

Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2012 van Resilux NV
--

Inleiding

Hieronder wordt de jaarrekening van Resilux NV per 31 december 2012 besproken en toegelicht. De enkelvoudige resultaten worden opgesteld volgens de Belgische boekhoudregels.

Bedrijfsresultaten

Het aantal verkochte preforms is in 2012 met 4.2 % gestegen tot 1.221 miljoen.

Verkochte preforms (in miljoenen), inclusief intercompany verkopen :

Boekjaar	Preforms	Evolutie t.o.v vorig jaar
2007	1.096	+4,6%
2008	1.131	+3,2%
2009	1.036	-8,4%
2010	1.074	+3,7%
2011	1.172	+9,1%
2012	1.221	+4,2%

De eerste jaarhelft van 2012 kende een stijging van de verkochte volumes met 1,4% ten opzichte van de eerste jaarhelft van 2011. In de tweede jaarhelft van 2012 steeg de verkoop met 7,7% ten opzichte van de tweede jaarhelft van 2011. In totaal steeg de verkoop van de preforms over het volledige jaar 2012 met 4,2% ten opzichte van de totale verkopen in 2011.

De stijging van de verkochte volumes is voor een groot deel het gevolg van hogere intercompany verkopen aan het filiaal van Resilux in Zwitserland. Bij de externe verkopen van preforms was er een daling in de verkoop naar Duitsland, Hongarije, Polen en Nederland. De export verkopen buiten Europa kenden een stijging.

Het aandeel van de preforms voor softdrinks en water kende een stijging ten opzichte van 2011. Toch zal Resilux er verder naar streven om het aandeel van de toegevoegde waarde producten in de verkopen op te drijven en minder afhankelijk te zijn van de markt voor softdrinks en water.

De omzet steeg in 2012 met 3,7% tot EURO 71,2 miljoen. De stijging in omzet is iets lager dan de stijging van de verkochte volumes. Dit is voornamelijk het gevolg van de lagere gemiddelde grondstofprijzen in 2012 ten opzichte van 2011.

Gegeven het fluctuerend karakter van de grondstofprijzen en het feit dat de grondstoffen in de PET verpakkingsector aan de klanten worden doorgerekend, is de omzet niet de meest ideale performantie indicator. Het is beter de toegevoegde waarde te bekijken, daar de doorrekeningen hier reeds geëlimineerd zijn.

De toegevoegde waarde is in 2012 met 1,2% gestegen tot EURO 12,7 miljoen. De stijging van de toegevoegde waarde in 2012 is kleiner dan de stijging van de verkochte volumes door magedruk.

Toegevoegde waarde (in miljoen EURO) :

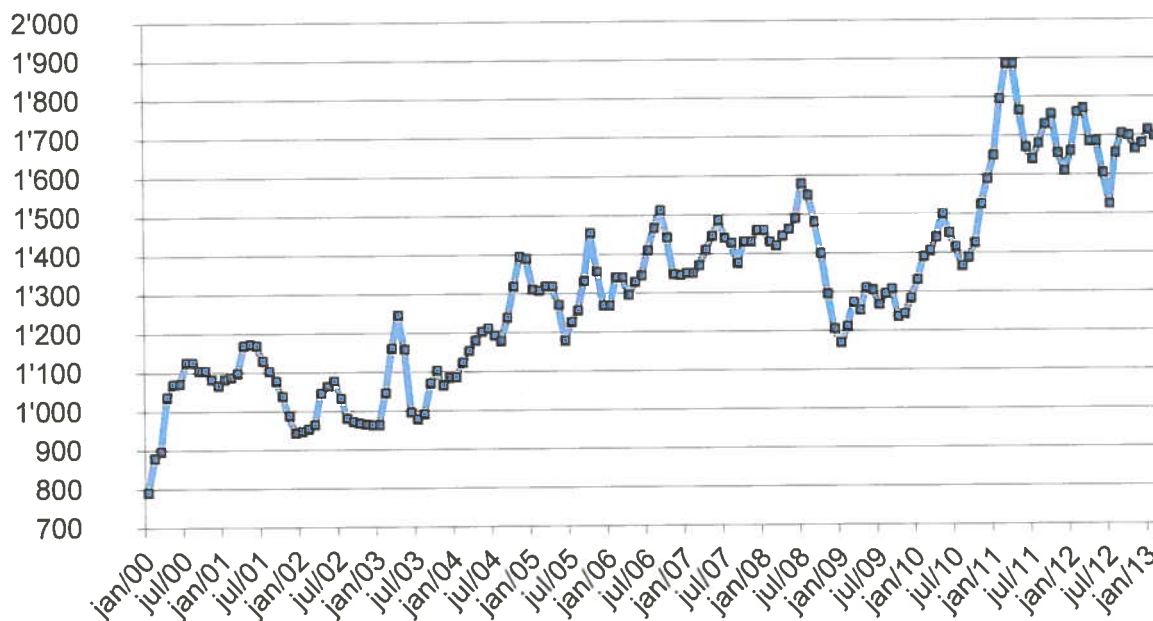
Boekjaar	TW
2007	10,6
2008	12,1
2009	11,1
2010	12,2
2011	12,5
2012	12,7

Zoals bekend rekenen Resilux en andere preformleveranciers de schommelingen van de grondstofprijzen door aan hun klanten aan de op dat moment geldende marktprijzen. Preformproducenten bouwen doorgaans hun voorraden op voor de piekperiode, ter voorbereiding van het zomerseizoen waar de volumes het hoogst zijn. Dit betekent dat ze grondstoffen kopen en verwerken vóór het zomerseizoen.

Resilux wenst de afhankelijkheid van de seizoensgebonden activiteiten in de komende jaren verder te verminderen. De onderneming voert daarenboven een restrictief voorraadbeleid.

De evolutie van de grondstofprijzen was ook in 2012 volatiel. Er was in 2012 een stijging in het begin van het jaar maar vanaf april kenden de grondstofprijzen reeds een daling. Na de zomer kenden de grondstofprijzen eerst een stijging om daarna eerder stabiel te blijven in het najaar.

