en behaalde het certificaat Insead International Directors Programme. Hij is General Manager van de beursgenoteerde holdingmaatschappij Solvac. Als ex-CFO heeft hij een brede ervaring. Hij is een allround financieel en strategisch expert, en vertrouwd met de waarden van een familiebedrijf zoals Ter Beke. De voedingssector kent hij vanuit zijn ervaring als CFO bij Vandemoortele en zijn bestuurdersfunctie bij Leonidas. Hij is eveneens Voorzitter van Akkanto, lid van de raad van bestuur bij Funds For Good, Sofindev IV en lid van de raad van toezicht bij de bank Van de Put & Co. Bij Ter Beke is hij onafhankelijk bestuurder sinds 2017. Hij is ook voorzitter van het auditcomité en lid van het remuneratie- en benoemingscomité.

8. KURT COFFYN (*1968) – C:Solutio BV

Is van opleiding industrieel ingenieur automatisatie & vermogen elektronica. Hij bouwde 30 jaar ervaring op in Operations & Supply Chain. Dit deed hij vanop de productievloer als arbeidsanalist bij Vynckier (General Electric) Gent, over Europese posities bij Stanley Black & Dekker, tot COO bij verschillende bedrijven zoals Ontex (persoonlijke hygiëne), Provimi (wereldspeler in de premix diervoeding), Cargill (Diervoeding & Zetmeelproductie) en Unilabs Zwitserland (Klinische Labo's). Sinds eind 2019 is hij actief als COO bij het Belgische Lineas, de Europese private leider in vrachtvervoer per spoor. Hij startte als onafhankelijk bestuurder van Ter Beke in 2017, neemt het mandaat sinds 2020 waar als vaste vertegenwoordiger van C:Solutio BV en is ook lid van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité.

9. INGE PLOCHAET (*1968) – Tower Consulting BV

Bezit een diploma Master in de Industriële Wetenschappen - Chemie, studeerde Innovatiemanagement aan IMD en behaalde een in-company MBA aan Insead-Wharton. Ze startte haar loopbaan bij Procter & Gamble als verpakkingsingenieur. Daarna bekleedde ze tot 2015 verschillende posities bij AB-Inbev, van verpakkings- en later innovatie directeur West-Europa tot verkoopsdirecteur retail Nederland en België, VP Commercial West-Europa en voorzitter van AB Inbev UK & Ierland. Ze adviseert vandaag tal van bedrijven inzake strategie, is Voorzitter van de raad van bestuur van Konings NV, B-Steel BV en Van Genechten Packaging NV, en is bestuurder bij Victor Buyck Steel Construction en Colmar NV. Zij startte als onafhankelijk bestuurder van Ter Beke in 2020 en is ook lid van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Samenstelling en werking van de bestuursorganen en comitésRaad van bestuur

Onderstaande tabel geeft de samenstelling weer van de raad van bestuur op 31 december 2020, met een overzicht van de vergaderingen en aanwezigheden in 2020.

Naam	Type*	Einde mandaat	Comités**	Vergaderingen 2020 (x = aanwezig)												
				6/1	21/2	26/2	20/3	25/3	16/4	28/5	11/6	23/6	27/8	12/10	26/11	
Dirk Goeminne (1)	NU	2022	AC/RBC	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Dominique Coopman	NU	2022		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Frank Coopman (5)	NU	2024		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Eddy Van Der Pluym	NU	2023		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Ann Vereecke (2)	O	2022	AC/RBC	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Dominique Eeman (3)	O	2021	AC/RBC	x	x		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Kurt Coflym (6)	O	2024	AC/RBC	x	x		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Inge Plochaet (7)	O	2024	AC/RBC							x	x	x	x	x	x	x
Francis Kint (4)	U	2021		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x

In de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger voor:

(1) NV Fldigo, (2) BV Ann Vereecke, (3) BV Deemanco, (4) BV Argalix, (5) NV Holbigenetics, (6) BV C:Solutio, (7) BV Tower Consulting, vanaf 28 mei 2020

*

U = Uitvoerend
NU = Niet uitvoerend
O = Onafhankelijk

**

AC = Auditcomité
RBC = Remuneratie- en Benoemingscomité

Voor zover nodig bevestigen wij dat de groep voldoet aan aanbeveling 5.5 van de Corporate Governance Code. Dat bepaalt het maximum aantal mandaten in beursgenoteerde bedrijven voor niet-uitvoerende bestuurders.

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

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

Diversiteit

In de samenstelling van de raad van bestuur houden we rekening met de noodzakelijke complementariteit van bekwaamheden, ervaring, kennis en diversiteit (ook op basis van geslacht). Zie ook artikel 1.2 van het Intern Reglement (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 2020 tegemoetkomen.

