

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0421.364.139	Blz.	E.	D.	VOL 1.1

JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

NAAM: **TER BEKE**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **Beke**

Nr.: **1**

Postnummer: **9950**

Gemeente: **Waarschoot**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van **Gent, afdeling Gent**

Internetadres *:

Ondernemingsnummer **0421.364.139**

DATUM **6/06/2014** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van

26/05/2016

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

1/01/2015

tot

31/12/2015

Vorig boekjaar van

1/01/2014

tot

31/12/2014

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

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

Louis Verbeke BVBA 0437.623.418

Tervurenlaan 268a , 1150 Brussel 15, België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

Mandaat : 31/05/2012- 26/05/2016

Vertegenwoordigd door :

Verbeke Louis

Tervurenlaan 268A , 1150 Brussel 15, België

Fidigo NV 0423.115.483

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 28/05/2014- 31/05/2018

Vertegenwoordigd door :

Goeminne Dirk

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: JAARVERSLAG, VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Totaal aantal neergelegde bladen: **64** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 5.1, 5.2.1, 5.2.3, 5.2.4, 5.3.4, 5.3.5, 5.3.6, 5.5.2, 5.16, 5.17.2

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

BVBA Louis Verbeke

Voorzitter raad van bestuur

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Dirk Goeminne (NV Fidigo)

Gedelegeerd bestuurder

* Facultatieve vermelding.

** Schrapen wat niet van toepassing is.

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

Coopman Dominique

Vioa Donizetti 14 , 20082 Noviglio (Mi), Italië

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2014- 31/05/2018

Coopman Ann

Legevoorde 8 , 9950 Waarschoot, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 1/12/2014- 31/05/2018

Van der Pluym Eddy

Verbindingsdok-Oostkaai 23 , bus 232, 2000 Antwerpen, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 31/05/2012- 26/05/2016

Sparaxis NV 0452.116.307

Avenue Maurice Destenay 13 , 4000 Liège 1, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 30/05/2013- 25/05/2017

Vertegenwoordigd door :

Balot Thierry

Avenue Maurice Destenay 13 , 4000 Liège 1, België

Lemon Comm. VA 0891.984.086

Zegersdreef 3 , 2930 Brasschaat, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2014- 31/05/2018

Vertegenwoordigd door :

Noten Jules

Zegersdreef 3 , 2930 Brasschaat, België

Guido Vanherpe BVBA 0457.565.925

Reinaertdreef 10 , 9830 Sint-Martens-Latem, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2015- 30/05/2019

Vertegenwoordigd door :

Vanherpe Guido

Reinaertdreef 10 , 9830 Sint-Martens-Latem, België

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

Ann Vereecke BVBA 0465.678.489

Rijsbrugge 22 , 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2014- 31/05/2018

Vertegenwoordigd door :

Vereecke Ann

Rijsbrugge 22 , 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA 0429.053.863

Berkenlaan 8 , bus b, 1831 Diegem, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B025

Mandaat : 30/05/2013- 26/05/2016

Vertegenwoordigd door :

Dehoorne Kurt

Raymonde de Larocheaan 19 , bus a, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Lidmaatschapsnummer : A01923

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht 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 onderneming **,
- B. Het opstellen van de jaarrekening **,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van alle 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.

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
VASTE ACTIVA		20/28	<u>105.889.358,33</u>	<u>94.276.546,83</u>
Oprichtingskosten	5.1	20		
Immateriële vaste activa	5.2	21	351.145,03	263.707,68
Materiële vaste activa	5.3	22/27	5.569.287,23	3.822.490,79
Terreinen en gebouwen		22		889,30
Installaties, machines en uitrusting		23	5.569.287,23	3.821.601,49
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
	5.4/			
Financiële vaste activa	5.5.1	28	99.968.926,07	90.190.348,36
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	85.158.651,28	85.158.645,00
Deelnemingen		280	85.158.651,28	85.158.645,00
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	14.809.095,84	5.030.524,41
Deelnemingen		282	13.959.095,84	4.530.524,41
Vorderingen		283	850.000,00	500.000,00
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
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>94.937.624,17</u>	<u>81.068.571,37</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	10.020.000,00	10.020.000,00
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	10.020.000,00	10.020.000,00
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	82.035.741,22	66.122.039,69
Handelsvorderingen		40	2.412.746,22	2.905.122,30
Overige vorderingen		41	79.622.995,00	63.216.917,39
Geldbeleggingen	5.5.1/ 5.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	2.063.701,96	4.484.391,40
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	818.180,99	442.140,28
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	200.826.982,50	175.345.118,20

PASSIVA		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
EIGEN VERMOGEN			10/15	74.859.214,86	80.645.256,92
Kapitaal	5.7		10	4.902.800,96	4.902.800,96
Geplaatst kapitaal			100	4.902.800,96	4.902.800,96
Niet-opgevraagd kapitaal			101		
Uitgiftepremies			11	48.287.932,84	48.287.932,84
Herwaarderingsmeerwaarden			12		
Reserves			13	3.360.092,44	3.360.092,44
Wettelijke reserve.....			130	648.772,06	648.772,06
Onbeschikbare reserves			131	1.456.669,15	1.456.669,15
Voor eigen aandelen			1310		
Andere			1311	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	18.308.388,62	24.094.430,68
Kapitaalsubsidies			15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief			19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN			16	633.000,00	
Voorzieningen voor risico's en kosten			160/5	633.000,00	
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen			160		
Belastingen			161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken			162		
Overige risico's en kosten	5.8		163/5	633.000,00	
Uitgestelde belastingen			168		
SCHULDEN			17/49	125.334.767,64	94.699.861,28
Schulden op meer dan één jaar	5.9		17	19.767.857,16	12.525.000,00
Financiële schulden			170/4	19.767.857,16	12.525.000,00
Achtergestelde leningen			170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen			171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden			172		
Kredietinstellingen			173	19.767.857,16	12.525.000,00
Overige leningen			174		
Handelsschulden			175		
Leveranciers			1750		
Te betalen wissels			1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen			176		
Overige schulden			178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar			42/48	105.534.020,43	82.158.884,18
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9		42	2.857.142,84	1.375.000,00
Financiële schulden			43		
Kredietinstellingen			430/8		
Overige leningen			439		
Handelsschulden			44	1.618.337,72	1.695.158,83
Leveranciers			440/4	1.618.337,72	1.695.158,83
Te betalen wissels			441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen			46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9		45	841.283,83	717.356,69
Belastingen			450/3	228.270,44	180.121,38
Bezoldigingen en sociale lasten			454/9	613.013,39	537.235,31
Overige schulden			47/48	100.217.256,04	78.371.368,66
Overlopende rekeningen	5.9		492/3	32.890,05	15.977,10
TOTAAL DER PASSIVA			10/49	200.826.982,50	175.345.118,20

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/74	15.000.716,08	13.680.293,93
Omzet	5.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	5.10	74	15.000.716,08	13.680.293,93
Bedrijfskosten		60/64	14.850.050,59	12.894.585,94
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	9.232.959,87	8.237.450,28
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	5.10	62	4.022.644,88	3.905.320,19
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	944.639,66	742.286,70
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	5.10	635/7	633.000,00	
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	16.806,18	9.528,77
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	150.665,49	785.707,99
Financiële opbrengsten		75	722.561,76	12.963.384,07
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		12.000.000,00
Opbrengsten uit vlottende activa		751	719.841,66	790.606,08
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	2.720,10	172.777,99
Financiële kosten	5.11	65	370.085,89	384.589,20
Kosten van schulden		650	302.118,85	351.269,19
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	67.967,04	33.320,01
Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting (+)/(-)		9902	503.141,36	13.364.502,86

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Uitzonderlijke opbrengsten		76		12.500,00
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		762		
Meerwaarde bij de realisatie van vaste activa		763		12.500,00
Andere uitzonderlijke opbrengsten		764/9		
Uitzonderlijke kosten		66		370,00
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten				
Toevoegingen (bestedingen)		662		
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663		
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8		370,00
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten		669		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting		9903	503.141,36	13.376.632,86
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	5.12	67/77	225.009,92	686.420,95
Belastingen		670/3	228.701,82	729.541,58
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	3.691,90	43.120,63
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	278.131,44	12.690.211,91
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	278.131,44	12.690.211,91

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	24.372.562,12	28.425.983,18
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	278.131,44	12.690.211,91
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	24.094.430,68	15.735.771,27
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserves	6920		
aan de overige reserves	6921		
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	18.308.388,62	24.094.430,68
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/6	6.064.173,50	4.331.552,50
Vergoeding van het kapitaal	694	6.064.173,50	4.331.552,50
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Andere rechthebbenden	696		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxx	652.205,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	160.000,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	812.205,02	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxx	388.497,34
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	72.562,65	
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	461.059,99	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>351.145,03</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.399.991,35
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	1.399.991,35	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.399.102,05
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	889,30	
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)		

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	8.864.349,29
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	2.618.873,45	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	11.483.222,74	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	5.042.747,80
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	871.187,71	
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	5.913.935,51	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	5.569.287,23	

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	516.154,05
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	516.154,05	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxx	516.154,05
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273		
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	516.154,05	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxx	4.530.524,41
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8362	9.428.571,43	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8382		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	13.959.095,84	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412		
Verworven van derden	8422		
Afgeboekt	8432		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8442		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472		
Teruggenomen	8482		
Verworven van derden	8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8512		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar.....	8552P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8542		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	<u>13.959.095,84</u>	
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxx	500.000,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	350.000,00	
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	8622		
Overige mutaties	8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR.....	(283)	<u>850.000,00</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652		

	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		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarde 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		
Meerwaarde 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 onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Ter Beke Luxembourg BO Rue de Neudorf 534 L-2220 Luxembourg Luxemburg				31/12/2014	EUR	1.423.136	0
Aandelen op naam	5000	100,00	0,00				
TerBeke-Pluma NV Antoon Van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0475.089.271				31/12/2015	EUR	22.244.898	169.174
aandelen op naam	19036	62,70	37,30				
FreshMeals NV Beke 1 9950 Waarschoot België 0884.649.304				31/12/2015	EUR	15.728.492	863.670
Aandelen op naam	85915	100,00	0,00				
Pluma NV Antoon van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0404.057.854				31/12/2015	EUR	13.611.983	331.451
Aandelen op naam	1	0,01	99,99				
Berkhout-Langeveld BV BO Bijsterhuizen 24 , bus 04 6604 LL Wijchen Nederland 802860096B01				31/12/2014	EUR	10.664.834	6.113.802
Aandelen op naam	40	100,00	0,00				
Pasta Food Company Sp z.o.o. BO Aleje Jerozolimskie 56 , bus C 00-803 Warszawa Polen				31/12/2014	PLN	31.569.997	-6.811.264
Aandelen op naam	5000	50,00	0,00				
Stefano Toselli SAS BO ZI Espace Zuckermann - BP 56 14270 Mézidon - Canon Frankrijk				31/12/2014	EUR	15.112.490	2.919.676
aandelen op naam	589499	33,00	0,00				

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

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

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

	Boekjaar
Brandverzekering	392.774,29
Licenties	134.962,59
Onderhoud Infor	141.234,85
Overige over te dragen kosten	149.209,26

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN HET KAPITAAL****Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	4.902.800,96
(100)	4.902.800,96	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

gewone aandelen dividendgerechtigd

Aandelen op naam.....

Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	4.902.800,96	1.732.621
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	620.474
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.112.147

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandelhouders die nog moeten volstorten

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

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	4.902.800,96

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**Aandelen buiten kapitaal**

Verdeling

Aantal aandelen	8761
Daaraan verbonden stemrecht	8762
Uitsplitsing van de aandeelhouders	
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

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

In toepassing van de wet van 2 maart 1989, artikel 4§2, werden in 2014 de volgende kennisgevingen ontvangen van deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV:

Datum kennisgeving	Kennisgevende aandeelhouders	% aandelen op datum kennisgeving
12 juni 2014	Stichting Coovan	64.62 %
12 juni 2014	M6 NV	2.40 %

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

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

Bonus provisie CEO

Boekjaar
633.000,00

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

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	2.857.142,84
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	2.857.142,84
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	2.857.142,84

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

Financiële schulden	8802	19.767.857,16
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	19.767.857,16
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	19.767.857,16

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

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

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	
Totaal door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

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	
Ontvangen 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 onderneming	9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	
Geraamde belastingschulden	450	228.270,44

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	613.013,39

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Boekjaar

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 onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum 9086 41 36

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten 9087 37,8 33,7

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren 9088 62.239 55.569

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen 620 2.732.770,19 2.384.032,72

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen 621 865.501,75 764.031,94

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen 622 176.016,62 154.517,31

Andere personeelskosten 623 248.356,32 531.174,87

Ouderdoms- en overlevingspensioenen 624 71.563,35

Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen

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

Waardeverminderingen

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt 9110

Teruggenomen 9111

Op handelsvorderingen

Geboekt 9112

Teruggenomen 9113

Voorzieningen voor risico's en kosten

Toevoegingen 9115 633.000,00

Bestedingen en terugnemingen 9116

Andere bedrijfskosten

Bedrijfsbelastingen en -taksen 640 5.848,27 8.136,01

Andere 641/8 10.957,91 1.392,76

Uitzendkrachten en ter beschikking van de ondernemng gestelde personen

Totaal aantal op de afsluitingsdatum 9096 1 2

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten 9097 2,5 0,6

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren 9098 4.904 1.067

Kosten voor de onderneming 617 247.671,53 49.804,24

FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN**FINANCIËLE RESULTATEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies 9125
 Interestsubsidies 9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Andere 60,40 382,46
 Recuperatie bankgarantie 172.395,53
 Positieve wisselkoersverschillen 2.659,70

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen en van disagio 6501

Geactiveerde intercalaire interesten 6503

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt 6510
 Teruggenomen 6511

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen 653

Vorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen 6560
 Bestedingen en terugnemingen 6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Bankkosten 67.917,36 33.263,66
 Diversen 13,22 56,35
 Negatieve wisselkoersverschillen 36,46

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
	60,40	382,46
		172.395,53
	2.659,70	
6501		
6503		
6510		
6511		
653		
6560		
6561		
	67.917,36	33.263,66
	13,22	56,35
	36,46	

UITZONDERLIJKE RESULTATEN

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten

Boekjaar

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT****Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen

Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen

Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen

Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

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

Verworpen uitgaven

Codes	Boekjaar
9134	228.701,82
9135	431,38
9136	
9137	228.270,44
9138	
9139	
9140	
	160.000,00

Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**Bronnen van belastinglatenties**

Actieve latenties

Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten

Andere actieve latenties

Passieve latenties

Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

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

Aan de onderneming (aftrekbaar)

Door de onderneming

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

Bedrijfsvoorheffing

Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	1.740.740,01	1.658.935,91
9146	669.292,89	592.559,79
9147	932.130,27	761.816,85
9148	419.405,31	420.016,88

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

	Codes	Boekjaar
	9149	
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de onderneming getrokken of door aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	

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

Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	
Bedrag van de inschrijving	9171	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	

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

Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	
Bedrag van de inschrijving	9172	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN**BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA****BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA****TERMIJNVERRICHTINGEN**

Gekochte (te ontvangen) goederen	9213	
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN**BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN****IN VOORKOMEND GEVAL, BEKNOPT BESCHRIJVING VAN DE REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN, MET OPGAVE VAN DE GENOMEN MAATREGELEN OM DE DAARUIT VOORTVLOEIENDE KOSTEN TE DEKKEN**

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.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN**

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
9220	

AARD EN ZAKELIJK DOEL VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regeling voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de vennootschap eveneens worden vermeld:

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	85.158.651,28	85.158.645,00
Deelnemingen	(280)	85.158.651,28	85.158.645,00
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen op verbonden ondernemingen	9291	80.781.934,30	65.231.689,64
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	80.781.934,30	65.231.689,64
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	94.106.564,30	73.991.217,00
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	94.106.564,30	73.991.217,00
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	44.268.486,09	56.875.983,41
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		12.000.000,00
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	525.179,86	586.391,51
Andere financiële opbrengsten	9441		172.395,53
Kosten van schulden	9461		
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	(282/3)	14.809.095,84	5.030.524,41
Deelnemingen	(282)	13.959.095,84	4.530.524,41
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282	850.000,00	500.000,00
Vorderingen	9292		9.200,00
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		9.200,00
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

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

Boekjaar

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

Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	341.638,00
9504	

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

Bezoldiging van de commissaris(sen)

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	46.920,00
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	27.109,00
95083	

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

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

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

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

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

De onderneming en haar dochterondernemingen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 16 van het Wetboek van vennootschappen vermelde criteria*

De onderneming is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*

In voorkomend geval, motivering dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling, opgenomen in artikel 113, paragrafen 2 en 3 van het Wetboek van vennootschappen, is voldaan:

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt, op grond waarvan de vrijstelling is verleend:

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE ONDERNEMING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

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

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**

* Schrapen wat niet van toepassing is.

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

SOCIALE BALANS

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

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	30,0	21,5	8,5
Deeltijds	1002	9,9		9,9
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	37,8	21,5	16,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	48.932	35.071	13.861
Deeltijds	1012	13.307		13.307
Totaal	1013	62.239	35.071	27.168
Personeelskosten				
Voltijds	1021	3.241.449,21	2.441.790,29	799.658,92
Deeltijds	1022	781.195,67		781.195,67
Totaal	1023	4.022.644,88	2.441.790,29	1.580.854,59
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	48.344,60	26.803,70	21.540,90

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	33,7	19,9	13,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013	55.569	32.762	22.807
Personeelskosten	1023	3.905.320,19	2.480.386,29	1.424.933,90
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	42.668,21	24.991,22	17.676,99

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	31	10	39,0
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	30	10	38,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	1		1,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	21		21,0
lager onderwijs	1200	1		1,0
secundair onderwijs	1201	1		1,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	7		7,0
universitair onderwijs	1203	12		12,0
Vrouwen	121	10	10	18,0
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	2	2	3,6
hoger niet-universitair onderwijs	1212	1	5	5,0
universitair onderwijs	1213	7	3	9,4
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	31	10	39,0
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN
Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	1,0	1,5
151	2.024	2.880
152	48.333,26	199.338,27

TABEL VAN HET PERSONEELSVOLTOEGANG TIJDENS HET BOEKJAAR
INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of 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		6,0
210	5		5,0
211	1		1,0
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 bedrijfstoelag

Afdanking

Andere reden

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

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

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING 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	15	5811	13
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	650	5812	150
Nettokosten voor de onderneming	5803	42.159,85	5813	19.510,69
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	42.159,85	58131	19.510,69
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	9	5831	12
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	184	5832	568
Nettokosten voor de onderneming	5823	21.189,59	5833	65.675,82
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	

WAARDERINGSREGELS

- Oprichtingskosten 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.

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De Groep laat het gebruik van afgeleide financiële instrumenten enkel toe voor het beheer van operationele en financiële risico's

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

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

NV TER BEKE
Beke 1
9950 Waarschoot
RPR Gent 0421.364.139
JAARVERSLAG 2015

Hierbij brengt de raad van bestuur verslag uit over haar beleid gedurende het boekjaar 2015.

1. Overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de vennootschap

Positie van de vennootschap

Ter Beke (Euronext Brussel: TERB) is een innovatief Belgisch concern dat verse voeding op de markt brengt in 10 Europese landen. De groep heeft 2 kernactiviteiten: fijne vleeswaren en verse bereide gerechten, beschikt over 7 industriële vestigingen in België en Nederland en telt ongeveer 1.650 medewerkers. Ter Beke realiseerde in 2015 een omzet van 396,3 miljoen EUR.

Divisie Vleeswaren:

- producent en versnijder van fijne vleeswaren voor de Benelux, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland
- 2 productievestigingen in België (Wommelgem en Waarschoot)
- 5 centra voor versnijding en verpakking van vleeswaren, waarvan 3 in België (Wommelgem, Waarschoot en Veurne) en 2 in Nederland (Wijchen en Ridderkerk);
- innoverend in het segment van voorverpakte vleeswaren
- distributiemerken en eigen merknamen L'Ardennaise®, Pluma® en Daniël Coopman®
- telt ongeveer 1.050 medewerkers.

Divisie Bereide Gerechten:

- produceert verse bereide gerechten voor de Europese markt
- marktleider in koelverse lasagne in Europa
- 7 volledig geautomatiseerde productielijnen in 2 gespecialiseerde productiesites in België (Wanze en Marche- en-Famenne)
- merknamen Come a casa® en Vamos® naast distributiemerken
- telt ongeveer 600 medewerkers
- joint venture The Pasta Food Company opgericht in Polen (2011)

Overzicht van de ontwikkeling en resultaten van het bedrijf, vooruitzichten

Activa

Financiële vaste activa

Op 28 augustus 2015 tekenden Ter Beke en GS & DH Holdings, de aandeelhouder van het Franse bedrijf Stefano Toselli SAS (producent van bereide maaltijden), een overeenkomst waardoor Ter Beke met onmiddellijke ingang een minderheidsbelang van 33% nam in Stefano Toselli SAS.

Vorderingen op ten hoogste één jaar

betreffen hoofdzakelijk vorderingen op groepsondernemingen (cash pool).

2. Passiva

Voorziening voor overige risico's en kosten

De remuneratie van de CEO bestaat deels uit een vergoeding voor de uitzonderlijke groei van de aandeelhouderswaarde bij het einde van zijn mandaat, voorzien in 2018. Op basis van de huidige resultaten werd hiervoor een provisie aangelegd van 0,6 miljoen euro.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Schulden op meer dan 1 jaar

Het nemen van een minderheidsbelang in Stefano Toselli SAS (zie hoger) werd gefinancierd met een banklening, wat de stijging verklaart van de schulden op meer dan 1 jaar.

Schulden op ten hoogste 1 jaar betreffen :

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

Resultatenrekening

De vennootschap heeft geen dividenden ontvangen in 2015.

Dit resulteerde in een daling van de netto winst (278.131,44 euro tov 12.690.211,91 euro in 2014).

Vooruitzichten

In 2016 werkt Ter Beke verder aan verhoogde focus op de rendabiliteit en groei van het productgamma en de doorgedreven kostenbeheersing en –reductie. De groep vertrouwt erop dat – behoudens onvoorziene marktomstandigheden – het resultaat voor 2016 het resultaat van 2015 zal overtreffen.

2. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

Er moet een onderscheid gemaakt worden tussen de risico's van de NV Ter Beke en die van de geconsolideerde groep Ter Beke.

2.1. Risico's NV Ter Beke

NV Ter Beke oefent een aantal groepsgelateerde 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. Voor de risico's gelinkt aan de dochterondernemingen verwijzen we naar paragraaf 2.2. 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.

2.2. Risico's verbonden aan de groep Ter Beke

De belangrijkste risico's waarmee wij in min of meerdere mate geconfronteerd worden zijn de volgende:

Grondstof- en verpakkingsprijzen: het belangrijkste ondernemingsrisico voor onze groep, als bedrijf dat actief is in de voedingsindustrie en dat vooral werkt met natuurlijke grondstoffen, is het risico verbonden aan de kwaliteit en de prijsfluctuaties van de grondstoffen en verpakkingsmaterialen.

Wij trachten dit prijsrisico te beperken door, waar mogelijk, termijncontracten af te sluiten en door te werken met volume-jaarafspraken in functie van de klantencontracten.

Leveranciersrisico: wij kopen onze belangrijke grondstoffen, o.a. omwille van kwaliteitsredenen, aan bij een beperkt aantal leveranciers. Indien, niettegenstaande onze aankoopafdeling alles in het werk stelt om de continuïteit van levering te garanderen, bepaalde van deze leveranciers niet langer in de mogelijkheid zouden zijn om hun goederen of diensten te leveren en wij niet tijdig alternatieve leveringen kunnen verzekeren, zou dit een belangrijke impact op onze bedrijfsvoering kunnen hebben.

Risico verbonden aan de klantenportfolio: zowel in onze divisie vleeswaren als in de divisie bereide gerechten verkopen wij onze producten aan een brede klantenbasis waaronder de meeste grote Europese discount- en retailklanten. De omzetten van deze klanten worden gerealiseerd via een diversiteit aan contracten en producten met verschillende looptijden, zowel onder onze eigen merken als onder de huismerken van de klanten, en in verschillende landen. Hoewel de klantenportefeuille van de groep gediversifieerd is, zou de integrale beëindiging van de relatie met een grote klantengroep een impact op onze bedrijfsvoering kunnen hebben.

Productaansprakelijkheid en voedselveiligheidsrisico: wij produceren en verkopen vleeswaren en bereide gerechten. Zoals eerder vermeld stellen wij hoge eisen naar productveiligheid en kwaliteit. Ter dekking van onze productaansprakelijkheid onderschreven wij een verzekering. Er kan niet worden uitgesloten dat zich problemen op het gebied van voedselveiligheid in de markt voordoen die ook op onze

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

activiteiten een negatieve impact kunnen hebben, zelfs wanneer zich rond onze eigen producten geen enkel probleem stelt inzake voedselveiligheid.

Kredietrisico: wij volgen de klanten en uitstaande klantensaldo's van nabij op zodat potentiële risico's kunnen beperkt en beheerst worden. Het overgrote deel van de vorderingen heeft betrekking op grote Europese retailklanten, waardoor het risico in beginsel beperkt is.