Benelux (EUR per ton)¹



1. Eigen berekeningen gebaseerd op data van PCI (PET Packaging, Resin & Recycling) Ltd. De 'PCI' is een publicatie die wordt gebruikt als indicatieve marktprijs voor de PET grondstof.

De operationele cash flow (EBITDA) daalde in 2012 met 7,3% of EURO 0,3 miljoen in vergelijking met vorig jaar. De daling is voornamelijk het gevolg van de gestegen overige bedrijfskosten door geboekte minderwaarden op klantenvorderingen. De personeelskosten stegen met 1% tot EURO 7,7 miljoen.

Evolutie operationele cashflow (in miljoen EURO) :

Boekjaar	Operationele CF
2007	5,0
2008	5,6
2009	4,5
2010	5,2
2011	4,8
2012	4,5

Resilux NV past een strategie van snelle afschrijvingen toe om de autofinanciering van de groei te maximaliseren en om rekening te houden met de snelle technologische vernieuwing.

De investeringen en afschrijvingen over de laatste jaren kunnen als volgt worden weergegeven (in duizenden EURO):

Investerings en afschrijvingen over de laatste boekjaren (in duizenden Euro)

	2012	2011	2010	2009	2008
Immateriële vaste activa	659	502	271	224	257
Materiële vaste activa	2.036	2.710	2.181	3.484	1.345
Totaal investeringen – Bruto	2.695	3.212	2.452	3.708	1.602
Desinvesteringen – Bruto	(371)	(671)	(1.590)	(2.265)	(1.650)
Totaal investeringen	2.324	2.541	862	1.443	-48

Tabel gecumuleerde investeringen en afschrijvingen (in miljoen EURO):

Bruto investeringen / afschrijvingen op einde boekjaar (in miljoen EURO)

	2012	2011	2010	2009	2008
Gecumuleerde Bruto Investerings	89,9	87,2	84,3	81,9	78,2
Gecumuleerde Afschrijvingen	81,0	77,8	75,4	73,0	70,4

Uit bovenstaande tabel blijkt duidelijk dat een groot deel van de investeringen in Resilux NV afgeschreven is, ondanks dat de materiële vaste activa zeer up-to-date zijn. De belangrijkste investeringen hebben betrekking op de optimalisering en flexibilisering van de productiecapaciteit.

De totale bedrijfskosten stegen met EURO 5,5 miljoen. Het verbruik van grondstoffen steeg met EURO 5,6 miljoen. De diensten en diverse goederen daalden met EURO 0,7 miljoen.

De personeelskosten bleven relatief stabiel en bedragen EURO 7,7 miljoen. De afschrijvingen stegen met EURO 0,8 miljoen en de waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen daalden met EURO 0,6 miljoen. De andere bedrijfskosten stegen met EURO 0,4 miljoen door minderwaarden op klantenvorderingen.

Het financieel resultaat is positief voor een bedrag van EURO 5,7 miljoen ten opzichte van een positief bedrag van EURO 5,2 miljoen in 2011. Deze stijging is het resultaat van zowel hogere financiële opbrengsten als lagere financiële kosten.

Het netto uitzonderlijk resultaat in 2012 is nagenoeg gelijk aan nul. Dit is een daling met EURO 0,3 miljoen ten opzichte van 2011.

Bijgevolg bedraagt de winst voor belastingen van het boekjaar EURO 7,5 miljoen ten opzichte van een winst van EURO 7,7 miljoen vorig jaar. Na belastingen bedraagt de winst EURO 7,3 miljoen ten opzichte van een winst van EURO 7,9 miljoen in 2011.

De netto cashflow daalde met 4,3% tot een bedrag van EURO 9,6 miljoen.

Voornaamste risico's en onzekerheden

Voor wat betreft de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd (artikel 96, 1^e W.Venn., zoals gewijzigd door de Wet van 13 januari 2006), kan worden opgemerkt dat de blootstelling aan risico's verbonden aan vreemde valuta, intrestvoeten, grondstofprijzen en kredietwaardigheid een gevolg zijn van het normale verloop van de activiteiten van de groep. Het is de bedoeling om elk van deze risico's te beheersen.

Wisselkoersrisico

Inzake wisselkoersen volgt Resilux een beleid van passieve hedging. Dit betekent dat de netto wisselkoersstromen worden berekend en indien nodig en mogelijk worden hiervoor afgeleide instrumenten gebruikt.

De aan- en verkopen gebeuren in overwegende mate in Euro en USD of het equivalent van Euro en USD.

Algemeen wordt volgens het risicobeheerbeleid van de groep tussen 75% en 100% van de transacties afgedekt.

De indekkingen gebeuren niet altijd onmiddellijk voor 100% maar kunnen ook gradueel over een langere periode plaatsvinden.

Interestrisico

De lange en korte termijn financiële verplichtingen zijn met variabele interestvoet en zijn voor het grootste deel ingedekt via interestswaps en –caps.

Grondstofaankoop en voorraadrisico

Zoals bekend rekenen Resilux en andere preformleveranciers de schommelingen van de grondstofprijzen door aan hun klanten aan de geldende marktprijzen. Hier betreft het voornamelijk een tijdsrisico tussen aan- en verkoop.

De onderneming probeert dit risico te verminderen door de afhankelijkheid van de seizoensgebonden activiteiten te verminderen. Ook wordt een meer restrictief voorraadbeleid gevoerd, vooral op het vlak van afgewerkt product.

Resilux streeft ook naar een toename van het aandeel van de toegevoegde waarde producten in de verkopen. Dit zou moeten leiden tot een afname van de gevoeligheid van de grondstofprijsschommelingen.

Kredietrisico

Inzake kredietrisico heeft Resilux beleidsbepalingen uitgewerkt. Resilux beheerst haar kredietrisico's door haar klantendiversificatie door het werken binnen bepaalde kredietlimieten en –termijnen en door een screening van de kredietwaardigheid van de tegenpartijen. Deze risico's worden bovendien grotendeels gedekt door kredietverzekeringen. Gezien het verhoogde risico door de economische crisis, heeft Resilux extra aandacht besteed om dit risico in te dekken.

