

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**

Internetadres *:

Ondernemingsnummer **0421.364.139**

DATUM **16/01/2012** 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

28/05/2014

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

1/01/2013

tot

31/12/2013

Vorig boekjaar van

1/01/2012

tot

31/12/2012

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 268 , bus a, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

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

Vertegenwoordigd door :

Verbeke Louis

Buizenbergstraat 1 , bus a, 9830 Sint-Martens-Latem, België

Van der Pluym Eddy

Verbindingsdok-Oostkaai 23 232 , 2000 Antwerpen, België

Functie : Bestuurder

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

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

Totaal aantal neergelegde bladen: **60** 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, 5.6, 5.8, 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.

** Schrappen wat niet van toepassing is.

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

Holbigenetics NV 0421.492.219

Kere 103 , 9950 Waarschoot, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Coopman Frank

Leest 81 , 9950 Waarschoot, België

Coopman Dominique

Via Donizetti 14 , 20082 Noviglio (Mi), Italië

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Fidigo NV 0423.115.483

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 1/06/2013- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Goeminne Dirk

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Delvaux Transfer BVBA 0428.369.321

Stationsstraat 79 , 1730 Asse, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Delvaux Willy

Zeedijk Duinbergen 395 , bus 31, 8301 Heist-aan-Zee, België

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

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

Lemon Comm. VA 0891.984.086

Zegersdreef 3 , 2930 Brasschaat, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Noten Jules

Zegersdreef 3 , 2930 Brasschaat, België

Guido Vanherpe BVBA 0457.565.925

Reinaerdreef 10 , 9830 Sint-Martens-Latem, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 14/12/2011- 28/05/2015

Vertegenwoordigd door :

Vanherpe Guido

Reinaerdreef 10 , 9830 Sint-Martens-Latem, België

Hofman Marc

Ringlaan Zuid 114 , 8420 De Haan, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 31/05/2012- 7/01/2013

Dirk Goeminne BVBA 0897.660.071

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 1/06/2013

Vertegenwoordigd door :

Goeminne Dirk

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, 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

President Kennedypark 8 , bus a, 8500 Kortrijk, België

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	Lidmaatschapsnummer	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>91.835.515,77</u>	<u>91.902.488,73</u>
Oprichtingskosten	5.1	20		
Immateriële vaste activa	5.2	21	79.999,96	100.000,00
Materiële vaste activa	5.3	22/27	2.065.167,45	2.112.140,37
Terreinen en gebouwen		22	1.892,23	2.896,50
Installaties, machines en uitrusting		23	2.063.275,22	2.097.526,47
Meubilair en rollend materieel		24		11.717,40
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	89.690.348,36	89.690.348,36
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	85.158.645,00	85.158.645,00
Deelnemingen		280	85.158.645,00	85.158.645,00
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	4.530.524,41	4.530.524,41
Deelnemingen		282	4.530.524,41	4.530.524,41
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	1.178,95	1.178,95
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	1.178,95	1.178,95
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>92.261.438,75</u>	<u>100.668.281,14</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	80.227.770,53	89.216.634,00
Handelsvorderingen		40	1.500.286,51	1.780.856,20
Overige vorderingen		41	78.727.484,02	87.435.777,80
Geldbeleggingen	5.5.1/ 5.6	50/53		96.000,00
Eigen aandelen		50		96.000,00
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	1.753.952,29	1.032.554,92
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	259.715,93	303.092,22
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	184.096.954,52	192.570.769,87

PASSIVA	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>72.286.597,51</u>	<u>76.018.664,79</u>
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	1.552.669,15
Voor eigen aandelen		1310		96.000,00
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	479.361,15
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	15.735.771,27	19.467.838,55
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Overige risico's en kosten	5.8	163/5		
Uitgestelde belastingen		168		
SCHULDEN		17/49	<u>111.810.357,01</u>	<u>116.552.105,08</u>
Schulden op meer dan één jaar	5.9	17	12.000.000,00	13.000.000,00
Financiële schulden		170/4	12.000.000,00	13.000.000,00
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	12.000.000,00	13.000.000,00
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	99.796.020,14	103.539.149,30
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42	1.000.000,00	1.000.000,00
Financiële schulden		43	4.000.000,00	11.300.000,00
Kredietinstellingen		430/8	4.000.000,00	11.300.000,00
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	1.192.254,89	1.464.348,14
Leveranciers		440/4	1.192.254,89	1.464.348,14
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	437.561,40	636.111,13
Belastingen		450/3	130.822,28	273.220,30
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	306.739,12	362.890,83
Overige schulden		47/48	93.166.203,85	89.138.690,03
Overlopende rekeningen	5.9	492/3	14.336,87	12.955,78
TOTAAL DER PASSIVA		10/49	184.096.954,52	192.570.769,87

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/74	11.965.286,69	12.158.600,61
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	11.965.286,69	12.158.600,61
Bedrijfskosten		60/64	11.454.168,63	11.617.940,64
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	7.454.238,86	7.631.688,06
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	5.10	62	3.206.115,53	3.172.100,80
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	783.378,56	804.284,46
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		
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	10.435,68	9.867,32
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	511.118,06	540.659,97
Financiële opbrengsten		75	1.003.887,86	3.509.921,80
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		2.319.203,00
Opbrengsten uit vlottende activa		751	815.500,37	985.913,54
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	188.387,49	204.805,26
Financiële kosten	5.11	65	516.259,25	730.014,13
Kosten van schulden		650	497.854,96	697.641,94
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		7.000,00
Andere financiële kosten		652/9	18.404,29	25.372,19
Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting(+)/(-)		9902	998.746,67	3.320.567,64

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Uitzonderlijke opbrengsten		76	6.081,91	
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	6.081,91	
Andere uitzonderlijke opbrengsten		764/9		
Uitzonderlijke kosten		66		
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		662		
Toevoegingen (bestedingen)(+)/(-)		662		
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663		
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8		
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten		669		
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten		669		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	1.004.828,58	3.320.567,64
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	5.12	67/77	405.343,36	497.215,41
Belastingen		670/3	430.782,39	504.624,70
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	25.439,03	7.409,29
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	599.485,22	2.823.352,23
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	599.485,22	2.823.352,23

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	20.067.323,77	23.799.391,05
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	599.485,22	2.823.352,23
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	19.467.838,55	20.976.038,82
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)	15.735.771,27	19.467.838,55
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/6	4.331.552,50	4.331.552,50
Vergoeding van het kapitaal	694	4.331.552,50	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	xxxxxxxxxxxxxxxx	432.205,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboeking van een post naar een andere	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	432.205,02	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	332.205,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	20.000,04	
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	352.205,06	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>79.999,96</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.399.991,35
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.397.094,85
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	1.004,27	
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	1.398.099,12	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	<u>1.892,23</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	7.129.832,63
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	719.323,69	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	1.448.124,79	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	6.401.031,53	
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	5.032.306,16
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	753.574,94	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	1.448.124,79	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	4.337.756,31	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>2.063.275,22</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	657.128,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	71.070,68	
Overboeking van een post naar een andere	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	586.057,46	
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	645.410,74
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	8.799,31	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	68.152,59	
Overgeboekt van een post naar een andere	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	586.057,46	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)		