Evaluatie

De voorzitter van de raad organiseert regelmatig een formele evaluatie van de raad en haar werking, inclusief de interactie met het uitvoerend management. De resultaten van deze evaluatie worden in de raad besproken en verbeteringsacties worden voorbereid. In 2020 vond geen formele evaluatie plaats.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Benoemingen / herbenoemingen in 2021

De algemene vergadering van 27 mei 2021 zal gevraagd worden Deemanco BV, vast vertegenwoordigd door Dominique Eeman, te herbenoemen als onafhankelijke bestuurder voor een periode van 4 jaar, tot aan de jaarlijkse algemene vergadering van 2025.

Comités binnen de raad van bestuur

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

Onderstaande tabel geeft de samenstelling van het auditcomité op 31 december 2020, met een overzicht van de vergaderingen en aanwezigheden in 2020.

Naam	Vergaderingen 2020 (x = aanwezig)					
	6/1	21/2	11/6	24/8	12/10	26/11
NV Fidigo (Dirk Goeminne)	x	x	x	x	x	x
BV Deemanco (Dominique Eeman)*	x	x	x	x	x	x
BV Ann Vereecke (Ann Vereecke)	x	x	x	x	x	x
BV C:Solutio (Kurt Coffyn)	x	x	x	x	x	x
BV Tower Consulting (Inge Plochaet)*			x	x	x	x

* Voorzitter

* vanaf 28 mei 2020

Alle leden van het comité 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 over de activiteiten van de vennootschap. Het comité vergaderde geregeld in aanwezigheid van de commissaris en steeds in aanwezigheid van de interne auditor.

Het auditcomité adviseerde de raad van bestuur onder andere over

- + de jaarresultaten 2019
- + de halfjaarresultaten 2020
- + de interne controle
- + het risk management van de groep
- + de onafhankelijkheid en de vergoeding van de commissaris en met de commissaris gelieerde bedrijven

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

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 2020, met een overzicht van de vergaderingen en de aanwezigheden in 2020.

Naam	Vergaderingen 2020 (x = aanwezig)		
	21/2	11/6	26/11
BV Ann Vereecke (Ann Vereecke)*	x	x	x
BV Deemanco (Dominique Eeman)	x	x	x
BV C.Solutio (Kurt Coffyn)	x	x	x
NV Fidigo (Dirk Goeminne)	x	x	x
BV Tower Consulting (Inge Plochaet) ^o		x	x

^o vanaf 28 mei 2020

* 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 de directieleden en de CEO
- + de bezoldigingen van de voorzitter en de bestuurders
- + het algemene remuneratiebeleid voor de bestuurders en het uitvoerend management
- + 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.

SECRETARIS

De heer Dirk De Backer is secretaris van de raad van bestuur en van de comités die binnen de raad van bestuur zijn opgericht.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

EXECUTIEF COMITE EN DAGELIJKS BESTUUR

Naar aanleiding van de invoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen opteerde Ter Beke in 2020 voor een *one tier* bestuursmodel, met een raad van bestuur, een gedelegeerd bestuurder voor het dagelijks bestuur en een executief comité.

SAMENSTELLING EXECUTIEF COMITÉ OP 31/12/2020

- BV Argalix, vast vertegenwoordigd door Francis Kint, Group CEO/voorzitter executief comité/gedelegeerd bestuurder
- Sagau Consulting BV, vast vertegenwoordigd door Christophe Bolsius, CEO divisie bereide maaltijden
- Eric Kamp, Group COO en Managing Director divisie vleeswaren Nederland
- BV Esroh, vast vertegenwoordigd door Yves Regniers, Group CFO
- Dirk De Backer, Group Director Human Resources/Secretaris-Generaal

WERKING

Het executief comité vergaderde in 2020 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 maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter van de groep.

EVALUATIE

De raad van bestuur evalueert eenmaal per jaar het functioneren van de CEO (zonder de CEO) en eenmaal per jaar de andere leden van het executief comité (samen met de CEO). De raad doet dat op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité. Ook in 2020 vond deze evaluatie plaats. De raad hanteert hiervoor zowel kwantitatieve als kwalitatieve parameters. Tussen deze evaluatie en de jaarlijkse variabele remuneratie is geen direct verband.

1. FRANCIS KINT (°1962) – Argalix BV

Group CEO/Gedelegeerd Bestuurder NV Ter Beke

Is burgerlijk ingenieur van de Universiteit Gent, aangevuld met een Postgraduaat aan de Vlerick Business School en een MBA INSEAD. Hij bouwde een internationale carrière uit bij onder andere Sara Lee, Chiquita, Fiskars en UNIVÉG. Voor Ter Beke was Francis CEO van Vion, een internationale vleesproducent met hoofdkantoor in Boxtel, Nederland. Francis werd benoemd tot bestuurder door de algemene vergadering van 31 mei 2018 en werd door de raad van bestuur aangesteld als CEO voor de groep. Zoals eerder aangekondigd verlaat Francis de groep per 30 juni 2021.