Seizoensgevoeligheid

Resilux maakt verder werk van de afbouw van de seizoensgevoeligheid door de geografische spreiding van zijn sales- en productie-eenheden door het aangaan van contracten met vaste minimumvolumes doorheen het jaar en door het aandeel van de seizoensgevoelige verpakkingen te verminderen.

Vermogensstructuur

Er wordt naar gestreefd de verhouding tussen de netto financiële schulden en de bedrijfscashflow te behouden binnen een niveau dat in de financiële markt als beter dan normaal gezond wordt aanzien. In 2012 wordt ruimschoots voldaan aan de financiële voorwaarden die in het kader van de externe financieringen zijn overeengekomen.

Onderzoek en ontwikkeling

Resilux besteedt steeds meer en meer middelen aan onderzoek en ontwikkeling, en octrooien en licenties zowel op het vlak van de productieprocessen als op het vlak van afgewerkt product.

Op het vlak van de productie wordt het in huis ontwikkelde deel van de productietechnologie gemaximaliseerd teneinde competitieve voordelen te creëren. Hiervan wordt een deel door octrooien en licenties beschermd.

Aanzienlijke inspanningen worden geleverd teneinde het technologisch leiderschap binnen de sector verder uit te bouwen. Kwaliteitsverbeteringen, kostenefficiëntie en minder productie-uitval blijven belangrijk.

Daarom wordt in toenemende mate geïnvesteerd in lager energieverbruik, minder productie-uitval, het verhogen van de output per vierkante meter, automatisering en het verminderen van de verpakkingskosten en logistieke kosten.

Inzake de ontwikkeling van bestaande applicaties richt Resilux zich vooral op het verminderen van het gewicht.

Wat betreft nieuwe producten en toepassingen richt Resilux zich in belangrijke mate op het ontwikkelen van optimale preform designs voor applicaties, welke tot op heden nog niet of niet op een industriële wijze afgevuld werden in PET.

De ontwikkeling van PET preforms met barrière, de verbetering van de barrièrekwaliteiten van PET en de ontwikkeling van nieuwe productietechnologie om deze te produceren zijn het

belangrijkste aandachtspunt en dit zowel voor wat betreft bestaande producten en toepassingen als voor nieuwe producten en toepassingen.

Sinds 2011 worden bepaalde kosten van eigen onderzoek en ontwikkeling worden geactiveerd.

De Resilux groep heeft een aantal werknemers die actief bezig zijn met diverse zaken op het vlak van onderzoek en ontwikkeling. Verder wordt er ook samengewerkt met derden zoals universiteiten en onafhankelijke onderzoekscentra.

In de komende jaren wenst Resilux de technologie component zowel in het productieproces, als in het afgewerkt product verder gevoelig op te voeren.

Milieu

Resilux produceert voorvormen of preforms uit PET (polyethyleen teraphthalaat). PET is een vrij gemakkelijk recycleerbaar materiaal. Recyclage is zowel mogelijk op mechanische als op chemische wijze.

PET wordt voornamelijk herbruikt als vezel voor kledij en synthetische weefsels, folies en verpakkingen en in toenemende mate in de productie van PET flessen. Resilux beheerst de in-huis techniek van de 'bottle-to-bottle' recyclage, waarbij van een gebruikte fles een nieuwe fles wordt geproduceerd.

PET is het milieuvriendelijkste product van alle op de markt bestaande verpakkingen voor éénmalig gebruik. Wetenschappelijk onderbouwde studies tonen aan dat PET verpakking milieuvriendelijker is dan bijvoorbeeld glas. De milieukosten van het productieproces, het transport, de reiniging, e.d. moeten immers allemaal in rekening worden gebracht en maken de milieubalans voor de PET fles zeer gunstig.

Daarnaast legt Resilux intern sterke nadruk op energiebesparende processen en procedures. De strategie bestaat erin om steeds technologische vernieuwingen door te voeren, teneinde te kunnen inspelen op wijzigende klantenbehoeften en milieuwetgeving.

Bovendien garandeert de PET verpakking naast de gebruiksvriendelijkheid ook op de meest optimale manier de voedselveiligheid.

Personeel en organisatie

Het personeelsbestand van Resilux NV op 31 december 2012 bedroeg 108 personen ten opzichte van 107 personen in 2011 en 103 personen op 31 december 2010.

Het gemiddelde personeelsbestand uitgedrukt in voltijdse equivalenten in 2012 bedroeg 103,3 ten opzichte van 104,4 in 2011 en 97,3 in 2010.

Warrantplannen

Per 31 december 2012 zijn er geen uitstaande opties of warrants uitgegeven die (een toekomstig) recht geven op stemrechtverlenende effecten van de Vennootschap.

Verantwoording van onafhankelijkheid en de deskundigheid van ten minste 1 lid van het Auditcomité

De Raad van Bestuur ziet er op toe dat het Auditcomité op financieel, boekhoudkundig en juridisch vlak over die mate van deskundigheid beschikt, dat het zijn taken naar behoren kan uitvoeren.

Ter verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van audit en boekhouding van ten minste één lid van het Auditcomité in toepassing van artikel 96, 9° en 119,6° Wetboek van Vennootschappen, wordt voor elk lid van het Auditcomité verwezen naar diens biografie, alsook naar de bevestiging van diens onafhankelijkheid, zoals hierna opgenomen in de Verklaring van Deugdelijk Bestuur.

Verklaring van Deugdelijk Bestuur

1.1 Corporate Governance – Referentiecode

Als Belgische onderneming die is genoteerd op Euronext Brussel, hanteert Resilux NV de Belgische Corporate Governance Code voor beursgenoteerde bedrijven die op 12 maart 2009 werd gepubliceerd (Code) als referentiecode en streeft ze er naar – behoudens gegronde afwijking in toepassing van het “Comply or Explain” principe - de toepasselijke principes en bepalingen van deze Code na te leven.