Wisselkoersrisico: het wisselkoersrisico bestaat uit de mogelijke waardeschommelingen van financiële instrumenten ingevolge wisselkoersfluctuaties. De groep is blootgesteld aan een wisselkoersrisico op de verkopen, aankopen en rentedragende leningen uitgedrukt in een andere munt dan de lokale munt van de onderneming (Pond Sterling, ...). Wij trachten de gevolgen van dit risico te beperken via een consequente indekkingspolitiek. Wij wenden geen financiële instrumenten aan voor handelsdoeleinden en nemen geen speculatieve posities in.

Liquiditeits- en kasstroomrisico: door de belangrijke netto cashflow t.o.v. de netto financiële schuldpositie is het liquiditeitsrisico van onze groep eerder beperkt. Om het liquiditeitsrisico verder te beperken voeren wij het thesauriebeleid centraal.

Risico verbonden aan technologische ontwikkelingen: onze activiteiten zijn onderhevig aan veranderingen in product- en productietechnologie. Wij investeren jaarlijks aanzienlijke bedragen in materiële vaste activa om onze technologie op peil te houden en te verbeteren. Wij onderhouden ook goede relaties met onze leveranciers om op de hoogte te blijven van de laatste ontwikkelingen. Er kan echter niet volledig worden uitgesloten dat concurrenten over andere technologieën beschikken die op een gegeven moment de voorkeur van de consument wegdragen.

Risico verbonden aan veranderende wetgeving: wij trachten om de wetgeving die, op onze activiteiten van toepassing is, onverkort na te leven. Wij hebben de afgelopen jaren aanzienlijke investeringen gedaan teneinde tegemoet te komen aan nieuwe wetgeving, vooral op het gebied van milieu en duurzaamheid. Wij staan als onderneming ten volle achter het verhogen van de duurzaamheid van onze activiteiten en het respect voor het milieu, al kunnen deze investeringen op korte termijn een impact hebben op de rendabiliteit van onze activiteiten.

Risico verbonden aan elektronica- en informatiesystemen: zoals vele bedrijven worden ook wij steeds meer afhankelijk van informatiesystemen en geïntegreerde controlesystemen die worden aangestuurd door een complex geheel van software-applicaties. Deze afhankelijkheid brengt een risico met zich mee in de mate dat deze systemen niet adequaat zouden functioneren of uitvallen. Wij zorgen ervoor dat alle systemen op gepaste wijze onderhouden worden en de nodige upgrade krijgen en dat van al onze informatie regelmatig back-up bestanden worden gemaakt.

Risico verbonden aan de concurrentiële omgeving: wij zijn actief in zeer concurrentiële markten. De mature vleeswarenmarkt wordt gedomineerd door de huismerken van grote discount- en retailklanten. De markt van de bereide gerechten is nog steeds groeiend, doch ook deze markt is sterk concurrentieel. Deze concurrentie laat de klanten toe de druk op de marges van de producenten te verhogen. Wij trachten ons te onderscheiden door product- en conceptdifferentiatie, door een uitgebreide en vlekkeloze dienstverlening, en door het continu werken op interne efficiëntieverbetering en kostencontrole.

Risico verbonden aan juridische geschillen: wij zijn af en toe betrokken bij gerechtszaken of geschillen met klanten, leveranciers, consumenten en de overheid. Wij streven ernaar om de mogelijke impact van deze geschillen steeds in onze boeken te voorzien in overeenstemming met de geldende boekhoudkundige normen.

Risico verbonden aan klanten- en consumentengedrag: wij zijn zoals alle bedrijven afhankelijk van de keuze van onze klanten en meer nog van de uiteindelijke consument. Indien de consument zijn consumptiepatroon zou aanpassen en niet langer kiest voor onze producten, zou dit een belangrijke impact kunnen hebben op onze activiteiten. Wij houden de vinger aan de pols en doen herhaaldelijk onderzoek naar het gedrag van onze consumenten en de trends in alle relevante lokale markten om op dit risico te anticiperen en het te beperken.

Risico verbonden aan het algemene economische klimaat: economische omstandigheden zoals conjunctuurschommelingen, tewerkstelling, rentevoeten, energie- en brandstofkosten, veranderingen in fiscaal beleid, enz. kunnen een invloed hebben op het bestedingspatroon van de consument. Dit kan een impact hebben op onze activiteiten.

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

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die een relevante impact hebben op de resultaten zoals die zijn weergegeven in dit jaarverslag.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

4. Onderzoek en ontwikkeling

Verandering van spijs doet eten, en dat neemt Ter Beke heel letterlijk. Nieuwe producten lanceren, andere bereidingswijzen uitproberen, verpakkingen optimaliseren, de samenstelling aanpassen aan de wijzigende noden van de consument... Innovatie, onderzoek en ontwikkeling zijn dan ook de grote drijfveren van Ter Beke.

De kennis die voortvloeit uit ons basisonderzoek ondersteunt zowel onze operationele activiteiten op korte termijn als onze innovatieprojecten op middellange en lange termijn. Operationele uitmuntendheid bereiken we met een combinatie van technologie en gezond verstand.

Onze kennisopbouw tracht antwoord te geven op onder andere volgende vraagstukken:

- hoe de kwaliteit en functionaliteit van grondstoffen en ingrediënten nog verbeteren?
- hoe nog meer innoveren op vlak van processing en verpakking met behoud van de smaak en voedingswaarde van onze producten?
- wat is de rol van onze producten in het voedingspatroon en de gezondheid van onze consumenten?
- hoe anticiperen we nog beter op nieuwe risico's in de voedselketen en houden we deze weg van onze producten en activiteiten?
- hoe verbeteren we verder de kwaliteit van onze producten opdat deze nog beter beantwoorden aan de verwachtingen van consumenten?
- hoe verhogen we de gebruiksvriendelijkheid (*convenience*) van onze producten?
- hoe kunnen wij bijdragen aan de bescherming en/of het verhogen van het welzijn van dieren als onze belangrijkste grondstof?
- wat is de impact van onze grondstoffen, ingrediënten en verpakkingen op het milieu?

Extern onderzoek

De kennis aanwezig in onze bedrijven vullen we aan met extern onderzoek. Voor sommige projecten werken we samen met onze concullega's: dat gebeurt via samenwerkingsverbanden binnen Flanders' FOOD, Pack4Food en andere onderzoeksinitiatieven. Maar ook via bilaterale samenwerkingsovereenkomsten met externe kenniscentra en geselecteerde leveranciers gaan we op zoek naar de beste antwoorden op onze kennisvraagstukken. Daarnaast worden er ook stages en eindwerken uitgevoerd in samenwerking met universiteiten en hogescholen.

Pack4Food is een consortium van Vlaamse onderzoeksinstituten en 37 bedrijven actief in de verschillende sectoren betrokken bij het verpakken van levensmiddelen. Pack4Food heeft als doel innovatie te stimuleren in voedselverpakkingen, zowel bij producenten als bij zijn toeleveranciers (verpakkingsproducenten, vulmachineproducenten,...). Langs de andere kant ondersteunt het bedrijven ook bij hun dagdagelijkse verpakkingsuitdagingen.

Met Pack4Food heeft Ter Beke het OptiBarrier-project opgestart waarin we op zoek gaan naar de optimale barrière-eigenschappen van verpakking voor geselecteerde levensmiddelen, vanuit het streven om onder- of oververpakking te vermijden. Wat is de meest optimale verpakking vanuit zuurstof-, licht- en functionele barrière tegen migrerende componenten? Zo kunnen onder andere minerale oliën en inktcomponenten vanuit de verpakking naar het levensmiddel migreren. Dit project onderzoekt de beste manier om dat tegen te gaan.

Flanders' FOOD wil een leidende rol spelen in innovatie binnen de agro-foodindustrie. Het ondersteunt innovatie, duurzame projecten inzake voeding en verpakking, en wil zo een hefboom zijn om van Vlaanderen een Europese topregio in voeding te maken. Flanders' FOOD versterkt de slagkracht van zijn partners door het verhogen van de wetenschappelijke en technologische kennis. Met Flanders' Food waren er in verpakkingen geen lopende projecten in 2015.

Het Vlaams Innovatienetwerk steunt via IWT-TETRA toepassingsgerichte projecten die een innovatief concept bestuderen, waarvan de resultaten door ondernemingen in Vlaanderen kunnen gebruikt worden. TETRA stimuleert projecten die zowel economische als maatschappelijke duurzaamheid nastreven. De onderzoeksresultaten worden ook gedeeld in opleidingen in het hoger onderwijs.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Onderzoeksprojecten anno 2015

KillFilm = opsporen, identificeren en verwijderen van biofilms die zich tijdens de productie op de apparatuur kunnen vormen

BoarVal = strategie om de smaak- en geurinvloeden bij het gebruik van vlees van niet-gecastreerde varkens in charcuterie en vers vlees te vermijden en aldus bij te dragen tot dierenwelzijn

ReduPhos = reductie van fosfaten in vleeswaren in het kader van "clean label" producten

PsychroLab = opsporen, identificeren en verwijderen van snelgroeiende melkzuurbacteriën om aldus de houdbaarheid van vleeswaren te borgen en bij te dragen tot minder voedselverspilling

OptiMeat = ontwikkeling van objectieve criteria voor kwaliteitsvolle charcuterie als basis voor kwaliteitslabel

IWT-Tetra-projecten

UltraSeal = toepasbaarheid van het ultrasoon sluiten van verpakkingen en aldus energie te besparen

Toegepast onderzoek

Via doorgedreven toegepast onderzoek zetten we de fundamentele wetenschappelijke inzichten om in generieke bouwstenen, product- en technologieplatformen. Die worden op hun beurt gebruikt in het opzetten van kwaliteitssystemen in de productontwikkeling. Op deze manier introduceren wij nieuwe kennis en technologie in de organisatie.

Het departement R&D-QA volgt het hele proces van nabij op. Het bewaakt de kwaliteit van het fundamenteel onderzoek, de vlotte doorstroming doorheen de organisatie en de valorisatie van de verworven kennis.

Onderzoek en ontwikkeling speelt zich af op groepsniveau en heeft de volgende principes als leidraad:

- maximale synergie tussen de verschillende kennisdomeinen
- optimaal gebruik van de kennisdomeinen
- bewaking van de verworven kennis en al haar toepassingen.

Om de creativiteit in onze organisatie te stimuleren, organiseert Ter Beke twee keer per jaar zogenoemde *out of the box*-days. Tijdens deze sessies wordt een gevarieerde selectie van nieuwe inzichten, kennis en technologieën gepresenteerd aan een multidisciplinaire groep van een vijftigtal medewerkers uit alle geledingen van het bedrijf. Afhankelijk van het onderwerp, worden op deze (deel)sessies externe partners (zoals kenniscentra, leveranciers, klanten) uitgenodigd. De ideeën uit deze oefening worden vervolgens projectmatig verder uitgewerkt en de toepassingen ervan geïmplementeerd.

Verpakkingen

De focus bij nieuwe verpakkingontwikkelingen ligt op meer gebruiksgemak voor de klant, maar we verliezen nooit de duurzaamheid uit het oog. Ons bedrijf heeft een verantwoordelijkheid tegenover mens en milieu, en nieuwe verpakkingen worden uitgewerkt volgens de 5 R's (remove, reduce, reuse, renew, recycle). We brengen verse voedingswaren op de markt, terwijl we onze klanten goede en veilige producten willen aanbieden die lekker blijven tot op het einde van de houdbaarheid. Dat stelt heel wat technische eisen aan de verpakking.

De Europese richtlijnen (Direct Food Contact, Migration Limits,...) leggen hier specifieke criteria op. In alle gevallen voldoen we hier volledig aan, maar meestal gaan we zelfs veel verder dan wettelijk vereist is. Dit is een wezenlijk onderdeel van onze strategie inzake voedselveiligheid en – het mag gezegd – we beheersen deze problematiek zeer goed.

Ter Beke werkt actief mee aan diverse onderzoeken rond verpakkingen die geïnitieerd worden door organisaties zoals Pack4food (UGent) en Flanders' FOOD. We leveren ook een actieve bijdrage aan diverse VIS-trajecten, het Vlaamse Innovatiesamenwerkingsverband. Dat zijn projecten die kaderen in het innovatiebeleid van de Vlaamse overheid.

In het kader van de preventie en het beheer van verpakkingafval hebben ondernemingen die verpakte producten op de Belgische markt brengen een terugname- of recyclageplicht, geregeld volgens Europese quota. Ter Beke neemt zijn verantwoordelijkheid voor het milieu hier zeer ernstig en zorgt daarvoor via organisaties zoals FostPlus® en VAL-I-PAC®.

2015 was het jaar van de nieuwe designs: een hele reeks producten, waaronder alle producten onder ons eigen merk Come a casa®, kregen een nieuwe, moderne look. Dat werd dan ook zichtbaar in de winkels. Deze trend wordt in 2016 verder gezet met nog meer nieuwe designs en uitbreiding van het gamma.