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	85.158.645,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboeking van een post naar een andere	8381		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	85.158.645,00	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	8441		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	8511		
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8541		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	85.158.645,00	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen.....	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	8621		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties	8631		
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	4.530.524,41
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372		
Overboeking van een post naar een andere	8382		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	4.530.524,41	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8542		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	4.530.524,41	
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT -VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582		
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	8622		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties	8632		
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)		
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				31/12/2012	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				31/12/2013	EUR	22.520.449	932.192
aandelen op naam	19036	62,70	37,30				
FreshMeals NV Beke 1 9950 Waarschoot België 0884.649.304				31/12/2013	EUR	12.945.950	665.555
Aandelen op naam	85914	99,99	0,01				
Pluma NV Antoon van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0404.057.854				31/12/2013	EUR	12.971.568	334.796
Aandelen op naam	1	0,01	99,99				
Berkhout-Langeveld BV BO Bijsterhuizen 24 , bus 04 6604 LL Wijchen Nederland 802860096B01				31/12/2012	EUR	1.139.413	3.903.954
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				31/12/2012	PLN	39.338.718	-458.560
Aandelen op naam	5000	50,00	0,00				

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	719.385
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.013.236

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

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

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	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 2011 de volgende kennisgevingen ontvangen van deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV:

Datum kennisgeving	Kennisgevende aandeelhouders	% aandelen op datum kennisgeving
5 oktober 2011	Stichting Coovan	64.50 %
5 oktober 2011	Seneca NV	2.73 %
5 oktober 2011	Luc De Bruyckere	0.54 %
5 oktober 2011	M6 NV	2.40 %

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	1.000.000,00
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	1.000.000,00
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)	1.000.000,00

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

Financiële schulden	8802	12.000.000,00
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	12.000.000,00
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	12.000.000,00

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	77,84
Geraamde belastingschulden	450	130.744,44
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	306.739,12

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Boekjaar

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
Uitsplitsing per geografische markt			
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740	10.000,00	
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	34	34
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	32,0	32,7
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	53.005	53.727
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	2.113.773,40	2.111.092,40
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	686.610,87	679.556,72
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	154.433,07	211.417,46
Andere personeelskosten	623	251.298,19	170.034,22
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624		
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112		
Teruggenomen	9113		
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	8.300,81	8.782,23
Andere	641/8	2.134,87	1.085,09
Uitzendkrachten en ter beschikking van de ondernemng gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	0,6	0,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	1.197	782
Kosten voor de onderneming	617	31.545,67	18.308,16

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 4.203,06 36,14

Recuperatie bankgarantie 184.184,43 204.769,12

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen en van disagio 6501

Geactiveerde intercalaire interesten 6503

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt 6510 7.000,00

Teruggenomen 6511

Andere financiële kosten

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

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen 6560

Bestedingen en terugnemingen 6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Koersverschillen 7.669,43

Bankkosten 18.374,01 16.852,97

Diversen 30,28 849,79

UITZONDERLIJKE RESULTATEN

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten

Boekjaar

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	430.782,39
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	300.037,95
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	
Geraamde belastingsupplementen	9137	130.744,44
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	
Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	9139	
Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst voor belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Verworpen uitgaven		240.000,00

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

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

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	929.480,78	1.008.929,58
Door de onderneming	9146	122.745,58	179.261,86
Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
Bedrijfsvoorheffing	9147	732.183,67	708.069,54
Roerende voorheffing	9148	421.451,25	414.158,83

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN..	9149	
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de onderneming getrokken of 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)	85.158.645,00	85.158.645,00
Deelnemingen	(280)	85.158.645,00	85.158.645,00
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen op verbonden ondernemingen	9291	79.245.432,24	87.963.877,16
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	79.245.432,24	87.963.877,16
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	88.765.158,22	84.727.446,02
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	88.765.158,22	84.727.446,02
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	59.107.872,76	60.265.719,18
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		2.319.203,00
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	629.030,90	795.668,63
Andere financiële opbrengsten	9441	184.184,43	204.769,12
Kosten van schulden	9461		52.866,56
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	(282/3)	4.530.524,41	4.530.524,41
Deelnemingen	(282)	4.530.524,41	4.530.524,41
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		218.459,34
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		218.459,34
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

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	225.666,59
9504	210.000,00

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

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	46.000,00
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	30.886,00
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**

* Schrappen 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	24,7	18,8	5,8
Deeltijds	1002	9,2	1,0	8,2
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	32,0	19,6	12,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	40.491	30.733	9.758
Deeltijds	1012	12.514	1.377	11.137
Totaal	1013	53.005	32.110	20.895
Personeelskosten				
Voltijds	1021	2.579.628,64	2.057.944,08	521.684,56
Deeltijds	1022	626.486,89	64.598,76	561.888,13
Totaal	1023	3.206.115,53	2.122.542,84	1.083.572,69
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	38.138,63	23.020,43	15.118,20

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	32,7	19,6	13,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	53.727	31.629	21.898
Personeelskosten	1023	3.172.100,80	2.064.492,28	1.107.608,52
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	38.497,31	22.777,97	15.719,34

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	25	9	32,2
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	25	9	32,2
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	19	1	19,8
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	2	1	2,8
hoger niet-universitair onderwijs	1202	7		7,0
universitair onderwijs	1203	10		10,0
Vrouwen	121	6	8	12,4
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	1	2	2,6
hoger niet-universitair onderwijs	1212		5	4,0
universitair onderwijs	1213	5	1	5,8
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	24	9	31,2
Arbeiders	132	1		1,0
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	0,5	0,1
151	1.077	120
152	26.579,54	4.966,13

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP 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	1		1,0
210	1		1,0
211			
212			
213			

UITGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoelage

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	1		1,0
343			
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	11
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	290	5812	211
Nettokosten voor de onderneming	5803	35.215,29	5813	15.486,60
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	30.497,17	58131	12.197,30
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen ...	58032	5.119,66	58132	3.583,76
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)..	58033	401,54	58133	294,46
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	9	5831	6
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	166	5832	20
Nettokosten voor de onderneming	5823	16.659,31	5833	1.544,88
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

BTW BE 421.364.139

NV TER BEKE
Beke 1
9950 Waarschoot
RPR Gent 0421.364.139
JAARVERSLAG 2013

Hierbij brengt de raad van bestuur verslag uit over haar beleid gedurende het boekjaar 2013.

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

Positie van de vennootschap

Ter Beke is een innovatieve Belgische verse voedingsgroep, die een uitgebreid gamma kwalitatieve verse voedingsproducten en bijbehorende diensten commercialiseert in tal van Europese landen. Vandaag zijn we vooral gespecialiseerd in productie en verkoop van fijne vleeswaren en koelverse bereide gerechten vanuit 7 industriële vestigingen in België en Nederland. Bij Ter Beke werken ongeveer 1.700 medewerkers. Ter Beke is sinds 1986 genoteerd op Euronext Brussel en realiseerde in 2013 een omzet van EUR 407 miljoen.

Onze vleeswarenactiviteiten:

- Producent van fijne vleeswaren voor de Benelux, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland met 2 productievestigingen in België (Wommelgem en Waarschoot).
- Grootste versnijder en verpakker van vleeswaren in de Benelux met 4 centra voor versnijding en verpakking van vleeswaren: 2 in België (Wommelgem en Veurne) en 2 in Nederland (Wijchen en Ridderkerk).
- Uitvinder van de klappak-verpakking en blijvend innovator in het segment van voorverpakte vleeswaren.
- Verdeler van onze producten zowel onder distributiemerken als onder eigen merknamen, waaronder l'Ardennaise[®], Pluma[®] en Daniël Coopman[®].
- Verkoper van fijne vleeswaren onder de merken Plop, Samson en Maya de Bij (licentie Studio 100[®]).

Onze divisie bereide gerechten:

- Producent van verse bereide gerechten voor de ganse Europese markt met 2 productievestigingen in België (Wanze en Marche-en-Famenne).
- Marktleider in koelverse lasagne in tal van Europese landen.
- Verkoper van de eigen merken Come a casa[®] en Vamos[®] en onder tal van distributiemerken.
- Oprichter van joint venture *The Pasta Food Company*, die bereide gerechten produceert en verkoopt in Centraal & Oost-Europa.