De Code kan openlijk worden geraadpleegd op de website van de Commissie Corporate Governance: www.corporategovernancecommittee.be

1.2 Comply or Explain

De afwijkingen op de toepassing van bepalingen uit de Code worden als volgt toegelicht:

Bepaling 4.15 van de Code: “De Corporate Governance Verklaring bevat informatie over de belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van zijn comités en van zijn individuele bestuurders.”

Rekening houdend met de beperkte omvang en de concrete samenstelling van de Raad van Bestuur, zijn comités en het aantal individuele bestuurders, vinden de evaluaties weliswaar plaats met inachtneming van de bepalingen van de Corporate Governance Code (periodiek, onder leiding van de Voorzitter, inachtneming van beoogde doelstellingen), zonder zich evenwel te baseren op een formeel uitgewerkt evaluatieproces dat bijvoorbeeld concrete evaluatiecriteria, de werkwijze van evalueren, aanwezigheidsquorum of dergelijke meer bepaalt.

Bepaling 7.7 van de Code: “Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen noch prestatie gebonden remuneratie zoals bonussen of aandelen gerelateerde incentiveprogramma’s op lange termijn, noch voordelen in natura of voordelen die verbonden zijn aan pensioenplannen.”

De Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt – in tegenstelling tot de overige niet-uitvoerende bestuurders – geen vaste vergoeding voor de uitoefening van zijn mandaat als niet-uitvoerend bestuurder en Voorzitter van de Raad van Bestuur, doch enkel voordelen in natura in de vorm van een wagen en een mobiele telefoon.

Deze afwijking is door deze concrete omstandigheden verantwoord, alsook door het feit dat (1) bepaling 7.8 van de Code wel melding maakt van “andere voordelen” toegekend aan niet-

uitvoerende bestuurders en dat (2) het nieuwe artikel 96, §3, 3° Wetboek van Vennootschappen spreekt over "remuneratie en andere voordelen" en daardoor geenszins een wettelijk verbod oplegt tot het toekennen van voordelen in natura aan niet-uitvoerende bestuurders.

Bepaling 7.11 van de Code: "Ten einde de belangen van de leden van het uitvoerend management af te stemmen op die van de vennootschap, wordt een gepast deel van hun remuneratiepakket gekoppeld aan de prestaties van het bedrijf en de individuele prestaties."

Het huidige remuneratiepakket van elk van de leden van het Executief Comité bestaat uit een vaste vergoeding en een aantal gangbare voordelen in natura en representatievergoedingen. Het invoeren van algemeen variabel loonbeleid ten einde de belangen van de leden van het uitvoerend management af te stemmen op die van de Vennootschap wordt ter her-evaluatie verder in beraad gehouden.

Gezien de relevante trends op het vlak van wetgeving en Corporate Governance, zal de Vennootschap haar remuneratiebeleid de komende jaren verder her-evalueren en waar nodig aanpassen of verder uitwerken.

1.3 Interne controle- en risicobeheerssystemen

De Raad van Bestuur, het Auditcomité en het uitvoerend management (Executief Comité) zijn verantwoordelijk voor het inschatten van de bedrijfsrisico's en de doeltreffendheid van de interne controle- en risicobeheerssystemen. Deze interne controle- en risicobeheerssystemen zijn erop gericht de financiële en andere risico's te identificeren, te evalueren, te beheren en op te volgen met het oog op het waarborgen van (1) het bereiken van de vooropgestelde doelstellingen van de Vennootschap, (2) een betrouwbare verslaggeving (al dan niet financieel) en (3) de correcte naleving van toepasselijke wetten en regelgeving.

a. Algemeen

• Controleomgeving

De Vennootschap tracht een controleomgeving te creëren, die afgestemd is op de noden en de grootte van de Vennootschap en haar verbonden ondernemingen en die de overige 4 interne controlecomponenten voldoende ondersteunt, via

- het bepalen en uitdragen van de strategie, de filosofie, de waarden, de bedrijfscultuur en de management stijl van de Vennootschap.
- het bepalen en omschrijven van de vennootschapsstructuur, functieomschrijvingen en bekwaamheden, plichten, bevoegdheids- en verantwoordelijkheidsdomeinen, HR beleid.
- de naleving van het Corporate Governance Charter, de toepasselijke regelgeving en de statuten van de Vennootschap, op grond waarvan de verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur en haar comités zijn vastgelegd.

• Risicobeheersproces

De Vennootschap identificeert en analyseert de mogelijke interne en externe gebeurtenissen en factoren die een effect kunnen hebben op de Vennootschap en de verwezenlijking van haar (strategische, operationele, financiële, juridische) doelstellingen. Afhankelijk van de aard van het risico, tracht de Vennootschap maatregelen te nemen, actieplannen te definiëren, nieuwe beheerssystemen op te zetten of de bestaande te optimaliseren om zo de risico's binnen de grenzen van de risicoappetiet van de Vennootschap te kunnen houden.

- **Controleactiviteiten**

De risico's van de Vennootschap worden op periodieke en permanente wijze beheerst en gecontroleerd door verschillende organen, departementen, procedures, processen en systemen:

- Procedures, richtlijnen, processen, analyses en rapporteringen (al dan niet geautomatiseerd)
- Departementen/functies die (gedeeltelijk) controlerende activiteiten uitoefenen
 - a) Finance department (reporting&controlling)
 - b) Juridisch departement
 - c) Credit Management
 - d) Sales Controller
 - e) Kwaliteitscontrole (productie en product)
 - f) Risk Manager en Preventieadviseur
- Integratie van controleactiviteiten in belangrijke processen en systemen (ICT)
- De Raad van Bestuur en haar verschillende comités
- Beheersstructuur van de Vennootschap en haar verbonden ondernemingen
- Externe audit

- **Communicatie en Informatie**

De Vennootschap erkent het belang van betrouwbare en tijdige informatie en betracht dit zowel in haar interne als haar externe communicatie als doel te stellen, alsook haar rapportering hierop af te stemmen.