Er werden ook nieuwe schaaltes voor de maaltijden van Come a casa® ontwikkeld. Voor onze Lasagne Vamos® – een gamma specifiek gericht op de professionele gebruiker – werden de transportdozen voor vervoer over langere afstanden (bijvoorbeeld naar Spanje) sterker gemaakt. En in de slicing-afdelingen zijn we gestart met de schaaltes te verdunnen, uiteraard binnen de limieten van het technisch haalbare.

Een aantal nieuwe concepten, die in de loop van 2016 hun beslag zullen krijgen, werden op de rails gezet: *Premium Packaging* voor maaltijden, *Multilayer Packaging* voor vleeswaren, vernieuwde schaaltes voor paté. We hebben ons etikettenbeheer sterk verbeterd en de vele honderden items worden nu digitaal en online beheerd door onze partner, wat de snelheid en efficiëntie zal verbeteren.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Kwaliteit en Voedselveiligheid

Ter Beke verbetert continu zijn producten, service en interne werking. Kwaliteit en voedselveiligheid spelen daarbij de hoofdrol. Ons beleid op dat vlak steunt op het intern kwaliteitscharter van Ter Beke. Dat charter stuurt een geïntegreerd autocontrolesysteem aan met duidelijke richtlijnen en voorschriften voor de verschillende onderdelen van ons kwaliteits- en veiligheidsbeleid.

Dankzij al deze duurzame systemen kan Ter Beke de kwaliteit, de voedselveiligheid en de integriteit van zijn producten en diensten blijvend garanderen.

- **Leveranciers:** Ter Beke selecteert zorgvuldig zijn leveranciers via een gestructureerde procedure. Kwaliteitsbeheersing staat daarbij centraal. We werken alleen met leveranciers die voldoen aan al onze kwaliteitseisen.
- **Specificatiebeheer:** Alle grondstoffen en verpakkingsmaterialen worden grondig gescreend. Ze moeten zonder uitzondering voldoen aan alle wettelijke en andere kwaliteitsnormen en aan al onze kritische parameters. Zo garanderen we de veiligheid, kwaliteit en integriteit van de eindproducten waarin de grondstoffen verwerkt worden.
- **Traceerbaarheid:** Alle producten van Ter Beke zijn volledig traceerbaar, zowel voor klanten als voor leveranciers. Grondstoffen en verpakkingsmaterialen krijgen een unieke code door het hele productieproces. Dat leidt uiteindelijk tot een uniek lotnummer voor elk afgewerkt product. Op het einde dient de rekening te kloppen met de gebruikte grondstoffen. Deze massabalans wordt regelmatig gemaakt en gecontroleerd. Op deze manier zijn wij ook gewapend om producten selectief op te sporen, mocht dat nodig zijn.
- **Procesbeheersing, -veiligheid en -integriteit:** De samenstelling en het productieproces van nieuwe producten ondergaan een risicoanalyse volgens de principes van HACCP, *Hazard Analyses and Critical Control Points*. Die analyse resulteert in een checklist van kritische controlepunten die ons helpt om de veiligheid en de kwaliteit van het productieproces gericht te controleren. Dit hoort ook bij de productveiligheid: het beheersen van ingrediënten die een allergische reactie kunnen veroorzaken zoals bijvoorbeeld noten, melk, eieren en schaaldieren. Volgens een gelijkaardige procedure wordt nu ook de authenticiteit van grondstoffen bewaakt. Deze TACCP, of *Threat Assessment and Critical Control Point*-methodologie, wapent ons tegen fouten en frauduleuze praktijken in de keten. Die vormt de hoeksteen van ons integriteitsbeheer. Wij onderzoeken momenteel of we deze werkwijze kunnen uitbreiden naar de interne processen in onze organisatie.
- **Kwaliteit van afgewerkte producten:** We controleren systematisch de kwaliteit van de afgewerkte producten. Ter Beke beschikt daarvoor over een eigen verificatielaboratorium dat onafhankelijk werkt van de productie-eenheden. De goede werking daarvan wordt regelmatig geverifieerd door middel van interne en externe controles.
- **Onafhankelijke verificatieaudits:** Ons autocontrolesysteem inspecteren we niet alleen intern. Naast de zeer frequente inspecties en audits door verschillende klanten, worden wij ook jaarlijks gecontroleerd door onafhankelijke certificatie-instellingen op basis van de door onze klanten vereiste kwaliteitsnormen. Deze controles gebeuren steeds meer op onaangekondigde momenten.
 - Al onze fabrieken – inclusief onze joint venture in Polen – hebben minstens een **IFS (International Food Standard)** of **BRC (British Retail Consortium)-certificatie**.
 - Al onze Belgische productiebedrijven staan onder permanent toezicht van het **FAVV** (Federaal Agentschap voor de Veiligheid van de Voedselketen).
 - Zij worden jaarlijks gecertificeerd volgens het Belgische autocontrolemodel ACS-sectorgids n° 19 (AutoControleSysteem voor de vleeswaren en de bereide gerechten).
 - Onze Nederlandse vestigingen worden op gelijkaardige wijze gecontroleerd door de **NVWA** – de Nederlandse Voedings- en WarenAutoriteit.
- **Integrale ketenbenadering:** Kwaliteit en voedselveiligheid starten niet bij de aanlevering van grondstoffen en eindigen niet wanneer we de eindproducten afleveren. Daarom stellen we dezelfde eisen aan het autocontrolesysteem van onze leveranciers en logistieke partners, inclusief verificatie en certificatie van deze systemen.

5. Sociaal beleid

Ter Beke is een familiebedrijf met een historiek van bijna zeventig jaar. Een warme omgeving waar mensen samenwerken als hechte teams. Als modern en performant bedrijf willen we ook iedereen de ruimte geven om te groeien. Mensen moeten hier zichzelf kunnen zijn en zich kunnen ontplooiën. Streven naar *Een Ter Beke*, betekent ook streven naar het delen van dezelfde waarden.

In 2015 bouwde Ter Beke verder aan een performante organisatie. Een stabiel bedrijf dat vlot en flexibel inspeelt op een veeleisende omgeving. Maar Ter Beke's zeven gespecialiseerde vestigingen zijn nog steeds bedrijven 'op mensensmaat'. Bedrijven met korte, snelle en open communicatielijnen waardoor medewerkers nauw betrokken zijn bij hun werk.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Meer overleg, meer betrokkenheid

We houden regelmatig overlegmomenten waarin medewerkers van verschillende afdelingen en disciplines hun kennis en ervaring met elkaar delen. Daarnaast organiseerden we in 2015 in elke productievestiging twee informatiemeetings voor al onze medewerkers. Ter Beke gelooft dat geïnformeerde medewerkers zaken beter kunnen kaderen en begrijpen. Meer overleg en kennis uitwisselen, verhoogt bovendien de betrokkenheid op alle niveaus.

De leden van de groepsdirectie voerden daarnaast in 2015 talrijke rondetafelgesprekken, telkens met vier tot zes medewerkers uit verschillende afdelingen. Daarin peilden ze naar de realisaties waar medewerkers trots op zijn, maar ook naar de domeinen waar we als groep nog beter kunnen doen. De directie gaat nu met de input uit deze gesprekken aan de slag.

Duidelijke rollen en competenties

Het zijn onze medewerkers – hun motivatie, inzet en betrokkenheid – die grotendeels bepalen of we onze businessdoelstellingen bereiken. Daarom creëert Ter Beke een aantrekkelijke werkomgeving voor getalenteerde mensen. Een omgeving die hen de kans geeft om zich zowel professioneel als persoonlijk ten volle te ontplooien. Want hun competenties optimaal inzetten en ontwikkelen, leidt tot een succesvolle en duurzame onderneming.

De **belangrijkste pijlers** van ons competentiebeleid zijn:

- aanwerving van getalenteerde medewerkers
- passend evaluatiebeleid
- permanente ontwikkeling

We vertrekken van een competentiemodel dat generieke competenties (bijv. bedrijfsbetrokkenheid, klantgerichtheid en flexibiliteit) combineert met functiespecifieke competenties. Dit competentiemodel dient als basis voor interne en externe rekrutering. Maar ook om de reeds aanwezige competenties verder te ontwikkelen. Jaarlijks worden de medewerkers geëvalueerd en stellen we samen met hen een opleidings- en ontwikkelingsplan op.

"Ter Beke creëert een aantrekkelijke werkomgeving voor getalenteerde mensen. Een omgeving die hen de kans geeft om zich zowel professioneel als persoonlijk ten volle te ontplooien."

Een van de uitdagingen voor Ter Beke dit jaar was om meer structuur in de organisatie te krijgen. Als onderdeel daarvan werd een functiehuis gemaakt, waarin alle functies volgens een proces van weging worden ondergebracht en waarbij elke functie in detail wordt beschreven. Het is een kapstok die wordt gebruikt voor uiteenlopende HR-activiteiten: van performance management, doorgroeimogelijkheden, tot werving en selectie.

Daarvoor moesten we de verschillende jobs in onze organisatie identificeren, omschrijven en een kader definiëren voor een juiste en eenduidige verloningspolitiek. Bedoeling is om een uniforme en geïntegreerde beloningsstrategie te ontwikkelen voor de niet-productiemedewerkers met daaraan gekoppeld een transparante beloningsstructuur. Daardoor zal het bedrijf beter in staat zijn om medewerkers te begeleiden in hun carrière-evolucie en hun competenties.

"Teamwork, resultaatgerichtheid, innovatie, klantgerichtheid en integriteit: dat zijn de waarden die we hoog in het vaandel dragen."

In 2015 hebben we 23 nieuwe medewerkers aangeworven met een contract van onbepaalde duur. Het totale personeelsbestand is in 2015 gestegen van 1.576 naar 1.588 voltijdse equivalenten (inclusief het gemiddeld aantal interim-medewerkers), dit door een hoger aandeel van uitzendarbeid. De totale tewerkstelling in voltijdse equivalenten per 31 december 2015 is 1.588

Vorming, opleiding en ontwikkeling

De eisen op het vlak van voedselveiligheid worden steeds hoger. En wij streven er onophoudelijk naar om de consument een veilig, kwaliteitsvol en eerlijk product aan te bieden. Al die factoren maken continue opleiding noodzakelijk. Zo vormen we een team van flexibele, competente en deskundige medewerkers. Medewerkers bouwen hun bedrijfs- en productkennis op via interne 'on the job'-bedrijfsopleidingen, introductiesessies, bedrijfsbezoeken en frequente productopleidingen. Om bijvoorbeeld nieuwe Marketing & Sales-collega's toe te laten onze producten goed te leren kennen, organiseert Ter Beke twee keer per jaar een producttraining vleeswaren en bereide gerechten. Interne trainers verzorgen deze opleiding, waar theorie wordt afgewisseld met bedrijfsbezoeken en een degustatie van de producten. Het programma wordt

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

goed gesmaakt door de deelnemers: "Enthousiaste sprekers", "Sterke rondleiders in de fabriek", "Interessant om het volledige gamma van producten te zien".

Daarnaast organiseren we basis- en vervolmakingcursussen over voedselveiligheid, kwaliteit, hygiëne, veiligheid, ergonomie,... waarbij we steeds oog hebben voor de wijzigende wet- en regelgeving. Zo ontwikkelen onze medewerkers doorheen de hele organisatie een permanent bewustzijn en aandacht voor deze basiselementen.

Onze omgeving evolueert snel, net als onze organisatie. Productiegerelateerde functies moeten mee evolueren. Vandaar onze investeringen in opleiding en onze aandacht voor polyvalentie en het ontwikkelen van nieuwe competenties. In 2015 werd daartoe de Slicing Academy opgericht: een intern opleidingskader voor medewerkers die vleeswaren versnijden en verpakken, één van de strategische activiteiten van Ter Beke. Een groep collega's van verschillende sites volgde inmiddels een eerste opleidingsmodule. In 2016 wordt dit initiatief verdergezet en uitgebreid volgens het "train the trainer"-principe : eigen mensen worden opgeleid om hun collega's verder te vormen.

Enablers : "To walk, talk and taste" Ter Beke

1. We inspireren onze medewerkers op de werkvloer elke dag
2. We communiceren op een directe en eenduidige manier
3. We leren elke dag, we stellen vragen en verwelkomen feedback
4. We spreken vrijuit
5. We proeven en stimuleren innovatie, voor ons en onze klanten
6. We begeleiden onze collega's om de beste resultaten te behalen
7. We werken als EEN TEAM
8. We sturen onze activiteiten aan om operationele uitmuntendheid te bereiken
9. We beheren de organisatie
10. We zijn klantgericht

YOUNG POTENTIALS-PROGRAMMA

In 2015 startten we met een "Young Potential"-programma: jonge afgestudeerden worden aangeworven met een aantrekkelijk opleidingsprogramma waarbij ze kunnen kennismaken met verschillende functies binnen het bedrijf. Eerst kiezen ze voor een loopbaan in de commerciële of de productieafdeling. Daarbinnen worden ze gedurende twee jaar in maar liefst vier verschillende disciplines ondergedompeld. Na afloop kiezen we in samenspraak de functie die hem of haar het best ligt.