2. YVES REGNIERS (°1978) – BV ESROH

Group CFO

Studeerde rechten (UGgent), behaalde daarna een International Executive MBA aan de Warwick Business School (VK). Startte zijn loopbaan bij PwC in financiële audit. Hij werkte nadien 13 jaar bij Multi Packaging Solutions (nu : Westrock) in diverse financiële functies in binnen- en buitenland. Sinds begin 2017 is hij actief bij Ter Beke, sinds januari 2019 maakt hij deel uit van het executief comité en sinds maart 2020 is hij CFO van de groep.

3. DIRK DE BACKER (°1971)

Secretaris-Generaal/Group Director Human Resources

Studeerde rechten (KU Leuven, Rouen) en behaalde tevens een LL.M. aan de Universiteit van Houston en een MBA aan de Vlerick Business School en de Amsterdam Business School. Hij was tot 2004 advocaat bij het advocatenkantoor Allen & Overy. Sinds 15 november 2004 is hij secretaris-generaal van de groep Ter Beke, een functie die hij sinds 1 mei 2014 combineert met de functie van

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

BE 0421.364.139

directeur human resources voor de groep. Dirk De Backer treedt ook op als secretaris van de raad van bestuur en werd aangesteld als compliance officer voor de groep. Sinds 1 december 2014 maakt hij deel uit van het executief comité.

4. ERIC KAMP (*1963)

Group COO/MD Vleeswaren Nederland

Studeerde Bestuurskunde aan de Universiteit Twente in Enschede. Hij bouwde een internationale carrière op bij Mars, United Biscuits, Provimi en Cargill en heeft in Duitsland, Hongarije en Zuid-Afrika gewoond en gewerkt. Voor Ter Beke was Eric de Operations and Supply Chain Director bij de Aquafeed divisie van Cargill. Eric neemt sinds 1 mei de positie van COO en MD Vleeswaren Nederland op en maakt deel uit van het executief comité.

5. CHRISTOPHE BOLSIOUS (*1969) – Sagau Consulting BV

CEO Divisie Bereide Maaltijden

Studeerde af als licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW) met specialisatie Internationaal Zakenwezen (Universiteit Antwerpen). Hij bracht zijn hele carrière door in de foodindustrie. Zijn loopbaan startte hij in verschillende sales- en marketingfuncties in binnen- en buitenland bij Dr Oetker, Sara Lee Meat Products en Campina. In 2009 nam hij managementfuncties op bij achtereenvolgens Friesland Campina en Douwe Egberts. Christophe Bolsius was actief lid van uitvoerende comités in verschillende sectorverenigingen: VLAM, BABM, BMA, de vereniging van koffiebranders. In december 2014 vervoegde hij de commerciële directie van Ter Beke. Sinds november 2015 neemt hij de positie van commercieel directeur bereide maaltijden op. Begin december 2017 werd hij CEO voor de Divisie Bereide Maaltijden van de groep Ter Beke.

Belangenconflicten**RAAD VAN BESTUUR**

In 2020 kreeg de raad van bestuur geen melding van een belangenconflict in de zin van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Er kwamen geen andere meldingen binnen van transacties met verbonden partijen, zoals beschreven in bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep.

EXECUTIEF COMITÉ

In 2020 dienden zich in het executief comité geen belangenconflicten aan. Er werden ook 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 29 mei 2019 benoemde Deloitte Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door mevrouw Charlotte Vanrobaeys, tot commissaris van NV Ter Beke. De benoeming gold voor drie jaar.

We overlegden regelmatig met de commissaris. Voor de halfjaarlijkse en jaarlijkse rapportering nodigden we haar 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 Ter Beke geen relaties die haar oordeel zouden kunnen beïnvloeden. Zij bevestigde trouwens haar onafhankelijkheid ten aanzien van de groep.

In 2020 betaalden we 473 duizend EUR voor auditdiensten aan Deloitte Bedrijfsrevisoren en aan de personen met wie Deloitte Bedrijfsrevisoren verbonden is. Voor niet-auditdiensten betaalden we in

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

BE 0421.364.139

2020 4 duizend EUR. De vennootschappen waarmee de commissaris een samenwerkingsverband heeft hebben bijkomende erelonen gefactureerd aan de Groep voor een bedrag van 145 duizend EUR.

Omwille van de wetgeving op de onafhankelijkheid van de commissaris en de duur van het mandaat was het voor Deloitte Bedrijfsrevisoren niet langer mogelijk commissaris van de groep te blijven. De raad van bestuur, op advies van het auditcomité en met goedkeuring van de Ondernemingsraad, zal daarom aan de Algemene Vergadering van 27 mei 2021 voorstellen KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Filip De Bock, te benoemen als commissaris voor een termijn van 3 jaar.

Dealing Code voor transacties in effecten van Ter Beke

De Dealing Code van Ter Beke bepaalt de regels voor transacties in effecten van Ter Beke (bijlage 3 van het Corporate Governance Charter van de groep).