Meer info op www.terbeke.com.

Overzicht van de ontwikkeling en resultaten van het bedrijf, vooruitzichtenActiva

De vorderingen op ten hoogste één jaar betreffen hoofdzakelijk vorderingen op groepsondernemingen (cash pool).

Passiva

Het eigen vermogen daalt voornamelijk door het dividend van 2013, uit te betalen in 2014.

De schulden dalen voornamelijk doordat minder straight loans zijn opgenomen.

De 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

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Resultatenrekening

De wijziging tov vorig boekjaar is voornamelijk het gevolg van minder ontvangen dividenden in 2013 ten opzichte van 2012.

Dit resulteerde in een netto winst van 0,6 miljoen euro tov 2,8 miljoen euro in 2012.

Vooruitzichten

Het consumentenvertrouwen in de categorie van de bereide gerechten herstelt zich gestaag. Wij werken ook aan tal van nieuwe producten en concepten die we in 2014 zullen lanceren. De groep vertrouwt erop dat, behoudens onvoorziene marktomstandigheden, het resultaat voor 2014 het resultaat van 2013 zal overtreffen.

2. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

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 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

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

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

Op 7 februari 2014 werd Ter Beke gedagvaard door de Griekse vennootschap Creta Farms wegens een vermeende inbreuk op een confidentialiteitsovereenkomst uit 2010. Creta Farms vraagt aan de rechtbank in Athene om Ter Beke te veroordelen tot een schadevergoeding van ongeveer 2 miljoen EUR. De groep is van oordeel dat de eis van Creta Farms volkomen ongegrond is en zal zich met alle mogelijke middelen verweren.

4. Onderzoek en ontwikkeling

Basisonderzoek. De kennis die voortvloeit uit ons basisonderzoek ondersteunt op korte termijn onze operationele activiteiten. En op middellange en lange termijn onze innovatieprojecten.

Onze kennisopbouw omvat volgende domeinen:

- hoe de kwaliteit en functionaliteit optimaliseren van grondstoffen en ingrediënten?
- hoe innoveren we op vlak van processing en verpakking - met behoud van de smaak en voedingswaarde van onze producten?
- hoe garanderen we de kwaliteit en voedselveiligheid van onze producten?
- wat is de rol van onze producten in het voedingspatroon en de gezondheid van onze consumenten?
- hoe beschermen en/of verhogen we het welzijn van dieren?
- hoe verhogen we de gebruiksvriendelijkheid (*convenience*) van onze producten?
- 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. Op het precompetitieve vlak doen we dit via samenwerkingsverbanden binnen Flanders' Food, Pack4Food en via andere onderzoeksinitiatieven. Maar ook via bilaterale samenwerkingsovereenkomsten met externe kenniscentra en geselecteerde leveranciers.

"In 2013 zorgden we voor een primeur: we ontwikkelden een verpakking bestaande uit hernieuwbare grondstoffen die bovendien volledig biodegradeerbaar is."

Toegepast onderzoek. Via doorgedreven toegepast onderzoek zetten we de fundamentele wetenschappelijke inzichten om in generieke bouwstenen, product- en technologieplatformen. Die

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

worden op hun beurt gebruikt in productontwikkelings- en kwaliteitsborging. 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 is een groepsactiviteit met volgende principes als leidraad: maximale synergie tussen de verschillende kennisdomeinen; optimaal gebruik van de kennisdomeinen; en bewaking van de verworven kennis en al haar toepassingen.

Primeur. In 2013 zorgden we voor een primeur. We ontwikkelden een verpakking bestaande uit hernieuwbare grondstoffen die bovendien volledig biodegradeerbaar is. Deze ontwikkeling werd bekroond met een certificatie van OK Bio-based en OK Compost Home.

5. Sociaal beleid

Algemeen

Op mensenmaat. Ter Beke zeven gespecialiseerde productievestigingen zijn bedrijven 'op mensenmaat'. Bedrijven met korte, snelle en open communicatielijnen waardoor medewerkers nauwer betrokken zijn bij hun werk.

Performante organisatie. In 2013 bouwden wij verder aan een performante organisatie. Een stabiel bedrijf dat in een snel evoluerende maatschappij vlot en flexibel inspeelt op een veeleisende omgeving.

Overleg > betrokkenheid. We houden regelmatig overlegmomenten waarin medewerkers van verschillende afdelingen en disciplines hun kennis en ervaring met elkaar delen. Daarnaast organiseerden we in het najaar van 2013 in elke productievestiging, inclusief Marketing & Sales en Groepsdiensten, een informatiemeeting. Want geïnformeerde medewerkers kunnen zaken beter kaderen en/of begrijpen. En meer overleg en kennis uitwisselen verhoogt de betrokkenheid op alle niveaus.

Projectgedreven organisatie

Ter Beke wil verder evolueren naar een projectgedreven organisatie. In dat kader hebben we samen met Stanwick een **projectmanagement aanpak ontwikkeld**. Deze aanpak, volledig geënt op de praktijk bij Ter Beke, zetten we in op strategische projecten binnen onze organisatie. Op die manier creëren we een gemeenschappelijke taal en kader voor projecten.

Een dertigtal medewerkers volgde ondertussen de opleiding. Wat de opleiding zo zinvol maakt is dat alle medewerkers deelnemen aan een strategisch project - als sponsor, projectleider of projectteamlid. En ook: men werkt rond **concrete projecten**. Zo integreert men het geleerde vlot in de praktijk.

De **groepsdirectie is nauw betrokken** bij het proces. Op de directievergadering bespreekt en evalueert men regelmatig de voortgang van de projecten met het projectteam. Via bewust gekozen strategische projecten willen we deze methodiek verder in de organisatie uitrollen.

Competenties

Aantrekkelijke werkomgeving. 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 het optimaal inzetten en ontwikkelen van competenties leidt tot een succesvolle en duurzame onderneming.

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

- aanwerving van getalenteerde medewerkers,
- passend evaluatiebeleid,
- permanente ontwikkeling.

Competentiemodel. 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 aanwezige competenties te ontwikkelen. Jaarlijks worden de medewerkers geëvalueerd en stellen we samen met hen een opleiding- 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."

Aanwervingen

In 2013 hebben we 60 nieuwe medewerkers aangeworven. Het totale personeelsbestand is in 2013 gedaald van 1.742 naar 1.664 voltijdse equivalenten. Enerzijds door het optimaliseren van een aantal interne processen. En anderzijds door een lager aandeel van uitzendarbeid.

De totale tewerkstelling in voltijdse equivalenten per 31 december 2013 is: (inclusief het gemiddelde aantal interim-medewerkers)

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Arbeiders	1.412	1.411	1.448	1.435	1389	1322
Bedienden	372	359	370	355	353	342
Totaal	1.784	1.770	1.818	1.790	1742	1664

Vorming, opleiding en ontwikkeling

De noodzaak van opleiding. De markt en consumentenbehoeften veranderen continu. 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.

'On the job' training. Medewerkers bouwen hun bedrijfs- en productkennis op via interne 'on the job' bedrijfsopleidingen, introductiesessies, bedrijfsbezoeken en frequente productopleidingen.

Cursussen basiselementen. Daarnaast organiseren we basis- en vervolmingscursussen over voedselveiligheid, kwaliteit, hygiëne, veiligheid, ergonomie,... En over de steeds wijzigende wet- en regelgeving op deze gebieden. Zo ontwikkelen de medewerkers doorheen de hele organisatie een permanent bewustzijn en continue aandacht voor deze basiselementen.

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 coachings- of opleidingsprogramma's.

Polyvalente medewerkers. 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.

Assessment en development. 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.