In september 2015 gingen de allereerste medewerkers aan de slag. Bedoeling is om dit initiatief in 2016 verder uit te breiden, met als streefdoel om vanaf 2017 over een rollend aantal van vijf Young Potentials te beschikken. Op zich niet zo'n hoog aantal, maar na verloop van enkele jaren levert dit ons voldoende instroom van waardevolle medewerkers. Zo blijven we kansen bieden aan jonge mensen, terwijl we als groep onze toekomst verzekeren.

Evaluatie

Met de medewerkers houden we jaarlijks functioneringsgesprekken en regelmatig evaluatiegesprekken. Daarin brengen we de meer jobgerelateerde opleidingsbehoeften en individuele ontwikkelingsmogelijkheden van de medewerker in kaart. Vervolgens vertalen we die naar aangepaste coaching- of opleidingsprogramma's.

Om de niet-technische competenties van nieuwe medewerkers in kaart te brengen doen we een beroep op assessment centers. Voor loopbaanbegeleiding en carrièreontwikkeling van beloftevolle medewerkers schakelen we development centers in.

Bij nieuwe vacatures krijgen onze eigen medewerkers als eerste de kans om te solliciteren. Zo beschikken ze over de nodige doorgroei mogelijkheden binnen de organisatie. Die vacatures verspreiden we via de Ter Beke jobsite, e-mail en affiches aan de communicatieborden in de fabrieken.

Evenwicht en ontplooiing van onze medewerkers

One Team, One Ter Beke. We streven naar een op waarden gebaseerde en prestatiegerichte bedrijfscultuur, op basis van authentiek leiderschap en efficiënte communicatie. Dat is ons doel op lange termijn, maar om die doelstelling iets concreter te maken, hebben we tien enablers opgesteld. Aspecten van gedrag waarvan we graag willen dat iedereen die omarmt en vertoont. Samen met onze ZEAL en onze waarden, bepalen deze enablers de ziel van Ter Beke.

Ter Beke hecht veel belang aan de balans tussen werk en privéleven. We zoeken dan ook constant naar oplossingen om die te verbeteren. Evenwichtige oplossingen waar zowel de organisatie, de afdeling, de collega's als de betrokken medewerker zich goed bij voelen. In dit kader kregen ongeveer 80 medewerkers een interne opleiding timemanagement. Ze leerden er hoe een betere werkorganisatie minder stress en een betere balans kan opleveren. In 2016 worden deze opleidingen voortgezet.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Van de vaste medewerkers werkt 20 procent van de arbeiders en 24 procent van de bedienden deeltijds. Deeltijds werken verloopt via vrijwillig deeltijdse arbeid en via systemen als tijdskrediet, het algemeen stelsel, ouderschapsverlof, medische bijstand, palliatief verlof, enz.

Preventie

Een veilige en gezonde werkomgeving voor alle medewerkers is een must. Ons preventiebeleid legt meer en meer de nadruk op werkbaar werk en duurzame inzetbaarheid. Wij streven, samen met onze preventieadviseurs en onze verzekeraars, naar een permanente daling van het aantal arbeidsongevallen. In 2015 telden we 78 arbeidsongevallen met werkverlet.

Ter Beke is daarnaast ook begaan met het geluk en de gezondheid van zijn medewerkers. Wij zijn overtuigd dat mentale en fysieke gezondheid essentiële bouwstenen zijn voor een positieve werkomgeving met tevreden geëngageerde en *beZEALde* collega's die met goesting naar het werk komen. Dus ook hier proberen we preventief te werken.

Eind 2015 namen we een enquête af bij al onze medewerkers om inzicht te krijgen in de gezondheidsuitdagingen en psychosociale risico's. Iedereen werd gevraagd twee vragenlijsten in te vullen: een welzijnswijzer en een gezondheidsscan. Wie online registreerde, kon al tien dagen individuele gezondheidscoaching ontvangen. Medewerkers kregen te horen op welke vlakken ze wel of niet goed scoorden (stress, eetgewoontes, beweging) en konden daarna een app downloaden die hen dagelijks een vraag stelde en tips gaf. Zo kregen collega's tips over gezonde tussendoortjes, en wie zei slaapproblemen te hebben, concrete informatie over een goede slaaphygiëne.

Een werkgroep zal nu op basis van de resultaten van deze enquête een concreet actieplan uitwerken om de gezondheid van onze medewerkers te verbeteren. Ter Beke is nu nog op zoek naar "kandidaten met goesting" om ambassadeurs van dit project te worden. Wordt vervolgd in 2016!

Sociale partners

Sociaal overleg is een van de sleutels tot succes van een onderneming. Bij de belangrijkste veranderingen in onze organisatie speelde de open constructieve dialoog met onze sociale partners een rol. Wij houden hen permanent op de hoogte van onze activiteiten en beslissingen, en we nodigen hen uit om van bij de start van elk project mee te werken aan oplossingen waar iedereen zich kan in vinden.

Dit gebeurt per vestiging via regelmatige vergaderingen met de syndicale delegaties, maandelijke vergaderingen met de ondernemingsraden en informeel overleg telkens wanneer dit nodig is. Ter Beke houdt ook een "Internationaal Informatieforum", waar vertegenwoordigers uit alle vestigingen van de groep jaarlijks samenzitten met de groepsdirectie. Ze bespreken daar de projecten die een impact zouden kunnen hebben op de tewerkstelling in meerdere landen.

6. Bijkantoren

NV Ter Beke bezit geen bijkantoren.

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 interestpercentages en wisselkoersen.

8. Strijdigheid van belangen

In 2015 werden geen belangenconflicten (in de zin van artikel 523 W. Venn.) gemeld in de Raad van bestuur.

9. Verantwoordelijkheid 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.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur over 2015**A. Algemeen**

Het doel van Corporate Governance of deugdelijk bestuur is een efficiënt en transparant beheer en een doeltreffende controle over de vennootschap. Duidelijke afspraken over deugdelijk bestuur dragen bij aan waardecreatie op lange termijn en zorgen voor een evenwicht tussen ondernemerschap en toezicht. Al sinds haar notering op de Beurs van Brussel in november 1986 voert Ter Beke, als één van de kleinere beursgenoteerde ondernemingen, een actief beleid rond deugdelijk bestuur. In 1978 nodigden de familiale bestuurders van Ter Beke al niet-uitvoerende, onafhankelijke ondernemers uit om hen te helpen en te begeleiden. Deze bestuurlijke structuur staat garant voor het uittekenen van de bedrijfsstrategie en ze oefent er een adequate controle op uit.

Deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur is gebaseerd op artikel 96 §2 en §3, op artikel 119 W.Venn. en op de Corporate Governance Code 2009. Ze bevat de feitelijke informatie over het corporate governance beleid van Ter Beke in 2015, 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,
- en het remuneratieverslag.

Als referentiecodel hebben we de Belgische Corporate Governance Code 2009 genomen. Deze code is publiek beschikbaar op www.commissiecorporategovernance.be.

Ons Corporate Governance Charter is gepubliceerd op www.terbeke.com. Daarin verduidelijken we onze positie ten aanzien van de bepalingen van de Corporate Governance Code 2009. En we beschrijven er ook de andere corporategovernancepraktijken in die we naast de Corporate Governance Code 2009 toepassen. De wettelijke bepalingen rond corporate governance leven we na zoals beschreven in het Wetboek van vennootschappen en de bijzondere wetten in dit verband. In principe zijn er geen bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 die wij in 2015 niet hebben toegepast.

Samenstelling en werking van de bestuursorganen en comités**Raad van bestuur****Ann Coopman**

- °1961
- Opleiding: Directiesecretariaat en Marktenstudie/Distributie
- Ervaring: Ze begon haar carrière als marketingassistente bij Volvo Cars Belgium. Nadien op zelfstandige basis in verschillende administratief- en projectondersteunende functies, o. a. bij Vlerick Business School. Al 20 jaar actief in de lokale politiek, vanaf 2009 burgemeester van Waarschoot.
- Ter Beke: Ze sloot aan bij de raad van bestuur in 2014 voor 4 jaar, behoudens herbenoeming.

Dominique Coopman

- °1967
- Opleiding: Landbouwkundig en bedrijfskundig ingenieur
- Ervaring: Ze wisselde in 2014 haar job als export manager in voor een master aan de Università delle Scienze Gastronomiche van Pollenzo. Momenteel werkt ze als freelance consultant met focus op food in de Italiaanse context onder het label 'Bramabrom'.
- Ter Beke: Ze is bestuurder bij Ter Beke sinds 2008, herbenoemd tot 2018.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Thierry Balot

- °1956
- Opleiding: Financiële en Juridische Wetenschappen en Accountancy
- Ervaring: Hij beschikt over een jarenlange ervaring in de banksector en is raadgever binnen het directiecomité van de S.R.I.W., de tegenhanger van de GIMV langs Waalse zijde. Zetelt in een aantal raden van bestuur van industriële ondernemingen. Lid van het 'Institut des Experts-Comptables' sinds 1986.
- Ter Beke: Hij is naast onafhankelijk bestuurder, ook voorzitter van het auditcomité. Hij zetelt al 8 jaar in de raad van bestuur, waar zijn mandaat anno 2017 afloopt.

Guido Vanherpe

- °1963
- Opleiding: Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW), met bijkomende opleidingen in in de Toegepaste Marketing (Aix-Marseille) en een MBA aan de Indiana University Bloomington (USA). Ervaring: Zijn loopbaan is gekenmerkt door een jarenlange foodervaring. Vanaf 1995 staat hij aan het hoofd van de La Lorraine Bakery Group, waar hij anno 2012 de award 'Entrepreneur of the Year' won. Zetelt in verschillende raden van bestuur als board member, o.a. Resilux, Fevia en FGBB (Federation of Large Belgian Bakeries).
- Ter Beke: Vervoegde de raad van bestuur in 2011, zijn mandaat loopt tot 2019. Hij is ook lid van het auditcomité.

Jules Noten

- °1960
- Opleiding: Licentiaat Commerciële en Financiële Wetenschappen (VLEKHO), met bijkomende opleidingen aan North Western University en de Harvard Business School.
- Ervaring: Hij kan bogen op een jarenlange internationale ervaring in een aantal voedingsbedrijven binnen Unilever, zoals Iglo-Ola, Mora en Van den Bergh in Ierland. Vanaf 1996 nam hij CEO-functies op. Op vandaag is hij CEO van de firma Vandemoortele. Hij is bestuurder bij het Havenbedrijf in Antwerpen en bij Sioen.
- Ter Beke: Actief als onafhankelijk bestuurder vanaf 2008, zijn mandaat eindigt in 2016. Daarnaast ook lid van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité.

Dirk Goeminne

- CEO
- °1955
- Opleiding: Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW) en Handelsingenieur aan de Universiteit van Antwerpen.
- Ervaring: Hij heeft managementfuncties vervuld in productiebedrijven en detailhandelsbedrijven en was tot 2007 voorzitter van de Groepsdirectie van V&D en lid van de raad van bestuur van Maxeda (Vendex/KBB). Hij is tevens Voorzitter van de Raad van Commissarissen bij Stern Groep N.V. en Beter Bed Holding NV, lid RvC bij Wielco BV en niet-uitvoerend bestuurder bij Van de Velde NV en JBC NV. Binnen Wereldhave Belgium NV neemt hij het voorzitterschap op binnen de raad van bestuur.
- Ter Beke: Sedert 1 juni 2013 is hij CEO bij Ter Beke NV.

Ann Vereecke

- °1963
- Opleiding: Doctor in de Ingenieurswetenschappen (UGent), studeerde aan INSEAD (Frankrijk)
- Ervaring: Ze is professor in Operations en Supply Chain Management aan Vlerick Business School en Universiteit Gent en decaan van de faculteit aan Vlerick Business School. Ze was bestuurslid en voorzitter van EurOMA (European Operations Management Association), bestuurslid van POMS (Production and Operations Management Society in de VS).
- Ter Beke: Ze sloot aan bij de raad van bestuur in 2014 als onafhankelijk bestuurder en zetelt ook in het remuneratie- en benoemingscomité. Haar mandaat eindigt in 2018 behoudens herbenoeming

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Eddy Van der Pluym

- °1957
- Opleiding: Economische Wetenschappen, aangevuld met een MBA INSEAD.
- Ervaring: Na een korte periode bij Deloitte, Haskins & Sells gestart bij familiebedrijf Pluma NV. Vanaf 1989 werd hij daar afgevaardigd bestuurder, dat in 2006 geïntegreerd werd binnen Ter Beke. Hij is actief in verschillende federaties, o.a. voorzitter van Fenavian en oud-voorzitter van Clitravi en Flanders' FOOD.
- Ter Beke: Hij werd in 2006 benoemd tot uitvoerend voorzitter van Ter Beke-Pluma. Op dit moment is hij uitvoerend bestuurder van Ter Beke NV tot 2016, behoudens herbenoeming.