- **Toezicht en sturing**

De kwaliteit en de doeltreffendheid van de interne controles en de controle-en beheerssystemen wordt bewaakt door:

- De Raad van Bestuur
- Het Auditcomité
- Uitvoerend management (Executief Comité) en dagdagelijks toezicht
- Finance & Controlling
- Compliance functie uitgeoefend door de Vennootschapssecretaris
- Het financiële auditproces uitgevoerd door de externe auditor
- Externe kwaliteitscontrole/kwaliteitsaudit - BRC
- Inspecties verzekeraar (Risk Management zaakschade)

Op 4 maart 2013 oordeelde het Auditcomité als volgt:

De uitwerking van een referentiekader voor het interne controle-en risicobeheer van de vennootschap is een geleidelijk en evolutief proces, aangepast aan de behoeften en de kenmerken van de vennootschap. Meer bepaald staat het in functie van de doelstellingen, de omvang, de complexiteit van de activiteiten en de processen van de organisatie, of nog, de internationalisering ervan.

In het kader van interne controle en risicobeheersing werd in 2012 door de Vennootschap in verhouding relatief veel aandacht besteed aan:

- a) de strategie en de mogelijkheden die de Vennootschap heeft of ziet om het hoofd te bieden aan markt- en andere strategische risico's en de concrete invulling hiervan;
- b) credit management en credit management procedures;
- c) de belangrijke rol die geautomatiseerde processen hebben in gans het bedrijfsproces van de Vennootschap. In dit verband werd beslist
 - beroep te doen op een externe firma voor het uitvoeren van een uitvoerige ICT-audit;
 - het ICT departement te versterken;

- welke ICT-projecten met prioriteit zullen worden geïmplementeerd ter ondersteuning en optimalisering van de bedrijfsprocessen;
- d) change management en organisatie;
- e) het uitwerken en optimaliseren van controles, rapporteringen en management informatie;

Algemeen kan gesteld worden, dat de huidige systemen en processen - gelet op de omvang, de structuur en de werking van de organisatie - voldoende functioneren, doch dat er, in het kader van het evolutief proces nog verdere aandacht dient besteed te worden aan de formalisering en uitwerking op het vlak van:

- a) controle omgeving en meer bepaald op het vlak van: functieomschrijvingen en bekwaamheden, plichten, bevoegdheids- en verantwoordelijkheidsdomeinen en HR beleid;
- b) risicobeheersprocessen: het uitwerken en opzetten van een algemene risicomatrix en een ERM (Enterprise Risk Management) systeem om tot een systematische en gestructureerde wijze van risico's inventarisatie, analyse, opvolging en beheersing te komen;
- c) risk response en controleactiviteiten: het op punt stellen van bestaande procedures en controleactiviteiten en het invoeren van nieuwe, in functie van de verdere noden van de Vennootschap;

De Vennootschap besliste eind 2011 tot het creëren van een functie Internal Control and Risk Management Coördinator. De concrete invulling van deze functie diende in de loop van 2012 nog verder te worden opgezet en georganiseerd. Dit is maar zeer gedeeltelijk haalbaar gebleken, waardoor recentelijk beslist werd om tijdelijk externe ondersteuning in te schakelen die de Vennootschap beter en vooral sneller verder op weg zou kunnen helpen.

Samengevat concludeerde het Auditcomité dat, mede gelet op de omvang, de structuur en de werking van de organisatie, de bestaande systemen en procedures voor interne controle en risicobeheer, hun werking en de bijsturing ervan op basis van dagdagelijks toezicht en controle, nog steeds voldoende functioneren om een doeltreffende identificatie, beheer en publicatie van de belangrijkste risico's te kunnen verzekeren.

Het inschakelen van tijdelijke externe ondersteuning moet in 2013 bijdragen tot de concrete implementatie van een aantal vooropgestelde projecten en in het algemeen tot een versnelde verdere formalisering, professionalisering, verbetering en aanpassing van de bestaande controleomgeving, risicobeheersprocessen en controleactiviteiten ten einde aan de doelstellingen en de behoeften van de organisatie te kunnen blijven beantwoorden.

Gelet op al het voorgaande is de dag van vandaag de noodzaak aan de implementatie van een zelfstandige interne auditfunctie (nog) niet aan de orde is.

b. Interne controle- en risicobeheerssystemen opgezet voor financiële verslaggevingsrisico's

Het interne controle- en beheerssysteem opgezet voor financiële verslaggevingsrisico's is er op gericht om met redelijke zekerheid een betrouwbare financiële verslaggeving met betrekking tot de activiteiten van de Vennootschap te kunnen opleveren en jaarrekeningen te kunnen opstellen en openbaar maken overeenkomstig de IFRS waarderingsregels.

Procedures en rapporteringprocessen

- De accountingteams zijn verantwoordelijk voor het correct afsluiten van de boekhouding. Financial Accounting Manuals zijn beschikbaar voor de belangrijkste secties uit de boekhouding.
- De Vennootschap heeft uitgewerkte procedures met betrekking tot diverse bedrijfsprocessen (aankoop, verkoop, personeel, investeringen, enz.).
- De Vennootschap stelt jaarlijks de budgetten op (verkoopbudget, financieel budget, investeringsbudget en cash flowchart).
- De verkoop- en productiehoeveelheden van de verschillende Resilux vestigingen worden dagelijks gerapporteerd. Bij de verkoopinformatie wordt bovendien aandacht besteed aan de verkochte volumes en de toegepaste prijzen.
- Maandelijks worden financiële staten gerapporteerd en op groepsniveau geconsolideerd.
- Specifieke financiële verslaggeving wordt periodiek (kwartaal en halfjaarlijks) opgeleverd.

Informatiesystemen zijn ontwikkeld om de Vennootschap bij te staan en worden voortdurend aangepast aan nieuwe behoeften.