Doorgroeimogelijkheden. Bij nieuwe vacatures krijgen medewerkers binnen de organisatie als eerste de kans om te solliciteren. Zo bieden we hen de nodige doorgroeimogelijkheden 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 het personeel

Balans. 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.

Deeltijds werken. Van de vaste medewerkers werkt 18 procent van de arbeiders en 26 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.

"Ter Beke hecht veel belang aan de balans tussen werk en privéleven."

Preventie. Ter Beke creëert een veilige en gezonde werkomgeving voor alle medewerkers. Ons preventiebeleid legt meer en meer de nadruk op werkbaar werk en duurzame inzetbaarheid

Health coaching. We willen een proactief gezondheidsbeleid uitwerken. Daarom zijn we in een aantal afdelingen begonnen met *health coaching*, in samenwerking met de externe arbeidsgeneeskundige. Wat houdt dat in? Een externe health coach bespreekt samen met de medewerker problemen over beweging, voeding, ontspanning, roken, enz. op zoek naar lange termijnoplossingen. Zo ondersteunt Ter Beke de medewerker op weg naar een gezonde levens- en werkstijl.

Sociale partners

Sociaal overleg is een van de sleutels tot succes van een onderneming. De belangrijkste veranderingen in onze organisatie kwamen mede tot stand door een open constructieve dialoog met onze sociale partners. 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.

Diversiteit

In onze multiculturele en vergrijzende samenleving neemt Ter Beke haar maatschappelijke verantwoordelijkheid op vlak van diversiteit. Niet alleen omdat onze organisatie internationaler wordt. Maar ook omdat we geloven in een op diversiteit gericht beleid. Zo een beleid heeft een positieve invloed op de kwaliteit van haar werking en op haar uitstraling. Stap voor stap bouwen we daarom aan een duurzaam diversiteitsbeleid. De basis van dat beleid: respectvol omgaan met de grote verscheidenheid onder onze medewerkers, zowel op vlak van leeftijd, opleiding, achtergrond, cultuur, nationaliteit, enz.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

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 de loop van 2013 werden volgende meldingen gemaakt conform artikel 523 W. Venn. Inzake belangenconflicten:

- Raad van bestuur dd. 7 januari 2013
- Raad van bestuur dd. 6 mei 2013

Ter Beke NV

Notulen van de eenparige schriftelijke besluitvorming van de raad van bestuur dd. 7 januari 2013.

Gelet op de urgentie en het belang van de vennootschap, neemt de Raad van Bestuur van Ter Beke NV op 7 januari 2013 eenparig schriftelijk volgende beslissingen, in overeenstemming met de mogelijkheid tot eenparige schriftelijke besluitvorming voorzien in artikel 18 van de statuten:

AGENDA

1. *Acteren van het ontslag van Marc Hofman, met onmiddellijke ingang, als Bestuurder, Gedelegeerd Bestuurder en lid van het Directiecomité van Ter Beke NV.*
2. *Benoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als Algemeen Directeur en lid van het Directiecomité met ingang van 8 januari 2013 en bepaling van de vergoeding voor uitoefening van het mandaat.*
3. *Aanstelling van het executive search bureau met het oog op de selectie en aanwerving van een nieuwe Gedelegeerd Bestuurder.*

BERAADSLAGING EN BESLUIT

1. ***Acteren van het ontslag van Marc Hofman, met onmiddellijke ingang, als Bestuurder, Gedelegeerd Bestuurder en lid van het Directiecomité van Ter Beke NV.***

De Raad acteert het ontslag van Marc Hofman, met onmiddellijke ingang, als Bestuurder, Gedelegeerd Bestuurder en lid van het Directiecomité van Ter Beke NV. Zij geeft opdracht aan de secretaris om dit ontslag te laten publiceren in het Belgisch Staatsblad.

2. ***Benoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als Algemeen Directeur en lid van het Directiecomité met ingang van 8 januari 2013 en bepaling van de vergoeding voor uitoefening van het mandaat.***

2.1. Voorafgaandelijke mededeling betreffende belangenconflicten in overeenstemming met artikel 523 W.Venn.

Verklaring

De Raad neemt akte van de melding van BVBA Dirk Goeminne, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne (de "Meldende Partij") dat hij een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met betrekking tot het enige agendapunt aangezien Dirk Goeminne verbonden is met NV Fidigo, die kandidaat is voor het mandaat van Algemeen Directeur en lid van het Directiecomité, en een beslissing zal worden genomen betreffende de bezoldiging van dit mandaat.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Conform de wettelijke bepalingen terzake zullen in de notulen van de Raad van bestuur met betrekking tot voormeld agendapunt de volgende verduidelijkingen opgenomen dienen te worden:

- de aard van de beslissing;
- de rechtvaardigingsgrond en vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing.

Aard van de beslissing

De beslissing betreft de benoeming van de Algemeen Directeur en lid van het Directiecomité met ingang van 8 januari 2013 en de bepaling van de vergoeding voor uitoefening van dit mandaat.

Rechtvaardigingsgrond van de beslissing

Op 7 januari 2013 stelde Marc Hofman met onmiddellijke ingang zijn mandaat van Gedelegeerd Bestuurder en lid van het Directiecomité ter beschikking. Het komt de Raad van bestuur toe, in toepassing van artikel 22 van de statuten, een nieuwe gevolmachtigde voor het dagelijks bestuur te benoemen en te bepalen welke vergoeding aan deze nieuwe gevolmachtigde voor het dagelijks bestuur zal worden betaald voor de uitoefening van dit mandaat, alsmede welke de andere modaliteiten zullen zijn waaronder dit mandaat wordt uitgevoerd.

Vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing

De vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap komen hierop neer dat de vergoeding die aan de gevolmachtigde voor het dagelijks bestuur wordt betaald een kost uitmaakt voor de vennootschap.

Bekendmaking strijdig belang

De inhoud van onderhavige notulen zal integraal in het statutair jaarverslag en bij uittreksel in het geconsolideerd jaarverslag worden opgenomen in overeenstemming met artikel 95 en 523 Wetboek van Vennootschappen. De Raad van bestuur maakt de Meldende Partij er tevens attent op dat zij de commissaris van de vennootschap van het strijdig belang op de hoogte dient te stellen.

Deelname beraadslaging en besluitvorming

Krachtens artikel 523 §1 Wetboek van Vennootschappen dient een bestuurder van een vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan, die dergelijk belangenconflict heeft, zich te onthouden van deelname in de beraadslaging en de besluitvorming van de Raad van bestuur over deze beslissing.

De Voorzitter deelt mee dat, gelet op het belangenconflict in hoofde van BVBA Dirk Goeminne, deze bestuurder niet heeft deelgenomen aan de bespreking en beslissing met betrekking tot dit agendapunt

2.2. Beraadslaging en beslissingen

Na beraadslaging heeft de Raad van bestuur schriftelijk en met eenparigheid van stemmen de volgende beslissingen genomen:

- In toepassing van artikel 22 van de statuten duidt de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als Algemeen Directeur met ingang van 8 januari 2013 tot herroeping van het mandaat.
- In toepassing van artikel 23 van de statuten duidt de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als lid van het Directiecomité met ingang van 8 januari 2013 tot herroeping van het mandaat.
- De Raad van bestuur bepaalt dat aan NV Fidigo een vergoeding zal worden toegekend van 30.000 EUR/maand, verhoogd met onkosten, voor de uitoefening van het mandaat van Algemeen Directeur/lid van het Directiecomité. Deze vergoeding zal vanaf 8 januari 2013 verschuldigd zijn.
- De Raad mandateert de Voorzitter om namens de vennootschap een overeenkomst met NV Fidigo te ondertekening in overeenstemming met bovenstaande modaliteiten.
- De Raad geeft opdracht aan de secretaris om deze benoeming te laten publiceren in het Belgisch Staatsblad.