Louis-H Verbeke

- °1947
- Opleiding: Doctor in de Rechten (UGent), een master van Vlerick Business School en een LLM (University of Virginia)
- Ervaring: Was tot augustus 2005 senior partner bij het internationale advocatenkantoor Allen & Overy. Erevoorzitter van Vlerick Business School en van het Belgisch Instituut van Bestuurders. Hij is voorzitter en bestuurder van diverse beursgenoteerde en niet-genoteerde bedrijven en schrijft maandelijks een kroniek in De Tijd.
- Ter Beke: Hij startte bij Ter Beke als bestuurder anno 1980, vanaf 2012 werd hij voorzitter. Zijn mandaat loopt af in 2018.

Samenstelling

Onderstaande tabel bevat de evolutie in de samenstelling en de samenstelling van de raad van bestuur op 31 december 2015, de vergaderingen en de aanwezigheden in 2015.

Naam	Type *	Einde mandaat	Comités **	Vergaderingen 2015 (x = aanwezig)				
				26/feb	24/jun	3/sep	23/okt	1/dec
Louis-H. Verbeke, Voorzitter (1)	NU	2018°	RBC	x	x	x	x	x
Dominique Coopman	NU	2018		x	x	x	x	x
Ann Coopman	NU	2018		x	x	x	x	x
Eddy Van der Pluym	U	2020°		x	x	x	x	x
Thierry Balot (2)	O	2017	AC	x		x	x	x
Jules Noten (3)	O	2016°°	AC - RBC		x		x	
Ann Vereecke (4)	O	2018	RBC		x	x	x	x
Guido Vanherpe (5)	O	2019	AC	x		x	x	x
Dirk Goeminne (6), Gedelegeerd Bestuurder	U	2018		x	x	x	x	x

In de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger voor:

- (1) BVBA Louis Verbeke
- (2) NV Sparaxis
- (3) Comm. V. Lemon
- (4) BVBA Ann Vereecke
- (5) BVBA Guido Vanherpe
- (6) NV Fidigo

*

U = Uitvoerend

NU = Niet uitvoerend

O = Onafhankelijk

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

**

AC = Auditcomité

RBC = Remuneratie- en Benoemingscomité

°

Onder voorbehoud van (her)benoeming door de Algemene Vergadering

°°

Mandaat ter beschikking gesteld per 26 mei 2016

Eremandaten

Daniël Coopman	Ere-Voorzitter
Prof. Dr. L. Kymperst	Ere-Bestuurder

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

Evaluatie

De raad van bestuur evalueerde in 2015 haar eigen samenstelling en werking, alsook de samenstelling en de werking van haar comités, via een online bevraging die gebruikmaakt van de Toolkit van Guberna. Er werd ook een afzonderlijke evaluatie van de voorzitter van de raad opgezet onder leiding van een onafhankelijke bestuurder. De resultaten van de evaluatie werden in de raad besproken. Meteen werden ook acties opgezet om tegemoet te komen aan de punten waar verbetering mogelijk is. Ter Beke voldoet ook aan de wet van 28 juli 2011 over de aanwezigheid van vrouwen in de raad van bestuur.

Benoemingen / herbenoemingen

- Op 28 mei 2015 herbenoemde de algemene vergadering BVBA Guido Vanherpe, vast vertegenwoordigd door Guido Vanherpe, als onafhankelijk bestuurder (artikel 524 en 526ter W.Venn.) voor een termijn van 4 jaar. Het mandaat loopt af op de algemene vergadering van 2019. De herbenoeming gebeurde op advies van het remuneratie- en benoemingscomité. Ze komt overeen met de procedure voor de herbenoeming van bestuurders voorzien in het Corporate Governance Charter van de groep.
- Op 1 december 2015 legde Comm.V. Lemon, vast vertegenwoordigd door Jules Noten, zijn mandaat als bestuurder neer met ingang van de algemene vergadering van 26 mei 2016.
- De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van 26 mei 2016 voorstellen om BVBA Louis Verbeke, vast vertegenwoordigd door Louis-H. Verbeke, en Eddy Van der Pluym te herbenoemen als bestuurder. De voor te stellen herbenoeming geldt voor 2 jaar voor BVBA Louis Verbeke (eindigend in 2018) en voor 4 jaar voor Eddy Van der Pluym (eindigend in 2020). Ze loopt af op de algemene vergadering van het respectieve jaar. Deze herbenoeming komt er na evaluatie door en op advies van het remuneratie- en benoemingscomité.

Comités binnen de raad van bestuur

De raad van bestuur telde in 2015 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 vindt u in de uitvoerige reglementen van het Corporate Governance Charter.

Auditcomité

Onderstaande tabel bevat de samenstelling van het auditcomité op 31 december 2015, de vergaderingen en de aanwezigheden in 2015.

Naam	Vergaderingen 2015 (x = aanwezig)			
	24/feb	22/apr	1/sep	26/nov
Thierry Balot*	x	x	x	x
Jules Noten	x	x	x	x
Guido Vanherpe		x		

* Voorzitter

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Alle leden van het comité zijn onafhankelijke bestuurders en hebben een grondige kennis van financieel management. Regelmatig vergaderde het comité in aanwezigheid van de commissaris. Het auditcomité adviseerde de raad van bestuur over

- de jaarresultaten 2014
- de halfjaarresultaten 2015
- de interne controle
- het risk management van de groep
- de onafhankelijkheid van de commissaris

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

Remuneratie- en benoemingscomité

Onderstaande tabel bevat de samenstelling van het remuneratie- en benoemingscomité op 31 december 2015, de vergaderingen en de aanwezigheden in 2015.

Naam	Vergaderingen 2015 (x = aanwezig)		
	24/feb	22/apr	24/jun
Louis-H. Verbeke *	x	x	x
Ann Vereecke		x	x
Jules Noten	x	x	x

* Voorzitter

Alle leden zijn niet-uitvoerende bestuurders en hebben een grondige kennis van humanresourcesmanagement. De meerderheid is onafhankelijk. Het remuneratie- en benoemingscomité adviseert de raad van bestuur over

- de vergoedingen van de directieleden en de CEO
- de voorzitter en de bestuurdersbezoldigingen
- 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 directiecomité
- de gedelegeerd bestuurder

Het comité bereidt het remuneratieverslag voor en licht het toe op de algemene vergadering. Het comité evalueert geregeld haar 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.

Directiecomité en dagelijks bestuur**Dirk De Backer****Secretaris-Generaal/Directeur Human Resources**

- °1971
- Opleiding: Studeerde Rechten (KU Leuven, Rouen), behaalde een LL.M. aan de Universiteit van Houston en een MBA aan de Vlerick Business School en de Amsterdam Business School.
- Ervaring: Hij was tot 2004 advocaat bij het advocatenkantoor Allen & Overy. Ter Beke: Sinds 15 november 2004 is hij secretaris-generaal van de Ter Beke-groep, een functie die hij sinds 1 mei 2014 combineert met de functie van directeur Human Resources voor de groep. Dirk treedt ook op als secretaris van de raad van bestuur en werd ook aangesteld als compliance officer voor de groep. Hij maakt sinds 1 december 2014 deel uit van het directiecomité.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

**Dirk Goeminne
CEO**

- °1955
- Opleiding: Hij studeerde Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW) en Handelsingenieur aan de Universiteit van Antwerpen.
Ervaring: Hij heeft managementfuncties vervuld in productiebedrijven en detailhandelsbedrijven. Hij was tot 2007 voorzitter van de Groepsdirectie van V&D en lid van de Raad van Bestuur van Maxeda (Vendex/KBB). Hij is tevens Voorzitter van de Raad van Commissarissen bij Stern Groep N.V. en Beter Bed Holding NV, lid RvC bij Wielco BV en niet-uitvoerend bestuurder bij Van de Velde NV en JBC NV. Binnen Wereldhave Belgium NV neemt hij het voorzitterschap op binnen de raad van bestuur.
- Ter Beke: Sedert 1 juni 2013 is hij CEO bij Ter Beke NV.

**Wim De Cock
COO**

- °1961
- Opleiding: Hij is ingenieur in de Scheikunde en Landbouwindustrieën (UGent) en behaalde een MBA aan de Vlerick Business School.
- Ervaring: Hij heeft steeds managementfuncties vervuld binnen de totale supply chain van productiebedrijven. Hij was tot 1999 Director Operations bij Campbell's Soup Belgium (Devos-Lemmens, Godiva Europe). Hij is ook lid van de raad van bestuur van Fenavian.
- Ter Beke: Hij is sinds 1 april 1999 lid van de groepsdirectie bij Ter Beke, als directeur operations.

**René Stevens
CFO**

- °1958
- Opleiding: Hij studeerde Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW) aan de Universiteit Antwerpen, Beleidsinformatica (KU Leuven) en Fiscale Wetenschappen (EHSAL Brussel). Hij behaalde ook een Executive MBA (UAMS).
- Ervaring: Hij oefende diverse financiële functies uit bij onder andere Sunair.
- Ter Beke: Hij is sinds 2005 CFO van de groep Ter Beke.

**Bas Hauwert
Commercieel Directeur Vleeswaren Ter Beke Groep**

- °1968
- Opleiding: HBO-Logistiek Management en Master of Food Management aan de Erasmus Universiteit in Rotterdam
- Ervaring: Hij heeft een lange en brede ervaring opgebouwd in foodretail bij Ahold, waar hij bewees dat hij de wereld van private label en vers goed kent. Hij vervulde voor Ahold diverse managementfuncties, zoals Sr. Director Merchandising Development New Markets, General Manager AH to go NL en Commercieel Directeur Gall & Gall.
- Ter Beke: Hij kwam bij Ter Beke aan boord in maart 2015 als Commercieel Directeur Vleeswaren Nederland en is vanaf maart 2016 Commercieel Directeur Vleeswaren voor de groep.

**Christophe Bolsius
Commercieel directeur Bereide maaltijden**

- °1969
- Opleiding: Hij studeerde af als licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (TEW), specialisatie Internationaal Zakenwezen (Universiteit Antwerpen).
- Ervaring: Hij heeft zijn hele carrière doorgebracht in de foodindustrie. Hij startte in verschillende sales en marketing-functies in binnen-en buitenland bij Dr Oetker, Sara Lee Meat Products, en Campina. In 2009 nam hij managementfuncties op bij achtereenvolgens FrieslandCampina en Douwe Egberts. Hij was actief lid van uitvoerende comités in verschillende sectorverenigingen: VLAM, BABM, BMA, de vereniging van koffiebranders.
- Ter Beke: Hij vervoegde de commerciële directie van Ter Beke in december 2014 en neemt vanaf november 2015 de positie van Commercieel directeur Bereide maaltijden op.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Samenstelling directiecomité per 31 december 2015

- NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, voorzitter/gedelegeerd bestuurder
- Sagau Consulting BVBA, vast vertegenwoordigd door Christophe Bolsius, commercieel directeur
- BVBA WiDeCo, vast vertegenwoordigd door Wim De Cock, operations directeur
- Dirk De Backer, directeur human resources
- René Stevens, groep-CFO

Per 16 oktober 2015 beëindigde de groep de samenwerking met Marc Lambert, operations directeur van de bereidgerechtendivisie. Zijn taken worden overgenomen door Wim De Cock (BVBA WiDeCo).

Werking

Het directiecomité vergaderde in 2015 om de twee weken en telkens als het om operationele redenen noodzakelijk was. Het directiecomité staat in voor de managementrapportering aan de raad van bestuur. De gedetailleerde werking van het directiecomité is beschreven in het intern reglement van het directiecomité. Dat maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter van de groep.

Evaluatie

De raad van bestuur evalueert – op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité - eenmaal per jaar het functioneren van de CEO (zonder de CEO) en eenmaal per jaar de andere leden van het directiecomité (samen met de CEO). Ook in 2015 vond deze evaluatie plaats. De raad hanteert hiervoor zowel kwantitatieve als kwalitatieve parameters.

BAS HAUWERT, nieuwe commercieel directeur vleeswaren Ter Beke

Op 1 maart 2016 start Bas Hauwert (46) als commercieel directeur vleeswaren voor de volledige groep. Bas Hauwert heeft een lange en brede ervaring binnen de food retail. Zijn laatste functie voor hij Ter Beke kwam versterken, was *Category Director Vleeswaren* bij Albert Heijn.

Bas Hauwert stond Ter Beke in 2015 eerst vier maanden bij als consultant in het Project Oranje, de nieuwe visie en groeistrategie van Ter Beke in Nederland. Hij leerde het bedrijf zo goed kennen, en nam vanaf maart 2015 de commerciële leiding waar van de vleeswarendivisie in Nederland. Samen met Martien van den Boer en de andere leden van het Nederlandse commerciële team speelde hij een sleutelrol in de realisatie van Project Oranje.