- + De Dealing Code bepaalt dat koersgevoelige informatie onmiddellijk moet worden gecommuniceerd.
- + Bestuurders, directieleden en insiders moeten aandelentransacties voorleggen aan de compliance officer. Bij negatief advies moet de betrokkene de transactie annuleren of voorleggen aan de raad van bestuur.
- + De Dealing Code bevat richtlijnen om het vertrouwelijke karakter van bevoorrechte informatie te bewaren. Zo voorziet de Dealing Code sperperiodes. Bestuurders en andere relevante personen van Ter Beke mogen dan geen transacties in effecten van Ter Beke uitvoeren.
- + Nieuwe leden van de raad van bestuur, het executief comité en andere personen die regelmatig toegang hebben tot bevoorrechte informatie, lichten we altijd in over de Dealing Code.
- + De vennootschap houdt ook een lijst bij van de personen die toegang hebben tot bevoorrechte informatie.

Remuneratieverslag

In 2020 gehanteerde procedure om het remuneratiebeleid te ontwikkelen en de remuneratie en het toegepaste remuneratiebeleid te bepalen

Remuneratieprocedure

Het remuneratie- en benoemingscomité bereidde het remuneratiebeleid voor. Ze deed dat voor de leden van de raad van bestuur, de CEO en de leden van het executief comité. De raad van bestuur keurde het remuneratiebeleid goed. Het remuneratiebeleid wordt afzonderlijk ter beschikking gesteld op de website van de groep (www.terbeke.com) en zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van 27 mei 2021.

Het remuneratiebeleid voor de leden van de raad van bestuur, de CEO en de leden van het executief comité maakt verder integraal deel uit van het Corporate Governance Charter. Het werd als bijlage toegevoegd aan het intern reglement van het remuneratie- en benoemingscomité. Het remuneratie- en benoemingscomité ziet toe op de toepassing van het beleid en adviseert daarin de raad van bestuur.

De algemene vergadering van 28 mei 2020 keurde het remuneratieniveau goed voor de leden van de raad van bestuur in het boekjaar 2020.

Op advies van het remuneratie- en benoemingscomité bevestigde de raad van bestuur het remuneratieniveau voor de CEO en de leden van het executief comité in het boekjaar 2020.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Remuneratie

De leden van de raad van bestuur en comités hadden in 2020 recht op volgende jaarlijkse vaste vergoedingen (in EUR):

REMUNERATIE

De leden van de raad van bestuur en comités hadden in 2020 recht op volgende jaarlijkse vaste vergoedingen (in EUR):

Voorzitter Raad van Bestuur	75.000
Lid Raad van Bestuur	20.000
Voorzitter Auditcomité	10.000
Lid Auditcomité	6.000
Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité	7.000
Lid Remuneratie- en Benoemingscomité	5.000

Bestuurders 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 leden van het uitvoerend management die hun diensten leveren via een managementvennootschap, bestaat uit een basisvergoeding en een jaarlijkse variabele vergoeding. De vergoeding van de leden van het uitvoerend management die in loondienst zijn van de groep bestaat uit: een basisvergoeding, een jaarlijkse variabele vergoeding, een bedrijfswagen, een tankkaart en andere vergoedingscomponenten zoals pensioenen en verzekeringen, volgens de geldende richtlijnen van de vennootschap.

De CEO en de leden van het uitvoerend management ontvangen een jaarlijkse variabele vergoeding. Die vergoeding hangt af van het behalen van de jaarlijks vastgestelde doelstellingen voor het boekjaar waarop de variabele vergoeding van toepassing is.

De doelstellingen zijn gebaseerd op objectieve parameters. Ze hangen nauw samen met de resultaten van de groep, en met de rol die de CEO en de leden van het uitvoerend management spelen in het behalen van de resultaten. De voornaamste parameters zijn volume, (U)EBITDA, EAT, ROCE en de schuldgraad (voor de definitie van deze parameters verwijzen we naar het financiële deel van het jaarverslag). Jaarlijks evalueert het remuneratie- en benoemingscomité welke parameters van toepassing zijn in een gegeven jaar en wat de doelstellingen zijn voor dat jaar, met het oog op de uitvoering van de lange termijn strategie van de groep. Dat wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur. Voor 2020 betrof het schuldgraad en (U)EBITDA. Het behalen van individuele objectieven bepaalt in 2020 voor 20% de variabele vergoeding voor de leden van het uitvoerend management.

De variabele vergoeding betreft steeds minder dan een vierde van de jaarlijkse remuneratie.