3. Aanstelling van het executive search bureau met het oog op de aanwerving van een Gedelegeerd Bestuurder.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

De Raad van bestuur besluit bij éénparige schriftelijke besluitvorming het executive search bureau Egon Zehnder International, vertegenwoordigd door Guy Detrilles en Karel Baert, te mandateren om het selectieproces voor de aanstelling van een nieuwe Gedelegeerd Bestuurder te voeren.

De Raad van bestuur mandateert de Voorzitter om met Egon Zehnder een overeenkomst in dit verband te sluiten.

Ter Beke NV

Notulen van de Raad van Bestuur gehouden op 6 mei 2013 op de maatschappelijke zetel met toepassing van artikel 523 W. Venn.

De vergadering wordt geopend onder het voorzitterschap van de heer Louis-H. Verbeke, vast vertegenwoordiger van BVBA Louis Verbeke.

Aanwezig :

- BVBA Louis Verbeke, vertegenwoordigd door Louis-H. Verbeke, voorzitter
- NV Holbigenetics, vertegenwoordigd door Frank Coopman
- Eddy Van Der Pluym
- Sparaxis SA, vertegenwoordigd door Thierry Balot
- BVBA Delvaux Transfer, vertegenwoordigd door Willy Delvaux
- BVBA Dirk Goeminne, vertegenwoordigd door Dirk Goeminne
- BVBA Guido Vanherpe, vertegenwoordigd door Guido Vanherpe
- Comm.V. Lemon, vertegenwoordigd door Jules Noten

Verontschuldigd:

Dominique Coopman

Secretaris:

Dirk De Backer

De Voorzitter stelt vast dat de meerderheid van de bestuurders op de vergadering aanwezig zijn. De vergadering kan bijgevolg geldig beraadslagen over de hiernavolgende agenda.

■ **Agenda**

Benoeming van de CEO met ingang van 1 juni 2013 en bepaling van de vergoeding voor uitoefening van het mandaat.

■ **Beraadslaging en besluit**

1. *Voorafgaandelijke mededeling betreffende belangenconflicten overeenkomstig artikel 523 W.Venn.*

Verklaring

De vergadering neemt akte van de melding van BVBA Dirk Goeminne, vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne (de "Meldende Partij") dat hij een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met betrekking tot het enige agendapunt aangezien hij verbonden is met NV Fidigo, die zich beschikbaar heeft gesteld voor het mandaat van CEO en een beslissing zal worden genomen inzake de bezoldiging van dit mandaat.

Conform de wettelijke bepalingen terzake zullen in de notulen van de Raad van bestuur met betrekking tot voormeld agendapunt de volgende verduidelijkingen opgenomen dienen te worden:

- de aard van de beslissing;
- de rechtvaardigingsgrond en vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing.

Aard van de beslissing

De beslissing betreft de benoeming van de CEO met ingang van 1 juni 2013 en de bepaling van de vergoeding voor uitoefening van dit mandaat.

Rechtvaardigingsgrond van de beslissing

Het komt de Raad van bestuur toe, in overeenstemming met artikel 22 van de statuten van de vennootschap, de CEO te benoemen. Aangezien de vorige CEO zijn mandaat ter beschikking stelt op 7

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

januari 2013, dient de Raad een andere CEO te benoemen en te bepalen welke vergoeding aan de nieuwe CEO zal worden betaald voor de uitoefening van dit mandaat.

Vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing

De vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap komen hierop neer dat de vergoeding die aan de CEO wordt betaald een kost uitmaakt voor de vennootschap.

Bekendmaking strijdig belang

De inhoud van onderhavige notulen zal integraal in het statutair jaarverslag en bij uittreksel in het geconsolideerd jaarverslag worden opgenomen overeenkomstig artikel 95 en 523 Wetboek van Vennootschappen. De Raad van bestuur maakt de Meldende Partij er tevens attent op dat zij de commissaris van de vennootschap van het strijdig belang op de hoogte dient te stellen.

Deelname beraadslaging en besluitvorming

Krachtens artikel 523 §1 Wetboek van Vennootschappen dient een bestuurder van een vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan, die dergelijk belangenconflict heeft, zich te onthouden van deelname in de beraadslaging en de besluitvorming van de Raad van bestuur over deze beslissing.

De Voorzitter deelt mee dat, gelet op het belangenconflict in hoofde van BVBA Dirk Goeminne, deze bestuurder niet deelneemt aan de bespreking en beslissing met betrekking tot dit agendapunt

2 Beraadslaging en beslissingen

Na beraadslaging heeft de Raad van bestuur met eenparigheid van stemmen de volgende beslissingen genomen:

In toepassing van artikel 22 van de statuten, duidt de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als CEO met ingang van 1 juni 2013 voor een termijn van 5 jaar.

De Raad bepaalt de vaste vergoeding voor dit mandaat op 500.000 EUR en de basis voor de variabele vergoeding op 25% van de totale jaarlijkse vergoeding. De variabele vergoeding zal worden toegekend overeenkomstig het variabele vergoedingssysteem dat van toepassing is op de andere leden van het uitvoerend management van de groep.

Aan de CEO zal tevens een long term incentive worden toegekend, i.e. een financiële vergoeding bij het einde van de overeenkomst in functie van de realisatie van een uitzonderlijke equity value groei, een succesvolle integratie van acquisities en een succesvol gerealiseerde successie.

De Raad mandateert de Voorzitter om met NV Fidigo een overeenkomst te sluiten in lijn met het bovenstaande.

Aangezien de agenda is afgehandeld, wordt de vergadering gesloten.

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

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

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur over 2013

A. Algemeen

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 2013, 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,

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

- hun comités,
- en het remuneratieverslag.

Als referentiecode 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 corporate governance praktijken 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 2013 niet hebben toegepast.

B. Samenstelling en werking van de bestuursorganen en comités

Raad van bestuur

Samenstelling. Onderstaande tabel bevat de samenstelling van de Raad van bestuur op 31 december 2013, de vergaderingen en de aanwezigheden in 2013.

Naam	Type **	Einde mandaat	Comités *	7/jan	28/feb	6/mei	12/jun	28/aug	15/nov	5/dec
Louis-H. Verbeke										
Voorzitter (1)	NU	2016	RBC	x	x	x	x	x	x	x
Frank Coopman (2)	NU	2018°		x	x	x	x	x	x	x
Dominique Coopman	NU	2018°		x	x		x	x	x	x
Eddy Van der Pluym	U	2016		x	x	x	x	x	x	x
Willy Delvaux (3)	O	2014	RBC	x	x	x	x	x	x	x
Thierry Balot (4)	O	2017	AC	x	x	x	x		x	x
Jules Noten (5)	O	2018°	AC - RBC	x	x	x	x	x	x	x
Dirk Goeminne (6)	O	2013	AC	x	x	x				
Guido Vanherpe (7)	O	2015	AC	x	x	x	x		x	x
Dirk Goeminne (8), Gedelegeerd Bestuurder	U	2018°					x	x	x	x

In de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van:

- (1) BVBA Louis Verbeke
- (2) NV Holbigenetics
- (3) BVBA Delvaux Transfer
- (4) NV Sparaxis
- (5) Comm. V. Lemon
- (6) BVBA Dirk Goeminne tot 31 mei 2013
- (7) BVBA Guido Vanherpe
- (8) NV Fidigo vanaf 1 juni 2013

*

AC = Auditcomité

RBC = Remuneratie- en Benoemingscomité

**

U = Uitvoerend

NU = Niet uitvoerend

O = Onafhankelijk

°

Onder voorbehoud van herbenoeming door de Algemene Vergadering

Eremandaten

Daniël Coopman Ere-Voorzitter

Prof. Dr. L. Kymperst Ere-Bestuurder

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

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Evaluatie. De Raad van bestuur evalueert permanent haar eigen samenstelling en werking. Maar ook de samenstelling en werking van de comités. Regelmatig organiseert de Raad van bestuur onder leiding van de voorzitter een meer geformaliseerde evaluatie. In november 2010 voerde de raad zo een uitgebreide formele evaluatie uit waarvan de bevindingen worden geïmplementeerd. In 2013 vond geen formele evaluatie plaats.