Nu krijgt Hauwert ook de commerciële leiding over deze divisie in de andere landen van de groep. Hij neemt over van Christophe Bolsius (Sagau Consulting BVBA), die zich volledig zal toeleggen op de commerciële directie van de bereide gerechtendivisie. Bas Hauwerts sterke verkoopvaardigheden, gecombineerd met zijn kennis van de wereld van private label en verse voeding, maken dat we een groot vertrouwen hebben in hem voor de verdere groei van deze divisie.

BelangenconflictenRaad van bestuur

In 2015 werden geen belangenconflicten (in de zin van artikel 523 W. Venn.) gemeld in de raad van bestuur. Er werden evenmin transacties met verbonden partijen gemeld zoals bedoeld in bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep.

Directiecomité

In 2015 dienden zich in het directiecomité geen belangenconflicten aan (in de zin van artikel 524ter W. Venn.). 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 30 mei 2013 benoemde Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Kurt Dehoorne, tot commissaris van NV Ter Beke. De benoeming geldt voor drie jaar.

We overleggen regelmatig met de commissaris. Voor de halfjaarlijkse en jaarlijkse rapportering nodigen we hem uit op de vergadering van het Auditcomité.

De commissaris onderhoudt met Ter Beke geen relaties die zijn oordeel zouden kunnen beïnvloeden. Zijn onafhankelijkheid ten aanzien van de groep heeft hij trouwens bevestigd.

We betaalden in 2015 185 duizend EUR voor auditdiensten aan Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA en aan de personen met wie Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA verbonden is. Voor niet-auditdiensten betaalden we in 2015 31 duizend EUR.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van 26 mei 2016 voorstellen over te gaan tot herbenoeming, voor een termijn van drie jaar, van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Charlotte Vanrobaeys.

Dealing Code voor transacties in effecten van Ter Beke

De Dealing Code van Ter Beke reglementeert de 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
- De Dealing Code voorziet sperperiodes. De 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 directiecomité en andere personen die regelmatig toegang hebben tot bevoorrechte informatie, lichten we altijd in over de Dealing Code. Zij ondertekenen de Dealing Code ter kennisneming
- De vennootschap houdt tevens een lijst bij van de personen die regelmatig toegang hebben tot bevoorrechte informatie

Remuneratieverslag

In 2015 gehanteerde procedure om het remuneratiebeleid te ontwikkelen en de remuneratie en het toegepaste remuneratiebeleid te bepalen

Remuneratieprocedure

Het remuneratiebeleid voor de leden van de raad van bestuur, de CEO en de leden van het directiecomité wordt voorbereid door het remuneratie- en benoemingscomité en werd goedgekeurd door de raad van bestuur.

De remuneratie voor de leden van de raad van bestuur, de CEO en de leden van het directiecomité maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter en werd als bijlage gevoegd bij het intern reglement van het remuneratie- en benoemingscomité. Het remuneratie- en benoemingscomité ziet toe op de toepassing van dit beleid en adviseert de raad van bestuur daarin.

Het remuneratieniveau voor de leden van de raad van bestuur in het boekjaar 2015 werd door de raad van bestuur ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering.

Het remuneratieniveau voor de CEO en de leden van het directiecomité in het boekjaar 2015 werd bevestigd door de raad van bestuur op advies van het remuneratie- en benoemingscomité.

Remuneratiebeleid

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

Voorzitter van de raad van bestuur	67.000 (18.000+49.000)
Lid van de raad van bestuur	18.000
Voorzitter van het auditcomité	9.000 (5.000+4.000)
Lid van het auditcomité	5.000
Voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité	6.000 (4.000+2.000)
Lid van het remuneratie- en benoemingscomité	4.000

Bestuurders zijn voor de loutere uitoefening van hun bestuurdersmandaat niet gerechtigd op enige variabele, prestatiegebonden of aandelengerelateerde vergoeding, noch op enige andere vergoeding. De vergoeding van de CEO bestaat uit een basisvergoeding en een jaarlijkse variabele vergoeding. De vergoeding van de leden van het uitvoerend management die in dienst zijn van de groep bestaat uit een basisvergoeding, een jaarlijkse variabele vergoeding, een bedrijfswagen, tankkaart en andere vergoedingscomponenten, zoals pensioenen en verzekeringen, dit alles in lijn met de geldende richtlijnen van de vennootschap.

Aan de CEO en de leden van het uitvoerend management wordt een jaarlijkse variabele vergoeding toegekend in functie van het behalen van jaarlijks vastgestelde doelstellingen die betrekking hebben op het boekjaar waarover de variabele vergoeding verschuldigd is.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Deze doelstellingen zijn gebaseerd op objectieve parameters en hangen nauw samen met de resultaten van de groep en de rol die de CEO en de leden van het uitvoerend management spelen in het behalen van die resultaten. De voornaamste parameters die worden gehanteerd zijn volume, omzet, REBIT, EAT en ROCE. Welke van deze parameters wordt aangewend in een gegeven jaar en welke de te behalen doelstellingen zijn, wordt jaarlijks geëvalueerd door het remuneratie- en benoemingscomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur. Voor 2015 betrof het : volume, REBIT en ROCE. 20% van de variabele vergoeding voor de leden van het uitvoerend management, exclusief de CEO, wordt toegekend op basis van het behalen van individuele objectieven.

Het basisbedrag van de variabele vergoeding is niet hoger dan 25% van de jaarlijkse remuneratie.

Van zodra in een gegeven jaar minder dan 75% van een te behalen doelstelling wordt bereikt, vervalt het recht voor dat jaar op de aan die doelstelling verbonden variabele vergoeding. Anderzijds kan, bij het overschrijden van de te behalen doelstelling, maximaal tot 150% van de daaraan gekoppelde variabele vergoeding worden toegekend.

Naast het systeem van variabele vergoeding behoudt de raad van bestuur de bevoegdheid, op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité, om aan de CEO en/of aan de leden van het uitvoerend management of een aantal onder hen een (bijkomende) bonus toe te kennen voor specifieke prestaties of verdienste, zonder dat hiermee echter het totaalbudget voor de variabele verloning voor de CEO en de leden van het uitvoerend management mag worden overschreden.

Er zijn geen specifieke overeenkomsten of systemen die de vennootschap het recht geven de uitbetaalde variabele vergoeding terug te vorderen indien deze werd toegekend op basis van gegevens die naderhand onjuist blijken te zijn. De vennootschap zal zich hiervoor desgevallend beroepen op de mogelijkheden geboden in het gemeen recht.

Enkel aan de CEO wordt een cash vergoeding toegekend bij het einde van zijn overeenkomst, wanneer op dat ogenblik een uitzonderlijke groei van de *equity value* van de groep werd gerealiseerd. Deze vergoeding bedraagt een overeengekomen percentage van de gerealiseerde uitzonderlijke groei van de *equity value* van de groep. De raad van bestuur evalueert jaarlijks of hiervoor in toepassing van de geldende regels een provisie dient te worden aangelegd. Voor 2015 besliste de raad een provisie van 600.000 EUR aan te leggen.

Het remuneratiebeleid van de groep voor de raad van bestuur en het uitvoerend management zal in beginsel noch in 2016, noch in de twee daaropvolgende boekjaren ingrijpend worden gewijzigd.

Bestuurdersvergoeding en andere remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders en uitvoerende managers in hun hoedanigheid van 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 de uitoefening van hun bestuursmandaat in 2015 kunnen als volgt worden samengevat:

	<u>Mandaat</u> <u>bestuurder</u>	<u>Mandaat</u> <u>Remuneratie</u> <u>comité</u>	<u>Mandaat</u> <u>Audit</u> <u>comité</u>	<u>Totaal</u>
BVBA Ann Vereecke	18.000,00	4.000,00		22.000,00
BVBA Guido Vanherpe	18.000,00		5.000,00	23.000,00
Sparaxis SA (Thierry Balot)	18.000,00		9.000,00	27.000,00
BVBA Louis Verbeke	67.000,00	6.000,00		73.000,00
Comm.V. Lemon (Jules Noten)	18.000,00	4.000,00	5.000,00	27.000,00
Dominique Coopman	18.000,00			18.000,00
Ann Coopman	18.000,00			18.000,00
Eddy Van der Pluym	18.000,00			18.000,00
NV Fidigo (Dirk Goeminne)	18.000,00			18.000,00
Totaal mandaten	211.000,00	14.000,00	19.000,00	244.000,00

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

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

De individuele remuneratie van de gedelegeerd bestuurder/voorzitter van het directiecomité (NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne) en de gezamenlijke remuneratie van de andere leden van het directiecomité en de uitvoerende bestuurders (René Stevens, Wim De Cock, Marc Lambert (tot 16 oktober 2015 - inclusief vertrekvergoeding), Christophe Bolsius, Eddy Van der Pluym en Dirk De Backer bedroegen voor 2015 (totale kost voor de groep, exclusief vergoeding voor bestuurdersmandaat Ter Beke NV):

	<u>CEO</u>	<u>Andere leden van het uitvoerend management***</u>
Basisvergoeding	482.000	1.988.850
Variabele vergoeding (cash-jaarlijks)	89.150	118.578
Pensioenen*	NA**	80.863
Andere verzekeringen	NA**	1.431
Andere voordelen (wagen)	NA**	50.345

* De pensioenregeling betreft vaste bijdragecontracten

**NA = Niet van toepassing

***inclusief de opzegvergoeding voor Marc Lambert

Aandelengerelateerde vergoedingen

De leden van de raad van bestuur, noch van het directiecomité beschikken over aandelenopties, noch over *warrants*, noch over enige andere rechten om aandelen te verwerven.

In 2015 werden aan geen van de leden van de raad van bestuur, noch aan de leden van het directiecomité van de groep aandelen, aandelenopties of alle andere rechten om aandelen te verwerven, toegekend door de vennootschap.

Contractuele bepalingen betreffende aanwerving- of vertrekvergoedingen

Er werden in 2015 geen aanwervingsregelingen overeengekomen met de leden van het directiecomité, noch met de uitvoerende bestuurders, die recht zouden geven op een vergoeding bij vertrek van meer dan 12 maanden vergoeding, of die anderzijds in strijd zouden zijn met de wettelijke bepalingen, de bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 of de gebruiken in de markt.

De opzeggingstermijn voor NV Fidigo, Eddy Van der Pluym, BVBA WiDeCo (Wim De Cock) en Sagau Consulting BVBA (Christophe Bolsius) bedraagt 12 maanden, de opzeggingstermijn van Dirk De Backer en René Stevens wordt in beginsel berekend overeenkomstig de op hun arbeidsovereenkomst toepasselijke wettelijke bepalingen.

Op 16 oktober 2015 werd de samenwerking beëindigd met Marc Lambert. In het kader van deze beëindiging werd een opzeggingsvergoeding overeengekomen die het midden hield tussen de vergoeding voorzien in de Corporate Governance wetgeving en de vergoeding verschuldigd op basis van de op de arbeidsovereenkomst toepasselijke wetgeving. De totale kost van deze beëindiging werd opgenomen in bovenstaande gezamenlijke totale kost van het uitvoerend management.

Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingssystemen

Wij hechten veel belang aan een performante interne controle en risicobeheersing en integreren dit zoveel mogelijk in onze structuur en in onze bedrijfsvoering. Daartoe hebben wij tal van interne controles geïnstalleerd in lijn met het geïntegreerde **COSO II** of Enterprise Risk Management Framework®. De belangrijkste elementen hierin kunnen als volgt worden samengevat:

De raad van bestuur bepaalt of bevestigt jaarlijks op voorstel van het directiecomité de missie, de waarden en de **strategie** van de groep en daarmee meteen ook het risicoprofiel van onze groep. Wij promoten actief en bij herhaling onze **waarden** bij al onze werknemers. Dit gebeurt minstens bij elke semestriële informatievergadering die wij organiseren. De waarde **integriteit** is de belangrijkste in het kader van het risicobeheer. Wij communiceren tezelfdertijd aan al onze medewerkers de krachtlijnen van de strategie en de doelstellingen voor de groep en de divisies.

De **governance structuur** van onze groep, in detail beschreven in onze statuten, in ons Corporate Governance Charter en in deze verklaring inzake deugdelijk bestuur, bepaalt duidelijk de onderscheiden taken en verantwoordelijkheden van elk van onze bestuursorganen, meer bepaald de raad van bestuur, het

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

auditcomité, het remuneratie- en benoemingscomité, het directiecomité en de gedelegeerd bestuurder/CEO. Deze taken en verantwoordelijkheden sluiten aan bij de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 in dit verband. Voor elk van voormelde organen werd een coherent reglement opgesteld dat regelmatig wordt geëvalueerd en indien nodig aangepast zodat bevoegdheden en verantwoordelijkheden zich te allen tijde op het juiste niveau bevinden en het hogere niveau een gepaste controle kan uitoefenen op de uitoefening van de bevoegdheden die aan het lagere niveau werden gedelegeerd.