Behalen de CEO of managementleden de minimum te behalen doelstelling in een gegeven jaar niet, dan vervalt het recht voor dat jaar op de aan die doelstelling verbonden variabele vergoeding. Overschrijden ze echter de te behalen doelstelling, dan kunnen ze maximaal 150% van de daaraan gekoppelde variabele vergoeding ontvangen.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Naast de variabele vergoedingen kan de raad van bestuur aan de CEO en/of (een aantal van) de leden van het uitvoerend management een (bijkomende) bonus toekennen voor specifieke prestaties of verdienste. Dit gebeurt op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité. Voorwaarde is dat men zo het totaalbudget voor de variabele verloning voor de CEO en de leden van het uitvoerend management niet overschrijdt. Voor 2020 werden geen boni toegekend.

Indien men een variabele vergoeding toekent op basis van gegevens die nadien onjuist blijken te zijn, zal de vennootschap zich beroepen op de mogelijkheden van het gemeen recht. Er zijn geen specifieke overeenkomsten of systemen die de vennootschap het recht geven de uitbetaalde variabele vergoeding terug te vorderen.

Normaal gezien zal de groep het remuneratiebeleid voor de raad van bestuur en het uitvoerend management niet ingrijpend wijzigen in de komende jaren, met uitzondering desgevallend van de invoering van aandelengerelateerde beloning voor niet-uitvoerende bestuurders en desgevallend de leden van het executief comité.

Voor de CEO van de groep en voor de CEO van de Divisie Bereide Maaltijden werd in 2018 een long term incentive opgezet. Bij het einde van een periode van respectievelijk vijf en drie jaar zullen zij recht hebben op een bijkomende vergoeding, in functie van respectievelijk de equity value van de groep en de resultaten van de Divisie Bereide Maaltijden op het einde van deze periode. Gelet op het vertrek van de CEO per 30 juni 2021, is een vervroegde afrekening van deze long term incentive voorzien, in overeenkomst met de bepalingen van de overeenkomst die in 2018 werd gesloten met de CEO.

Bestuurdersvergoeding en andere remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders en uitvoerende bestuurders en uitvoerende managers 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 2020 vatten we als volgt samen:

	Mandaat bestuurder	Mandaat Remuneratie- en benoemingscomité	Mandaat Audit comité	Covid-19 solidariteitsbijdrage	Totaal
NV Fidigo (Dirk Goeminne)	75.000,00	5.000,00	6.000,00	-4.300,00	81.700,00
BV Argalix (Francis Kint)	20.000,00			-1.000,00	19.000,00
BV Tower Coonsulting (Inge Plochaet)	11.666,67	2.916,67	3.500,00		18.083,34
NV Holbigenetics (Frank Coopman)	20.000,00			-1.000,00	19.000,00
Dominique Coopman	20.000,00			-1.000,00	19.000,00
Eddy Van Der Pluym	20.000,00			-1.000,00	19.000,00
BV Ann Vereecke	20.000,00	7.000,00	6.000,00	-1.650,00	31.350,00
BV Deemanco (Dominique Eeman)	20.000,00	5.000,00	10.000,00	-1.750,00	33.250,00
BV C:Solutio (Kurt Coffyn)	20.000,00	5.000,00	6.000,00	-1.550,00	29.450,00
Totaal mandaten					269.833,34

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Als blijk van solidariteit n.a.v. de Covid-19 pandemie leverden de leden van de raad van bestuur 20% van hun totale bestuurdersvergoeding voor het tweede kwartaal 2020 in.

NV Fidigo factureerde, naast bovenstaande vergoeding, een vast bedrag van 164 duizend EUR voor de levering van diensten die het mandaat van Voorzitter van de raad van bestuur overschreden.

BV Tower Consulting factureerde, naast bovenstaande vergoeding, een éénmalig bedrag van 11,5 duizend EUR voor de levering van diensten die het mandaat van bestuurder overschreden.

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

De individuele remuneratie van de gedelegeerd bestuurder/voorzitter van het executief comité (BV Argalix, vast vertegenwoordigd door Francis Kint) en de gezamenlijke bruto remuneratie van de andere leden van het executief comité en de uitvoerende bestuurders: René Stevens (tot 15 maart 2020 en inclusief de bruto-opzegvergoeding), Eric Kamp (vanaf 1 mei 2020), Yves Regniers (BV Esroh) vanaf 1 maart 2020, Christophe Bolsius (BV Sagau Consulting) en Dirk De Backer bedroeg voor 2020:

	CEO***	Andere leden van het uitvoerend management
Basisvergoeding	466.193,60	1.427.166,18
Variabele vergoeding (cash-jaarlijks)	194.999,22	319.937,77
Pensioenen*	NA**	51.030,73
Andere verzekeringen (hospitalisatieverzekering)	NA**	293,76
Andere voordelen (wagen)	NA**	33.957,99
Long Term Incentive provisie 2020	293.000	448.197

* De pensioenregeling betreft vaste bijdragecontracten

**NA = niet van toepassing

*** Exclusief vergoeding bestuursmandaat Ter Beke NV

Als blijk van solidariteit n.a.v. de Covid-19 pandemie leverden de CEO en de andere leden van het uitvoerend management 20% van hun vergoeding voor het tweede kwartaal 2020 in. 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 2020 geen aandelen, aandelenopties of andere rechten toe om Ter Beke aandelen te verwerven. Niet aan de leden van de raad van bestuur van de groep en niet aan de leden van het executief comité.