Benoemingen / herbenoemingen

- Op 7 januari 2013 legde Marc Hofman zijn mandaat als gedelegeerd bestuurder neer.
- Op 30 mei 2013 herbenoemde de Algemene Vergadering NV Sparaxis, vast vertegenwoordigd door Thierry Balot, als onafhankelijk bestuurder (artikel 524 en 526ter W.Venn). De herbenoeming geldt voor vier jaar. Ze loopt af op de Algemene Vergadering van 2017. De herbenoeming gebeurde op advies van het Remuneratie- en Benoemingcomité. Ze komt overeen met de procedure voor de herbenoeming van bestuurders voorzien in het Corporate Governance Charter van de groep.
- De Raad van bestuur nam akte van het ontslag van BVBA Dirk Goeminne, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als onafhankelijk bestuurder (artikel 524 en 526ter W. Venn.). Op grond van artikel 15 van de statuten stelde de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, voorlopig aan als bestuurder. De Raad van bestuur legt de bekrachtiging van deze tijdelijke benoeming en de herbenoeming van NV Fidigo voor aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2014. De herbenoeming geldt voor vier jaar. Ze loopt af op de Algemene Vergadering van 2018. De Raad van bestuur stelde NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, aan als CEO vanaf 1 juni 2013.
- De Raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 voorstellen om Dominique Coopman en NV Holbigenetics, vast vertegenwoordigd door Frank Coopman, te herbenoemen als bestuurder. De voor te stellen herbenoemingen gelden voor vier jaar. Ze lopen af op de Algemene Vergadering van 2018. Deze voorstellen tot herbenoemingen komen er na evaluatie door en op advies van het Remuneratie- en Benoemingcomité.
- De Raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 voorstellen om Comm.V. Lemon, vast vertegenwoordigd door Jules Noten, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder (artikel 524 en 526ter W. Venn.). De voor te stellen herbenoeming geldt voor vier jaar. Ze loopt af op de Algemene Vergadering van 2018. Deze herbenoeming komt er na evaluatie door en op advies van het Remuneratie- en Benoemingcomité.
- Het mandaat van onafhankelijk bestuurder van BVBA Delvaux Transfer, vast vertegenwoordigd door Willy Delvaux, loopt af op de Algemene Vergadering van 28 mei 2014. Aangezien het mandaat van BVBA Delvaux Transfer al tweemaal werd verlengd, kan hij niet langer als onafhankelijk bestuurder optreden. Zijn mandaat wordt daarom niet verlengd.
- De Raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 voorstellen om BVBA Ann Vereecke, vast vertegenwoordigd door Ann Vereecke, te benoemen als onafhankelijk bestuurder (artikel 524 en 526ter W.Venn.). De voor te stellen benoeming geldt voor vier jaar. Ze loopt af op de Algemene Vergadering van 2018. Deze benoeming komt er na evaluatie door en op advies van het Remuneratie- en Benoemingcomité.

Ter Beke zal zich tijdig aanpassen aan de wet van 28 juli 2011 over de aanwezigheid van vrouwen in de Raad van bestuur.

Comités binnen de Raad van bestuur

De Raad van bestuur telde in 2013 twee actieve comités: het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingcomité. De comités zijn samengesteld conform 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 2013, de vergaderingen en de aanwezigheden in 2013.

Naam	Vergaderingen 2013 (X = aanwezig)				
	26/feb	23/mei	27/aug	18/okt	5/dec
Thierry Balot*	x	x	x		x
Jules Noten	x	x	x	x	
Dirk Goeminne**	x	x			
Guido Vanherpe	x	x		x	x

* Voorzitter

**tot 31 mei 2013

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

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 2012,
- de halfjaarresultaten 2013,
- 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 ze evalueert geregeld haar eigen reglement en werking.

Remuneratie- en Benoemingcomité

Onderstaande tabel bevat de samenstelling van het Remuneratie- en Benoemingcomité op 31 december 2013, de vergaderingen en de aanwezigheden in 2013.

Naam	Vergaderingen 2013 (X = aanwezig)		
	26/feb	23/mei	28/nov
Louis-H. Verbeke *	x	x	x
Willy Delvaux	x	x	x
Jules Noten	x	x	x

* Voorzitter

Alle leden zijn niet-uitvoerende bestuurders en hebben een grondige kennis van human resources management. De meerderheid is onafhankelijk. Het Remuneratie- en Benoemingcomité adviseert de Raad van bestuur over

- de vergoedingen van de directieleden,
- de nieuwe 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**Samenstelling directiecomité in 2013:**

- NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, voorzitter/gedelegeerd bestuurder
 - Wim De Cock, operations directeur Vleeswaren
 - Marc Lambert, operations directeur Bereide Gerechten
 - Annie Vanhoutte, directeur human resources
 - René Stevens, group CFO
 - Asadelta Consulting VOF, vast vertegenwoordigd door Gunter Lemmens, commercieel directeur
- Op 6 januari 2014 werd de samenwerking met Annie Vanhoutte en Asadelta Consulting VOF beëindigd.

Werking. Het directiecomité vergaderde in 2013 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 eenmaal per jaar het functioneren van de CEO (zonder de CEO). En eenmaal per jaar de andere leden van het directiecomité (met de CEO). Ook in 2013 vond deze evaluatie plaats. De raad hanteert hiervoor zowel kwantitatieve als kwalitatieve parameters.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

C. Belangenconflicten**Raad van bestuur**

In 2013 werden twee belangenconflicten (in de zin van artikel 523 W. Venn.) gemeld in de Raad van bestuur. Eén belangenconflict ging over de benoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als CEO ad interim en de bepaling van de vergoeding voor dit mandaat. Het tweede ging over de benoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als CEO en de bepaling van de vergoeding voor dit mandaat.

De notulen van de vergadering van de Raad van bestuur van 7 januari 2013 nemen we integraal op in het statutaire jaarverslag van NV Ter Beke. De genomen beslissing (toepassing van artikel 523 W.Venn.) luidt als volgt:

"Na beraadslaging heeft de Raad van bestuur schriftelijk en met eenparigheid van stemmen de volgende beslissingen genomen:

- *In toepassing van artikel 22 van de statuten duidt de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als Algemeen Directeur met ingang van 8 januari 2013 tot herroeping van het mandaat.*
- *In toepassing van artikel 23 van de statuten duidt de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als lid van het Directiecomité met ingang van 8 januari 2013 tot herroeping van het mandaat.*
- *De Raad van bestuur bepaalt dat aan NV Fidigo een vergoeding zal worden toegekend van 30.000 EUR/maand, verhoogd met onkosten, voor de uitoefening van het mandaat van Algemeen Directeur/lid van het Directiecomité. Deze vergoeding zal vanaf 8 januari 2013 verschuldigd zijn.*
- *De Raad mandateert de Voorzitter om namens de vennootschap een overeenkomst met NV Fidigo te ondertekening in overeenstemming met bovenstaande modaliteiten.*
- *De Raad geeft opdracht aan de secretaris om deze benoeming te laten publiceren in het Belgisch Staatsblad."*

De notulen van de vergadering van de Raad van bestuur van 6 mei 2013 nemen we integraal op in het statutaire jaarverslag van NV Ter Beke. De genomen beslissing (toepassing van artikel 523 W.Venn.) luidt als volgt:

"Na beraadslaging heeft de Raad van bestuur met eenparigheid van stemmen de volgende beslissingen genomen:

- *In toepassing van artikel 22 van de statuten, duidt de Raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als CEO met ingang van 1 juni 2013 voor een termijn van 5 jaar.*
- *De Raad bepaalt de vaste vergoeding voor dit mandaat op 500.000 EUR en de basis voor de variabele vergoeding op 25% van de totale jaarlijkse vergoeding. De variabele vergoeding zal worden toegekend overeenkomstig het variabele vergoedingssysteem dat van toepassing is op de andere leden van het uitvoerend management van de groep.*
- *Aan de CEO zal tevens een long term incentive worden toegekend, i.e. een financiële vergoeding bij het einde van de overeenkomst in functie van de realisatie van een uitzonderlijke equity value groei, een succesvolle integratie van acquisities en een succesvol gerealiseerde successie.*
- *De Raad mandateert de Voorzitter om met NV Fidigo een overeenkomst te sluiten in lijn met het bovenstaande."*

Er werden geen transacties met verbonden partijen gemeld zoals bedoeld in bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep.

Directiecomité

In 2013 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.

D. Externe controle

De Algemene Vergadering van 30 mei 2013 herbenoemde 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. En 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.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

We betaalden in 2013 172 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 2013 40 duizend EUR.

E. Protocol 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.

F. Remuneratieverslag

In 2013 gehanteerde procedure om het remuneratiebeleid te ontwikkelen en de remuneratie te bepalen en het toegepaste remuneratiebeleid

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 terzake.

Het remuneratieniveau voor de leden van de Raad van bestuur in het boekjaar 2013 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 2013 werd bevestigd door de Raad van bestuur op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Remuneratiebeleid:

De belangrijkste elementen van het beleid kunnen als volgt worden samengevat :

Alle leden van de Raad van bestuur hebben recht op een jaarlijkse vaste vergoeding. Voor 2013 bedroeg deze vergoeding 16.000 EUR. De Voorzitter ontvangt een bijkomende vaste vergoeding van 54.000 EUR.

De leden van de comités binnen de Raad van bestuur hebben daarenboven recht op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding voor hun lidmaatschap van één of meerdere comités. Zo ontvangt een lid van het Auditcomité een jaarlijkse vergoeding van 4.000 EUR, een lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité 3.000 EUR en ontvangt de voorzitter van het Auditcomité een jaarlijkse vergoeding van 8.000 EUR en de voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité, voor zover deze niet terzelfdertijd voorzitter van de Raad van bestuur is, een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR.

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 bestaat in beginsel uit een basisvergoeding, een jaarlijkse variabele vergoeding, een bedrijfswagen en 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.

Deze doelstellingen zijn gebaseerd op objectieve parameters en hangen nauw samen met de resultaten van de groep en de rol die de CEO en/of de leden van het uitvoerend management spelen in het behalen van die resultaten. De voornaamste parameters die worden gehanteerd zijn volume, omzet, EBIT, EAT en ROCE. Welke van deze parameters wordt aangewend in een gegeven jaar en welke de te behalen

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

doelstellingen zijn met betrekking tot deze parameters wordt jaarlijks geëvalueerd door het Remuneratie- en Benoemingscomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van bestuur.

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.

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 2013 besliste de Raad dat dit niet het geval was.

Het remuneratiebeleid van de groep zal in beginsel in 2014, noch in de twee daaropvolgende boekjaren ingrijpend worden gewijzigd, zij het dat 20% van de variabele vergoeding voor de leden van het uitvoerend management, exclusief de CEO, vanaf 2014 zal worden toegekend op basis van het behalen van individuele objectieven.

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 hoger) voor de uitoefening van hun bestuursmandaat in 2013 kunnen als volgt worden samengevat:

	<u>Mandaat bestuurder</u>	<u>Mandaat Remuneratie comité</u>	<u>Mandaat Audit comité</u>	<u>Totaal</u>
BVBA Delvaux Transfer (Willy Delvaux)	16.000,00	3.000,00	-	19.000,00
NV Sparaxis (Thierry Balot)	16.000,00	-	8.000,00	24.000,00
BVBA Louis Verbeke	65.000,00	5.000,00	-	70.000,00
Comm. V. Lemon (Jules Noten)	16.000,00	3.000,00	4.000,00	23.000,00
NV Holbigenetics (Frank Coopman)	16.000,00	-	-	16.000,00
Dominique Coopman	16.000,00	-	-	16.000,00
BVBA Dirk Goeminne	6.667,00	-	1.667,00	(1) 8.334,00
NV Fidigo	9.333,00	-	-	(2) 9.333,00
Marc Hofman	4.000,00	-	-	(3) 4.000,00
Eddy Van der Pluym	16.000,00	-	-	16.000,00
BVBA Guido Vanherpe	16.000,00	-	4.000,00	20.000,00
Totaal	197.000,00	11.000,00	17.667,00	225.667,00

(1) tot 31 mei 2013

(2) vanaf 1 juni 2013

(3) tot 31 maart 2013

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 (Annie Vanhoutte, René Stevens, Wim De Cock, Marc

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Lambert, Asadelta Consulting VOF, Eddy Van der Pluym en Marc Hofman (tot 31 maart 2013) bedroegen voor 2013 (totale kost voor de groep, exclusief vergoeding voor bestuurdersmandaat Ter Beke NV):

	<u>CEO</u>	<u>Andere leden van het uitvoerend management</u>
Basisvergoeding	437.333,38	1.604.982,43
Variabele vergoeding (cash-jaarlijks)	0,00	0,00
Pensioenen*	NA**	98.423,88
Andere verzekeringen	NA	13.335,91
Andere voordelen (wagen)	NA	69.262,08

* De pensioenregeling betreft vaste bijdrage-contracten

**NA = Niet van toepassing

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 2013 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 2013 geen aanwerving- of vertrekregelingen 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 anderszits 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, Wim De Cock en Asadelta Consulting VOF bedraagt maximaal 12 maanden, de opzeggingstermijn van Annie Vanhoutte, Marc Lambert en René Stevens wordt in beginsel berekend overeenkomstig de op hun arbeidsovereenkomst toepasselijke wettelijke bepalingen. Op 6 januari 2014 werd de samenwerking beëindigd met Annie Vanhoutte en Asadelta Consulting VOF. In het kader van deze beëindiging werd aan Annie Vanhoutte de wettelijk bepaalde opzeggingsvergoeding toegekend en werd aan Asadelta Consulting VOF een opzeggingsvergoeding van 12 maanden toegekend.

G. 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 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**

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

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 medewerkers 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 rigoreus 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 controle-omgeving.
- 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).
- Het uitvoerend management heeft, in samenspraak met het Auditcomité en de interne auditor, een actieplan opgesteld voor de installatie van een aantal controles die momenteel in een aantal van haar vestigingen nog niet waren geïnstalleerd omwille van welbepaalde redenen (overname, verhuis, enz.).
- 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 risicobeheersingsystemen 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. 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

BTW BE 421.364.139

H. Andere wettelijke informatie**Aandeelhoudersstructuur per 31 december 2013**

Stak Coovan	64,5%
LDB / Seneca	3,3%
M6	2,4%
SRIW	4,8%
Free float	25,0%

Op 31 december 2013 bezat Ter Beke NV geen eigen aandelen (op 31 december 2012 had Ter Beke NV 2000 eigen aandelen in bezit).

Transparantie

In 2013 ontvingen we geen berichten over deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV (toepassing van de wettelijke bepalingen over transparantie van deelnemingen in beursgenoteerde bedrijven).