Wij organiseren en volgen onze human resources op via een functiehuis waarin alle medewerkers van de groep zijn ingeschaald en waarbij voor elk van de functies gedetailleerde **functiebeschrijvingen** werden opgemaakt die niet alleen de studie- en bekwaamheidsvereisten voor de functie beschrijven maar ook de taken, de verantwoordelijkheden en de rapporteringlijnen voor de functie. Deze functieomschrijvingen worden aangepast naarmate de inhoud van bepaalde functies door interne of externe omstandigheden wijzigt.

Wij evalueren al onze niet-productiemedewerkers jaarlijks aan de hand van een uitgewerkte **evaluatietool**. Daarin wordt waardenconform gedrag specifiek beoordeeld.

Wij hebben eveneens duidelijke beleidslijnen vastgelegd op het gebied van **vorming en vergoeding** van onze medewerkers.

Wij passen rigoureuze de wettelijke bepalingen op het gebied van **belangenconflicten** toe (zie hoger) en hebben een reglement ingevoerd met betrekking tot transacties met verwante partijen die geen wettelijk belangenconflict uitmaken (bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter).

Wij creëerden een **interne auditfunctie** die periodiek risico-audits en audits van de interne controles uitvoert in alle afdelingen van de groep en hierover rapporteert aan het auditcomité. Op basis van de bevindingen van de interne auditor en in overleg met het auditcomité worden de noodzakelijke bijstellingen doorgevoerd aan de interne controleomgeving.

Wij hebben een **auditcomité** dat minstens twee vergaderingen per jaar wijdt aan de bespreking van de risico's waarmee wij worden geconfronteerd (zie hoger), de interne controles en risicobeheersing. Dit gebeurt op basis van een formele en gedetailleerde risicobeoordeling die wordt opgemaakt door het uitvoerend management en waarin wordt gerapporteerd over de wijze waarop met de geïdentificeerde risico's wordt omgegaan. Het auditcomité rapporteert over haar werkzaamheden ter gelegenheid van de eerstvolgende vergadering van de raad van bestuur.

Wij hanteren een dealing code ter voorkoming van **marktmisbruik** (bijlage 3 bij het Corporate Governance Charter) en hebben een compliance officer aangesteld die toeziet op de correcte naleving van de regels inzake marktmisbruik (zie hoger).

Voor onze belangrijkste risico's sluiten wij adequate **verzekeringsovereenkomsten**.

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

Een aantal andere praktijken van risicobeheersing die wij toepassen werden vermeld bij de beschrijving van de voornaamste risico's (zie hoger).

Specifiek met betrekking tot het proces van **financiële verslaggeving** werden volgende controle- en risicobeheersingssystemen opgezet:

De interne reglementen van de raad van bestuur, het auditcomité en het directiecomité beschrijven duidelijk de verantwoordelijkheden in het kader van het voorbereiden en het goedkeuren van de financiële staten van onze groep.

De financiële resultaten van de groep en de divisies worden maandelijks door de financiële afdeling gerapporteerd aan en besproken binnen het directiecomité en ter beschikking gesteld van de leden van de raad van bestuur. Per kwartaal rapporteert het directiecomité de resultaten van de groep en de divisies aan de raad van bestuur. De resultaten van het eerste semester en de jaarresultaten worden vooraf gerapporteerd door het directiecomité aan het auditcomité en in dit comité, in het bijzijn van de interne en externe auditor besproken. Daarna worden deze resultaten voor goedkeuring gerapporteerd aan de raad van bestuur en gepubliceerd in de door de wet vereiste vorm.

Wij publiceren intern en extern een tijdschema dat een overzicht geeft van de periodieke rapporteringverplichtingen die wij hebben t.a.v. de financiële markt.

Wij hebben duidelijke tijdschema's ingevoerd m.b.t. de financiële rapportering op alle niveaus in de onderneming zodat wij tijdig en correct aan alle wettelijke verplichtingen in dit verband kunnen voldoen.

Wij hebben een duidelijke politiek in verband met beveiliging van en toegang tot financiële gegevens, evenals een systeem voor back-up en bewaring van deze gegevens.

De financiële afdeling hanteert een uitvoerig handboek waarin alle toepasselijke boekhoudprincipes en -procedures voor de betrokkenen zijn beschreven.

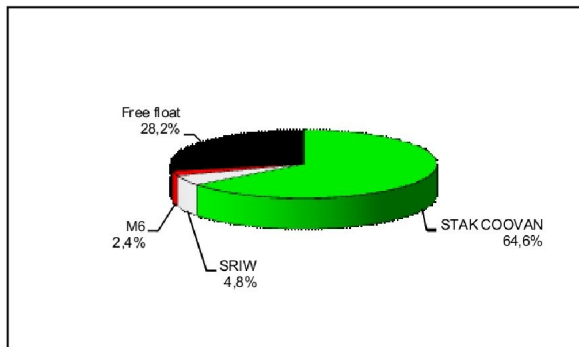
Wij hebben de belangrijkste interne controles uit het COSO II kader op het gebied van financiële aangelegenheden ingevoerd.

Deze controles en systemen dienen mee te waarborgen dat de gepubliceerde financiële resultaten een getrouw beeld geven van de financiële positie van de groep.

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

Andere wettelijke informatie
Aandeelhoudersstructuur per 31 december 2015



Op 31 december 2015 bezat Ter Beke NV geen eigen aandelen (op 31 december 2014 had Ter Beke NV geen eigen aandelen in bezit).

Transparantie

Wij ontvingen in 2015 geen transparantieverklaringen over deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV.

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

Er zijn geen houders van effecten met bijzondere zeggenschapsrechten.

De stemrechten van de eigen aandelen van de groep worden geschorst conform de geldende wettelijke bepalingen.

De buitengewone algemene vergadering kan de statuten van de vennootschap wijzigen. Daarvoor is een meerderheid van drie vierden van de aanwezige stemmen nodig. De aanwezigen moeten daarbij minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zoals voorzien in artikel 558 W.Venn. Voor een wijziging van het doel van de vennootschap is een meerderheid van vier vijfden van de aanwezige stemmen (artikel 559 W.Venn.) nodig.

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 2014 machtigde de raad van bestuur van Ter Beke NV om, binnen het toegestaan kapitaal, het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen. Dat moet gebeuren onder de voorwaarden van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar vanaf 18/06/2014.

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 28 mei 2014 heeft de raad van bestuur gemachtigd om, in overeenstemming met artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen, aandelen van de vennootschap aan te kopen voor rekening van de vennootschap. Een dergelijke aankoop van aandelen is enkel toegestaan als noodzakelijk middel om een dreigend ernstig nadeel aan de vennootschap te voorkomen. Deze machtiging geldt voor drie jaar te beginnen vanaf 18/06/2014.

11. Beurs- en aandeelhoudersinformatie

Notering van het aandeel

Op 31 december 2015 werd het maatschappelijk kapitaal van Ter Beke vertegenwoordigd door 1.732.621 aandelen. De aandelen zijn genoteerd op de contantmarkt (continuumarkt) van Euronext Brussel (symbool: TERB).

Om de liquiditeit van het aandeel te bevorderen, hebben we sinds 2001 een liquiditeitsverschaffer- of *liquidity provider*-overeenkomst afgesloten met Bank Degroof/Petercam. Dat betekent dat de bank als tegenpartij optreedt als er te weinig kopers of verkopers zouden zijn. Ook zorgt de liquiditeitsverschaffer ervoor dat het verschil tussen de bied- en laatkoersen (de prijzen waartegen u kunt verkopen en kopen)

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

vernauwt en kleine beleggers meestal tegen voordeligere prijzen kunnen handelen, en dat de schommelingen in het aandeel kleiner zijn.

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

Aandelengerelateerde instrumenten

Op 31 december 2015 zijn geen aandelengerelateerde instrumenten, zoals aandelenopties of warrants, in omloop.

Dividend

Ter Beke wil zijn aandeelhouders een marktcompetitief rendement bieden door de jaarlijkse betaalbaarstelling van een dividend. Over 2015 stelt de raad van bestuur aan de algemene vergadering van 26 mei 2016 voor een bruto dividend van 3,50 EUR per aandeel uit te betalen. Als de algemene vergadering van 26 mei 2016 het goedkeurt, stellen we het netto dividend per aandeel betaalbaar vanaf 15/06/2016.

Koersevolutie

De koers van het Ter Beke aandeel kan je altijd en onmiddellijk raadplegen op de websites www.terbeke.com en www.euronext.com.

Opvolging door financiële analisten

De analisten van Degroof/Petercam en KBC Securities hebben het aandeel Ter Beke opgevolgd in 2015. We hebben een aantal van de analistenrapporten gepubliceerd op de website van Ter Beke: www.terbeke.com, rubriek Investor Relations.

12. Voorstellen aan de algemene vergadering

De Raad van bestuur stelt aan de Algemene vergadering van 26 mei 2016 voor:

- de goedkeuring van de jaarrekening op 31 december 2015 en de instemming met de resultaatsverwerking:

- resultaat van het boekjaar	278.131,44 euro
- overgedragen resultaat vorig boekjaar	24.094.430,68 euro
	24.372.562,12 euro
- te bestemmen resultaat	
- vergoeding van het kapitaal	6.064.173,50 euro
- over te dragen resultaat	18.308.388,62 euro
- de uitkering van een bruto dividend van 3,50 EUR per aandeel. Dit wordt betaalbaar gesteld op 15/06/2016 (notering ex-coupon op 13/06/2016);
- het ontslag te aanvaarden van Lemon Comm.V., vast vertegenwoordigd door Jules Noten, als bestuurder van de vennootschap. Het ontslag gaat in bij afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2016;
- BVBA Louis Verbeke, vast vertegenwoordigd door Louis-H. Verbeke, te herbenoemen als bestuurder van de vennootschap. De benoeming geldt voor twee jaar. Ze gaat in na afloop van de Algemene Vergadering van 26 mei 2016 en loopt af op de Algemene Vergadering van 2018;
- Eddy Van der Pluym te herbenoemen als bestuurder van de vennootschap. De benoeming geldt voor vier jaar. Ze gaat in na afloop van de Algemene Vergadering van 26 mei 2016 en loopt af op de Algemene Vergadering van 2020;
- kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van bestuur en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in 2015;

JAARVERSLAG

BE 0421.364.139

- bij afzonderlijke stemming te beslissen over het remuneratieverslag;
- de vaste jaarvergoeding van de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat in 2016 goed te keuren voor een bedrag van 244 duizend EUR;
- Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA, vast vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys, te herbenoemen als commissaris van de vennootschap. De benoeming geldt voor drie jaar. Ze gaat in na afloop van de Algemene Vergadering van 26 mei 2016 en loopt af op de Algemene Vergadering van 2019. Het ereloon met betrekking tot de audit van NV Ter Beke zal 45.000 euro bedragen. Het ereloon voor de andere vennootschappen van de groep waar Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA benoemd is als commissaris bedraagt 155.000 euro.

NV Fidigo, vast vertegenwoordigd
door Dirk Goeminne
Gedelegeerd bestuurder

Eddy Van der Pluym
Bestuurder

24 februari 2016

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Deloitte Bedrijfsrevisoren
Raymonde de Larocheaan 19A
9051 Gent
Belgium
Tel. + 32 9 398 77 10
Fax + 32 9 398 76 02
www.deloitte.be

Ter Beke NV

**Verslag van de commissaris
aan de algemene vergadering
over de jaarrekening
afgesloten op 31 december 2015**

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Deloitte Bedrijfsrevisoren
Raymonde de Larocheaan 19A
9051 Gent
Belgium
Tel. + 32 9 398 77 10
Fax + 32 9 398 76 02
www.deloitte.be

Ter Beke NV

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering
over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2015**

Aan de aandeelhouders

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de jaarrekening, en omvat tevens ons verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen. De jaarrekening omvat de balans op 31 december 2015 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, alsmede een overzicht van de waarderingsregels en andere toelichtingen.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Ter Beke NV ("de vennootschap"), opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 200.827 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 278 (000) EUR.

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

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

Verantwoordelijkheid van de commissaris

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

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

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Deloitte.*Oordeel zonder voorbehoud*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Ter Beke NV een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap per 31 december 2015, en van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen

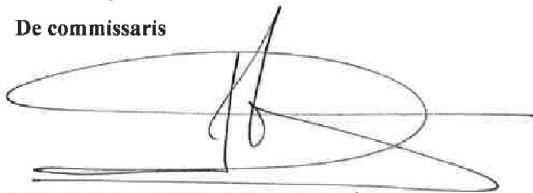
De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van Vennootschappen en van de statuten van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

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

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van Vennootschappen zijn gedaan of genomen.

Gent, 15 april 2016

De commissaris



DELOITTE Bedrijfsrevisoren
BV o.v.v.e. CVBA
Vertegenwoordigd door Kurt Dehoorne