De raad van bestuur heeft voornamelijk beslist om geen aandelengerelateerde vergoeding aan haar niet-uitvoerende leden te betalen, zoals aanbevolen door de Corporate Governance Code 2020. Het eventueel opzetten van der- gelijke vergoeding, ook voor leden van het uitvoerend management,

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

wordt door het Remuneratiecomité verder voorbereid in 2021 en zal naderhand door de raad van bestuur worden overwogen.

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 2016-2020:

	2016	2017	2018	2019	2020
Voorzitter Raad van Bestuur	€ 67.000	€ 67.000	€ 75.000	€ 75.000	€ 75.000
Lid Raad van Bestuur	€ 18.000	€ 18.000	€ 20.000	€ 20.000	€ 20.000
Voorzitter Auditcomité	€ 9.000	€ 9.000	€ 10.000	€ 10.000	€ 10.000
Lid Auditcomité	€ 5.000	€ 5.000	€ 6.000	€ 6.000	€ 6.000
Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité	€ 6.000	€ 6.000	€ 7.000	€ 7.000	€ 7.000
Lid Remuneratie- en Benoemingscomité	€ 4.000	€ 4.000	€ 5.000	€ 5.000	€ 5.000
CEO - Vaste vergoeding - excl. bestuurdersvergoeding	€ 482.000	€ 482.000	€ 482.000	€ 484.725	466.194
Verkopen (miljoen EUR)	418,6	497,4	680,5	728,1	717,4
EBITDA (miljoen EUR)	37,7	38,4	44	37,2	37,1
Resultaat na belastingen (miljoen EUR)	12,6	17,1	7,2	4,4	-2,5

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

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

	2016	2017	2018	2019	2020
Gemiddeld brutoloon voor een voltijdse equivalent in de groep	100	100,84	101,90	104,99	107,56

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 18 voor de maand december 2020.

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 Corporate Governance Code 2020 of de gebruiken in de markt.

De opzegtermijn voor René Stevens, op basis waarvan de opzegvergoeding werd berekend, bedroeg 16 maanden en 21 weken.

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

BE 0421.364.139

De opzeggingstermijn voor BV Argalix (Francis Kint), BV Esroh (Yves Regniers) en Sagau Consulting BV (Christophe Bolsius) bedraagt telkens twaalf maanden. De opzeggingstermijn van Dirk De Backer en Eric Kamp wordt in beginsel berekend volgens de wettelijke bepalingen die op hun arbeidsovereenkomst van toepassing zijn.

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 divisies.

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.

We legden duidelijke beleidslijnen vast voor vorming en vergoeding van onze medewerkers.

De wettelijke bepalingen voor belangenconflicten passen we rigoureu 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

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

BE 0421.364.139

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.

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 rapporteringverplichtingen tegenover de financiële markt.

We voerden duidelijke tijdschema's in voor de 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.

De financiële afdeling maakt gebruik van een uitvoerig handboek. Daarin staan de toepasselijke boekhoudprincipes en -procedures beschreven.

De meest risicovolle interne controles uit het COSO II-kader voor financiële aangelegenheden zijn van toepassing. Deze controles en systemen moeten mee waarborgen dat de gepubliceerde financiële resultaten een waarheidsgetrouw beeld geven van de financiële positie van de groep.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Andere wettelijke informatie**Aandeelhoudersstructuur op 31 december 2020**

Stichting Coovan : 67%

SRIW: 4,8%

Free float: 28,2%

Transparantie

We ontvingen in 2020 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 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 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 2020 bezat Ter Beke NV geen eigen aandelen (op 31 december 2019 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 bij het Corporate Governance Charter van de groep).

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 28 mei 2020 machtigde de raad van bestuur van Ter Beke 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 28 mei 2020 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 Ter Beke 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.

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

BE 0421.364.139

12. Beurs- en aandeelhoudersinformatieNotering van het aandeel

Op 31 december 2020 vertegenwoordigden 1.767.281 aandelen het maatschappelijk kapitaal van Ter Beke. De aandelen zijn genoteerd op de contantmarkt (continuumarkt) van Euronext Brussel. Naar aanleiding van het keuzedividend dat over het boekjaar 2019 werd toegekend, werden op 2 juli 2020 34.660 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. 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 vernaauwt 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 2020 zijn geen aandelengerelateerde instrumenten in omloop, zoals aandelenopties of warrants.

Dividend

Met de jaarlijkse betaalbaarstelling van een dividend wil Ter Beke NV haar aandeelhouders een marktcompetitief rendement bieden. Aan de algemene vergadering van 27 mei 2021 stelt de raad van bestuur voor om, over 2020, een bruto dividend van 4 euro per aandeel uit te betalen bij wijze van keuzedividend.