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 Benoemingcomité (bijlage bij het Corporate Governance Charter van de groep).
- De Algemene Vergadering van aandeelhouders machtigt 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 16 januari 2012. De vernieuwing van deze machtiging komt voor op de Buitengewone Algemene Vergadering van 28 mei 2014.
- De buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders van 14 december 2011 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 16 januari 2012. De vernieuwing van deze machtiging wordt voorgelegd op de Buitengewone Algemene Vergadering van 28 mei 2014.

11. Beurs- en aandeelhoudersinformatie**Notering van het aandeel**

Op 31 december 2013 werd het maatschappelijk kapitaal van Ter Beke vertegenwoordigd door 1.732.621 aandelen. De aandelen zijn genoteerd op de contantmarkt (continuummarkt) van Euronext Brussel (symbool: TERB). Om de liquiditeit van het aandeel te bevorderen hebben we sinds 2001 een "liquidity provider"-overeenkomst afgesloten met Bank Degroof. De aandeelhoudersstructuur staat beschreven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur (zie hoger).

Aandelengerelateerde instrumenten

Op 31 december 2013 zijn geen aandelengerelateerde instrumenten, zoals stock opties of warrants, in omloop.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Dividend

Ter Beke wil zijn aandeelhouders een marktcompetitief rendement bieden door de jaarlijkse betaalbaarstelling van een dividend. Over 2013 stelt de Raad van bestuur aan de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 voor een bruto dividend van 2.50 EUR per aandeel uit te betalen. Als de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 het goedkeurt, stellen we het netto dividend per aandeel betaalbaar vanaf 16 juni 2014.

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 Bank Degroof en KBC Securities hebben het aandeel Ter Beke opgevolgd in 2013. We hebben de een aantal van 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 28 mei 2014 voor:

- de goedkeuring van de jaarrekening op 31 december 2013 en de instemming met de resultaatsverwerking:

- resultaat van het boekjaar	599.485,22 euro
- overgedragen resultaat vorig boekjaar	19.467.838,55 euro
- te bestemmen resultaat	20.067.323,77 euro
- vergoeding van het kapitaal	4.331.552,50 euro
- over te dragen resultaat	15.735.771,27 euro
- de uitkering van een bruto dividend van 2,50 EUR per aandeel, betaalbaarstelling op 16 juni 2014 (notering ex-coupon op 11 juni 2014);
- akte te nemen van het ontslag van BVBA Dirk Goeminne als onafhankelijk bestuurder; en de benoeming te bekrachtigen en over te gaan tot herbenoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als bestuurder. Deze herbenoeming geldt voor 4 jaar en loopt af op de Algemene Vergadering van 2018;
- te herbenoemen als bestuurder: Dominique Coopman en NV Holbigenetics, vast vertegenwoordigd door Frank Coopman. Deze benoeming geldt voor vier jaar. Ze gaat in na afloop van de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 en loopt af op de Algemene Vergadering van 2018;
- Comm.V. Lemon, vast vertegenwoordigd door Jules Noten, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 524 en 526ter W.Venn. De benoeming geldt voor vier jaar. Ze gaat in na afloop van de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 en loopt af op de Algemene Vergadering van 2018;
- BVBA Ann Vereecke, vast vertegenwoordigd door Ann Vereecke, te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 524 en 526ter W.Venn. De benoeming geldt voor vier jaar. Ze gaat in na afloop van de Algemene Vergadering van 28 mei 2014 en loopt af op de Algemene Vergadering van 2018;
- kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van bestuur en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in 2013;
- bij afzonderlijke stemming te beslissen over het remuneratieverslag;

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

- de goedkeuring van de vaste jaarvergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in 2014 voor een bedrag van 220.000 EUR.

De Raad van bestuur stelt aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 28 mei 2014 voor:

- Wijziging van de artikelen 9, 13 en 31 van de statuten ingevolge de wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van de effecten aan toonder.
- Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van bestuur met betrekking tot het toegestane kapitaal
- Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van bestuur tot verkrijging en vervreemding van eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.
- Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van bestuur tot verkrijging van eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben.

NV Fidigo, vast vertegenwoordigd
door Dirk Goeminne
Gedelegeerd bestuurder

Eddy Van der Pluym
Bestuurder

25 februari 2014

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Deloitte Bedrijfsrevisoren
President Kennedypark 8a
8500 Kortrijk
Belgium
Tel. + 32 56 59 45 40
Fax + 32 56 59 45 41
www.deloitte.be

Ter Beke NV

**Verslag van de commissaris
aan de algemene vergadering
over de jaarrekening
afgesloten op 31 december 2013**

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Deloitte Bedrijfsrevisoren
President Kennedypark 8a
8500 Kortrijk
Belgium
Tel. + 32 56 59 45 40
Fax + 32 56 59 45 41
www.deloitte.be

Ter Beke NV

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering
over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2013**

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 2013 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 184.097 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 599 (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

*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 2013, 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.
- Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen dienen wij tevens verslag uit te brengen over de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap van de beslissing van de raad van bestuur van 7 januari 2013 betreffende de benoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, als algemeen directeur en lid van het directiecomité en de bepaling van de vergoeding voor de uitoefening van het mandaat.

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Dirk Goeminne, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, heeft een belang van vermogensrechtelijke aard dat strijdig is aangezien de heer Dirk Goeminne verbonden is met NV Fidigo, die kandidaat is voor het mandaat van algemeen directeur en lid van het directiecomité, en een beslissing zal worden genomen betreffende de bezoldiging van dit mandaat.

Na beraadslaging heeft de raad van bestuur schriftelijk en met eenparigheid van stemmen de volgende beslissingen genomen:

- In toepassing van artikel 22 van de statuten duidt de raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als algemeen directeur met ingang van 8 januari 2013 tot herroeping van het mandaat.
- In toepassing van artikel 23 van de statuten duidt de raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als lid van het directiecomité met ingang van 8 januari 2013 tot herroeping van het mandaat.
- De raad van bestuur bepaalt dat aan NV Fidigo een vergoeding zal worden toegekend van 30.000 EUR per maand, verhoogd met onkosten, voor de uitoefening van het mandaat van algemeen directeur en lid van het directiecomité. Deze vergoeding zal vanaf 8 januari 2013 verschuldigd zijn.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Evenals dienen wij ook verslag uit te brengen over de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap van de beslissing van de raad van bestuur van 6 mei 2013 betreffende de benoeming van NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, als CEO en de bepaling van de vergoeding voor dit mandaat.

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Dirk Goeminne, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, heeft een belang van vermogensrechtelijke aard dat strijdig is aangezien de heer Dirk Goeminne verbonden is met NV Fidigo, die zich beschikbaar heeft gesteld voor het mandaat van CEO en een beslissing zal worden genomen inzake de bezoldiging van dit mandaat.

Na beraadslaging heeft de raad van bestuur met eenparigheid van stemmen de volgende beslissingen genomen:

- In toepassing van artikel 22 van de statuten, duidt de raad van bestuur NV Fidigo, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Goeminne, aan als CEO met ingang van 1 juni 2013 voor een termijn van 5 jaar.
- De raad bepaalt de vaste vergoeding voor dit mandaat op 500.000 EUR en de basis voor de variabele vergoeding op 25 % van de totale jaarlijkse vergoeding. De variabele vergoeding zal worden toegekend overeenkomstig het variabele vergoedingssysteem dat van toepassing is op de andere leden van het uitvoerend management van de groep.
- Aan de CEO zal tevens een long term incentive worden toegekend, i.e. een financiële vergoeding bij het einde van de overeenkomst in functie van de realisatie van een uitzonderlijke equity value groei, een succesvolle integratie van acquisities en een succesvol gerealiseerde successie.

Kortrijk, 15 april 2014

De commissaris

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