Controleactiviteiten

- De verschillende controllers gaan de correctheid van de cijfers na door vergelijkingen te maken met historische cijfers en met budgetcijfers, alsook door de financiële rapportering en de management rapportering aan elkaar te toetsen. Specifieke procedures bestaan om de volledigheid van de financiële voorzieningen te garanderen.
- Via steekproeven wordt nagegaan of de procedures met betrekking tot diversie bedrijfsprocessen correct worden toegepast, hierbij ligt de focus op materiële transacties.
- Jaarlijkse budgetten worden geanalyseerd, besproken en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Tijdens het betrokken jaar worden afwijkingen van het budget door de controllers geanalyseerd en verklaard. Dit leidt dan tot de gepaste actiepunten.
- Periodiek worden de rapporteringen besproken met het management van de verschillende vestigingen. Hierbij wordt ook aandacht besteed aan niet kwantitatieve performantie indicatoren.
- Per kwartaal wordt de financiële rapportering besproken in het Auditcomité en worden alle kritische accountingschattingen en financiële onzekerheden gerapporteerd en besproken met het management, de externe auditor en de Raad van Bestuur.
- Jaarlijks ziet de externe auditor de jaarrekening na en geeft een beoordeling.

1.4 Inlichtingen in toepassing van artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (ter omzetting van de Overnamerichtlijn)

a) Het maatschappelijk kapitaal per 31 december 2012 bedraagt € 17.183.856 en wordt vertegenwoordigd door 1.980.410 gewone aandelen, zonder nominale waarde, die elk 1/1.980.410^{de} van het kapitaal vertegenwoordigen. Alle aandelen zijn volledig volstort. Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Op basis van de laatste transparantieverklaring dd. 6 mei 2010, zoals ontvangen op 12 mei 2010, kan de aandeelhoudersstructuur per 31 december 2012 als volgt worden weergegeven:

Aandeelhouder	Huidig aantal stemrechten/aandelen	% van door Resilux uitgegeven effecten
Tridec Stichting Administratiekantoor (A)	921.000	46,51 %
Familie De Cuyper (A)	114.077	5,76 %
NV Immo Tradec (A)	58.534	2,95 %
NV Belfima Invest (A)	25.333	1,28 %
NV Tradidec (A)	25.973	1,31 %
Publiek	835.493	42,19 %
Totaal	1.980.410	100%
	(“noemer”)	

(A) Tridec Stichting Administratiekantoor (gecontroleerd door Alex De Cuyper, Peter De Cuyper en Dirk De Cuyper) treedt op in onderling overleg met de Familie De Cuyper en de vennootschappen NV Immo Tradec, NV Belfima Invest en NV Tradidec.

b) Er zijn geen wettelijke of statutaire beperkingen van overdracht van effecten, noch van de uitoefening van het stemrecht, van toepassing op de effecten uitgegeven door de Vennootschap, met dien verstande dat de rechten verbonden aan aandelen aan toonder, die op 1 januari 2011 nog niet op vraag van hun houder werden omgezet in gedematerialiseerde aandelen, worden opgeschort totdat rechthebbende de betrokken effecten aan toonder heeft omgezet in aandelen op naam via inschrijving in het aandelenregister van de Vennootschap, dan wel in aandelen op een effectenrekening.

c) Bijzondere zeggenschapsrechten - Statutaire bepalingen

Artikel 11 - Voorkeurrecht

In geval van kapitaalverhoging verwezenlijkt op een andere wijze dan bij inbreng in natura of fusie en behoudens andersluidende beslissing van de Algemene Vergadering of van de Raad van Bestuur, zullen de nieuwe aandelen bij voorkeur worden aangeboden aan aandeelhouders in verhouding tot het deel dat hun aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.

Het voorkeurrecht kan worden uitgeoefend gedurende een termijn van ten minste 15 dagen te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving.

De inschrijvingsprijs en de termijn gedurende dewelke het voorkeurrecht kan worden uitgeoefend worden bepaald door de Algemene Vergadering of, wanneer tot verhoging wordt besloten, overeenkomstig artikel 603 van het Wetboek van Vennootschappen door de Raad van Bestuur.

Indien de eigendomsrechten van aandelen opgesplitst zijn in vruchtgebruik en blote eigendom komt het voorkeurrecht toe aan de blote eigenaar van de aandelen. Voor in pand gegeven aandelen komt het voorkeurrecht uitsluitend toe aan de eigenaar-pandgever.

Artikel 15 - Voordrachtrecht

Voor zover TRIDEC Stichting Administratiekantoor een participatie aanhoudt van minstens 35%, heeft het statutair het recht om vier bestuurders voor te dragen. Alex De Cuyper, Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper vertegenwoordigen de Stichting Tridec Administratiekantoor.

Artikel 29 – Bijeenroeping

Aandeelhouders die samen één/vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, kunnen om de bijeenroeping van een aandeelhoudersvergadering verzoeken.

Artikel 30 – Recht om onderwerpen op de agenda te laten plaatsen en voorstellen van besluit in te dienen

Eén of meer aandeelhouders die samen minstens 3 % bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap kunnen, uiterlijk op de tweeëntwintigste dag vóór de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te behandelen onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen, mits de aandeelhouders bewijzen dat zij op datum dat zij een agendapunt of voorstel tot besluit indienen effectief aandeelhouder zijn.

Dit recht geldt niet voor Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders die bijeengeroepen worden na een eerste Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die niet geldig kon beraadslagen omdat het vereiste aanwezigheidsquorum niet was bereikt.

d) Er bestaan geen aandelenplannen voor werknemers waarbij de zeggenschapsrechten niet rechtstreeks door de werknemers worden uitgeoefend.

e) De Vennootschap heeft geen kennis van aandeelhoudersovereenkomsten welke aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten en/of van de uitoefening van het stemrecht.

f) De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd door de Algemene Vergadering.

Wanneer een plaats van bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders volgens artikel 16 van de statuten het recht om voorlopig in de vacature te voorzien. In dat geval gaat de Algemene Vergadering, in haar eerstvolgende bijeenkomst, over tot de definitieve benoeming.