Koersevolutie

Je kan de koers van het Ter Beke aandeel op elk moment raadplegen op de websites www.terbeke.com en www.euronext.com.

Opvolging door financiële analisten

De analisten van Degroof/Petercam, KBC Securities volgden in 2020 het aandeel Ter Beke op.

13. Niet-financiële informatie**Milieu**

Ter Beke wil duurzaam ondernemen, met aandacht en zorg voor de omgeving. Niet alleen voor het milieu, maar ook voor de mensen die met Ter Beke verbonden zijn, onze stakeholders. Dat zijn onze werknemers, maar ook onze klanten, leveranciers, aandeelhouders, onze naaste omgeving en de maatschappij.

In 2020 zette Ter Beke ook sterk in op innovatie, ontwikkeling en duurzaamheid.

Sociale en personeelsaangelegenheden

Meer info is terug te vinden onder 'Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingssystemen'.

Eerbiediging van de mensenrechten

Ter Beke eerbiedigt de mensenrechten. We maken dat expliciet in onze missie, onze kernwaarden en strategische doelstellingen. Die combineren wij in één woord, ZEAL.

Elke medewerker krijgt bij aanvang van zijn contract de ZEAL-handleiding. Die beschrijft hoe wij met werknemers omgaan, wat wij van hen verwachten en wat zij van ons mogen verwachten.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Bestrijding van corruptie

Meer toelichting vindt u onder 'Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingssystemen'.

Diversiteit

Ter Beke voldoet aan de wetgeving over diversiteit. Ter Beke past het diversiteitsprincipe ook consequent toe voor alle medewerkers.

14. Voorstellen aan de gewone algemene vergadering

De Raad van bestuur stelt aan de Gewone Algemene Vergadering van 27 mei 2021 voor:

- bij afzonderlijke stemming te beslissen over het remuneratieverslag;
- de goedkeuring van de jaarrekening op 31 december 2020 en van de bestemming van het resultaat, inclusief een bruto-keuzedividend van 4,00 EUR per dividendgerechtigd aandeel

Resultaat van het boekjaar		36 541 970,15	euro
Overgedragen resultaat vorig boekjaar		8 153 171,17	euro
Te bestemmen resultaat		44 695 141,32	euro
Vergoeding van het kapitaal		7 069 124,00	euro
Over te dragen resultaat		37 626 017,32	euro

- kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van bestuur voor de uitoefening van hun mandaat in 2020;
- kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van haar mandaat in 2020;
- akteren van het ontslag van Argalix BV, Kastanjeslaan 4, 1950 Kraainem, vast vertegenwoordigd door de heer Francis Kint, als bestuurder van de vennootschap, met ingang van 30 juni 2021.
- herbenoeming van Deemanco BV, Sumatrалаan 23, 1180 Brussel, vast vertegenwoordigd door de heer Dominique Eeman, als onafhankelijk bestuurders in de zin van art 7:87 WVV, voor een periode van vier jaar, die ingaat na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2021 en die eindigt bij afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2025.
- goedkeurig van de vaste jaarvergoeding van de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat in 2021 voor een bedrag van 300.000 euro.

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

- wijziging van commissaris van de groep als gevolg van de verplichte rotatie regels op het niveau van de beursgenoteerde entiteit:
 - o acteren van het ontslag als commissaris van de vennootschap van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, vast vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys, Raymonde de Larochelaan 19A, 9051 Sint-Denijs-Westrem, dat ingaat na afloop van de algemene vergadering van 27 mei 2021.
 - o benoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL (B00001), met ondernemingsnummer 0419.122.548, Luchthaven Brussel Nationaal 1K te 1930 Zaventem, als commissaris voor een termijn van 3 jaar. Het mandaat zal vervallen na de algemene vergadering die gehouden wordt om te beraadslagen over de rekeningen van het boekjaar 2023.
KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL duidt de heer Filip De Bock (IBR Nr. A01913), bedrijfsrevisor, aan als vaste vertegenwoordiger.
Voor de controle van de enkelvoudige jaarrekening van Ter Beke NV wordt de vergoeding van de commissaris vastgesteld op 65.000 EUR, inclusief onkosten, exclusief BTW.

BV Argalix, vast vertegenwoordigd
door Francis Kint
Gedelegeerd bestuurder

NV Fidigo, vast vertegenwoordigd
door Dirk Goeminne
Voorzitter Raad van Bestuur

15 april 2021

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Deloitte.