Overeenkomstig artikel 15 van de statuten telt de Raad van Bestuur maximum zeven leden en heeft, zoals hoger reeds vermeld, Stichting Administratiekantoor Tridec, voor zover zij, rechtstreeks of onrechtstreeks, minstens 35 % van de aandelen van de Vennootschap bezit, het recht om vier kandidaat-bestuurders ter benoeming voor te dragen.

Voor de overige bestuurders draagt het Remuneratie- en Benoemingscomité één of meer kandidaten voor, rekening houdend met de noden van de Vennootschap en overeenkomstig de door de Raad van Bestuur opgestelde selectiecriteria en benoemingsprocedure.

Bij de samenstelling van de Raad van Bestuur wordt rekening gehouden met de noodzakelijke diversiteit en complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis.

Minstens drie bestuurders moeten onafhankelijk zijn.

De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd voor een periode van telkens maximaal vier jaar.

De Algemene Vergadering kan geldig beraadslagen en stemmen omtrent de wijziging van statuten mits inachtneming van de voorwaarden opgelegd door de artikelen 540, 543, 558, 559 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

g) De statuten van de Vennootschap voorzien volgende regelingen in verband met bevoegdheden van het bestuursorgaan wat betreft de uitgifte of inkoop van aandelen van de Vennootschap:

Tijdelijke bepalingen - Toegestaan kapitaal

Gedurende een termijn van vijf jaren te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering dd. twintig mei tweeduizend en elf in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, is aan de Raad van Bestuur de bevoegdheid toegekend om het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen ten bedrage van zeventien miljoen honderddrieëntachtigduizend achthonderdzesenvijftig Euro (€ 17.183.856,00).

Het kapitaal kan verhoogd worden zowel door geldelijke of niet geldelijke inbreng als door omzetting van reserves mits naleving van de voorschriften van artikel 603 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

Naast de uitgifte van gewone aandelen mogen de kapitaalverhogingen beslist door de Raad van Bestuur ook geschieden door de uitgifte van preferente aandelen, door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, door de uitgifte van aandelen en/of warrants ten gunste van het personeel en door de uitgifte van converteerbare obligaties en/of obligaties met warrants.

Aan de Raad van Bestuur wordt de bevoegdheid verleend om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of op te heffen wanneer de kapitaalverhoging geschiedt binnen de grenzen van het toegestane kapitaal.

De Raad van Bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen zijn.

De Algemene Vergadering heeft aan de Raad van Bestuur uitdrukkelijk de bevoegdheid toegekend om het geplaatste kapitaal te verhogen in één of meerdere malen vanaf de datum van de kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de Vennootschap van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, door inbreng in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze bevoegdheid wordt toegekend voor een periode drie jaar vanaf de datum van de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering van twintig mei tweeduizend en elf in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en kan worden hernieuwd.

In geval een kapitaalverhoging gedaan wordt door inschrijving in geld met uitgiftepremie, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid te bepalen dat de uitgiftepremie zal worden bestemd voor de niet-beschikbare rekening "uitgiftepremies" die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal door de Raad van Bestuur, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van Vennootschappen voor statutenwijzigingen.

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de Vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van haar bevoegdheid werd beslist.

Tijdelijke bepalingen - Inkoop van eigen aandelen

De Raad van Bestuur is gemachtigd om overeenkomstig de wettelijke bepalingen haar eigen aandelen of winstbewijzen te verwerven of te vervreemden, indien de verkrijging of de vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering van eenentwintig mei tweeduizend en twaalf in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en binnen de grenzen dat dit artikel voorziet, eigen aandelen van de Vennootschap op de beurs te verwerven, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, ten belope van maximum twintig procent (20%) van het geplaatste kapitaal, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan de fractiewaarde en niet hoger dan twintig procent (20%) bovenop de hoogste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan.

De machtiging tot verwerving is geldig voor een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de Algemene Vergadering van vijftien mei tweeduizend en negen in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad. In zover toegelaten door de wet (en in het bijzonder door artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen), is de machtiging tot vervreemding geldig zonder beperking in de tijd.

h) Er bestaan geen belangrijke overeenkomsten waarbij de Vennootschap partij is en die in werking treden, wijzigingen ondergaan of aflopen in geval van een wijziging van controle over de Vennootschap na een openbaar overnamebod, of de gevolgen ervan.

i) Er werden geen overeenkomsten gesloten tussen de Vennootschap en haar bestuurders of werknemers die in vergoedingen voorzien wanneer, naar aanleiding van een openbaar overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt.

1.5 De samenstelling en de werking van de Raad van Bestuur en zijn comités

a) Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Resilux NV telt zeven leden:

- Alex De Cuyper, Voorzitter, niet-uitvoerend bestuurder;
- Dirk De Cuyper, Gedelegeerd Bestuurder, uitvoerend bestuurder;
- Peter De Cuyper, Gedelegeerd Bestuurder, uitvoerend bestuurder;
- FVDH BEHEER BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck, niet-uitvoerend bestuurder;
- Guido Vanherpe BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe, niet-uitvoerend bestuurder, onafhankelijk;
- LVW INT. BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, niet-uitvoerend bestuurder, onafhankelijk;
- CVD BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer, niet-uitvoerend bestuurder, onafhankelijk.

Zolang Tridec Stichting Administratiekantoor een participatie aanhoudt van minstens 35%, heeft het statutair het recht om vier bestuurders voor te dragen. Alex De Cuyper, Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper vertegenwoordigen de Tridec Stichting Administratiekantoor.

Alex De Cuyper richtte in 1961 Thovadec Plastics NV op, waar hij tot 1988 bestuurder was. Van 1974 tot 1994 was hij rechter in handelszaken op de Rechtbank van Koophandel te Gent. Na een aantal jaren tot Gedelegeerd Bestuurder van Resilux NV te zijn benoemd, is hij thans Voorzitter van de Raad van Bestuur van Resilux NV, alsook bestuurder van verschillende andere vennootschappen.