Ter Beke NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 - Jaarrekening

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Ter Beke NV | 31 december 2020

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van
Ter Beke NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 -
Jaarrekening**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Ter Beke NV (de “vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 29 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2020, overeenkomstig artikel 41 van de EU Verordening 537/2014, dat stelt dat vanaf 17 juni 2020 een controleopdracht niet mag worden verlengd voor mandaten die op het tijdstip van de inwerkingtreding van de verordening een duur hebben van 20 jaar of meer. Bij gebrek aan online archieven die teruggaan vóór 1997, is het voor ons niet mogelijk om met precisie het eerste jaar van ons mandaat te achterhalen. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Ter Beke NV uitgevoerd gedurende tenminste 24 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening**Oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2020 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 330 310 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 36 542 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap op 31 december 2020 alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

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

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

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

Kernpunten van de controle

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Ter Beke NV | 31 december 2020

Kernpunt van de controle	Hoe onze controle het kernpunt van de controle behandelde
<p>Waardering van financiële vaste activa – verbonden ondernemingen</p> <p>De vennootschap heeft binnen de rubriek financiële vaste activa, als moedervennootschap van de groep Ter Beke, deelnemingen in verbonden ondernemingen voor een totaalbedrag van 179 432 (000) EUR en vorderingen ten aanzien van verbonden ondernemingen voor een totaalbedrag van 48 784 (000) EUR. Dalende resultaten of lagere kasstromen bij deze dochterondernemingen ten opzichte van goedgekeurde budgetten kunnen leiden tot een risico op mogelijke overwaardering van de deelnemingen in of de vorderingen op verbonden ondernemingen. De eventuele erkenning van een bijzondere waardevermindering op deze financiële vaste activa vereist een belangrijke beoordeling van de vennootschap inzake realisatie van vooropgestelde resultaten en kasstromen op korte en middellange termijn.</p> <p>Vanwege de inherente onzekerheid bij het bepalen van de toekomstige kasstromen en resultaten van de verschillende dochterondernemingen en gezien de deelnemingen en vorderingen een belangrijk deel van de balans vertegenwoordigen, beschouwen we deze beoordeling als een belangrijk kernpunt. De waardering van de financiële vaste activa werd door de vennootschap toegelicht in de bijlagen 6.4.1 tot en met 6.5.1 en 6.19 van de jaarrekening.</p>	<p>We hebben dit kernpunt behandeld door het uitvoeren van volgende procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificatie van indicatoren voor de materiële deelnemingen en/of vorderingen op basis van de onderliggende boekhoudkundige eigenvermogenswaarde. • Het kritisch beoordelen van de assumpties genomen door het management met betrekking tot de waardering van deze financiële vaste activa en/of vorderingen in het geval dat er indicatoren van bijzondere waardevermindering worden geïdentificeerd.

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.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Ter Beke NV | 31 december 2020

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap, noch van de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

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

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

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

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Ter Beke NV | 31 december 2020

Uit de aangelegenheden die aan 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 ons mandaat 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, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

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

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

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 GRI-normen. Overeenkomstig artikel 3:75, § 1, 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 de vermelde GRI-normen.

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Ter Beke NV | 31 december 2020

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 niets mee te delen over verrichtingen die zijn gedaan of beslissingen die werden genomen en die in overtreding zijn met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Getekend te Gent.

De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys

Deloitte.

Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE86 5523 2431 0050 - BIC GKCCBEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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	40,5	25,8	14,7
Deeltijds	1002	8,2		8,2
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE).....	1003	46,9	25,8	21,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	67.563	42.697	24.866
Deeltijds	1012	10.481		10.481
Totaal	1013	78.044	42.697	35.347
Personeelskosten				
Voltijds	1021	4.882.382,55	3.443.626,58	1.438.755,97
Deeltijds	1022	639.597,94		639.597,94
Totaal	1023	5.521.980,49	3.443.626,58	2.078.353,91
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	68.786,10	36.880,50	31.905,60

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	47,1	25,8	21,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013	78.064	42.326	35.738
Personeelskosten	1023	5.264.120,59	3.094.466,86	2.169.653,73
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	69.565,80	36.963,30	32.602,50

**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	42	7	47,6
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	42	7	47,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	25		25,0
lager onderwijs	1200	1		1,0
secundair onderwijs	1201	2		2,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	7		7,0
universitair onderwijs	1203	15		15,0
Vrouwen	121	17	7	22,6
lager onderwijs	1210	1		1,0
secundair onderwijs	1211	1	2	2,4
hoger niet-universitair onderwijs	1212	8	3	10,5
universitair onderwijs	1213	7	2	8,7
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	42	7	47,6
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,2	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	438	
Kosten voor de vennootschap	152	10.903,61	

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	6	1	6,8
210	6	1	6,8
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een 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 bedrijfstoeslag
 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	3	2	4,6
310	3	2	4,6
311			
312			
313			
340			
341			
342	2	1	2,8
343	1	1	1,8
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	6	5811	9
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	30	5812	119
Nettokosten voor de vennootschap	5803	1.794,00	5813	5.876,50
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	1.794,00	58131	5.876,50
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	25	5831	24
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	200	5832	1.312
Nettokosten voor de vennootschap	5823	9.200,00	5833	60.352,00
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	