Dirk De Cuyper werkte, na het behalen van diploma's marketing en distributie en technische kwalificaties, voor Netstal Maschinen AG, een fabrikant van industriële machines waaronder machines voor het vervaardigen van PET preforms, onder meer als subcontractor in verkoop en service voor de PET afdeling. Sinds de oprichting van Resilux NV is hij benoemd tot

Gedelegeerd Bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap en is hij samen met Peter De Cuyper hoofdvertegenwoordiger van het uitvoerend management.

Peter De Cuyper is Licentiaat in de Rechten en Licencié en Droit Economique. Na in 1992 als jurist bij een verzekeringsmaatschappij te hebben gewerkt, werd hij op 1 januari 1993 Financieel Directeur bij Resilux NV en oefende hij deze functie uit tot oktober 2002. Hij werd benoemd tot Gedelegeerd Bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap en is samen met Dirk De Cuyper hoofdvertegenwoordiger van het uitvoerend management.

Francis Vanderhoydonck, vaste vertegenwoordiger van FVDH BEHEER BVBA, is Licentiaat in de Rechten en in de Economische Wetenschappen en behaalde een MBA aan New York University. Van 1986 tot 1998 werkte hij bij de Generale Bank. Hij bekleedde er verschillende functies in het departement Investment Banking, waarvoor hij verantwoordelijk was van 1995 tot 1998. Hij is thans actief bij de Maple Finance Group, gespecialiseerd in het beheer van private equity investeringsfondsen en corporate finance. Daarnaast is hij bestuurder in verschillende vennootschappen.

Guido Vanherpe, vaste vertegenwoordiger van Guido Vanherpe BVBA, is Licentiaat in de Economische Wetenschappen en Master of Business Administration. Hij startte zijn loopbaan bij Proctor & Gamble Belgium. Van 1989 tot 1993 werkte hij bij Unilever Belgium (Sales & Marketing Manager Chilled Foods Division) en vervoegde daarna La Lorraine Bakery Group (Sales & Marketing Manager), waar hij sinds 1995 als CEO werd aangesteld. Guido Vanherpe is eveneens CEO van Vanobake Baking & Milling Group (holding company).

Daarnaast is hij lid van de bestuursraad van de A.I.B.I. (Association Internationale de la Boulangerie Industrielle), de FGBB (Federatie van Grote Bakkerijen van België) en de FEVIA (Federatie van de Voedingsindustrie in België) en neemt hij tevens een bestuurdersmandaat waar bij Ter Beke NV.

Dirk Lannoo, vaste vertegenwoordiger van LVW INT. BVBA, is Licentiaat in de Rechten. Hij startte zijn loopbaan bij General Motors en vervoegde in 1986 Katoen Natie. Vandaag is hij Vicevoorzitter van Katoen Natie. Hij is ook bestuurder bij Punch International, het drukkers- en uitgeversbedrijf Lannoo, Febiac en het Vlaams Instituut voor de Logistiek.

Chris Van Doorslaer, vaste vertegenwoordiger van CVD BVBA, is Burgerlijk Elektrotechnisch en Werktuigkundig Ingenieur (RUGent), Licentiaat Management (Vlerick Management School), Master of Business Administration (Flanders Business School) en Laureaat in Exportmanagement (Antwerp Management School). Hij begon zijn carrière bij Unilever en vervulde in de periode van 1989 tot 1997 verschillende management functies bij Fiskars. Sinds 1997 is hij CEO bij Cartamundi, globale marktleider in speelkaarten en kaarten voor spellen. Hij vervult tevens een bestuurdersmandaat bij Miko NV en is lid van het Beschermcomité van Ingobyi vzw.

Twee van de zeven leden van de Raad van Bestuur van Resilux NV zijn uitvoerend bestuurder, namelijk Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper. Zij zijn allebei als Gedelegeerd Bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap en als lid van het Executief Comité vormen ze samen de hoofdvertegenwoordigers van het uitvoerend management.

Alex De Cuyper, Voorzitter van de Raad van Bestuur, en FVDH BEHEER BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck hebben geen uitvoerende taak in Resilux NV. Hetzelfde geldt voor de drie onafhankelijke - in de zin van de Vennootschappenwet en bijlage A van de Corporate Governance Code 2009 - bestuurders van Resilux NV, te weten:

- Guido Vanherpe BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe, die - na het ontslag van Luc De Cuyper - op 26 november 2007 werd gecoöpteerd door de Raad van Bestuur, op 16 mei 2008 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een termijn van vier jaar werd benoemd en op 21 mei 2012 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een termijn van vier jaar werd herbenoemd;
- LVW INT. BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, die - op 8 maart 2006 werd gecoöpteerd door de Raad van Bestuur en sinds 19 mei 2006 door de aandeelhouders tot lid van de Raad van Bestuur werd benoemd (zij het initieel als vaste vertegenwoordiger van Lexus BVBA) - op 21 mei 2010 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een termijn van twee jaar, en op 21 mei 2012 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een termijn van vier jaar, werd herbenoemd;
- CVD BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer, die op 23 augustus 2011 werd gecoöpteerd door de Raad van Bestuur en sinds 21 mei 2012 door de aandeelhouders definitief tot lid van de Raad van Bestuur werd benoemd voor een termijn van drie jaar;

Deze niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurders zijn niet in dienstverband (geweest) van Resilux NV of een verbonden vennootschap. Evenmin bestaat er enige andere relatie met de Vennootschap of haar bestuurders die van dien aard zou kunnen zijn om hun onafhankelijkheid als bestuurder in het gedrang te brengen.

Voorlopig werden er nog geen concrete inspanningen ondernomen om er voor te zorgen dat ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht is dan dat van de overige leden.

In 2012 heeft de Raad van Bestuur van Resilux NV zes keer beraadslaagd. Alex De Cuyper, Peter De Cuyper, Dirk De Cuyper, Guido Vanherpe en Chris Van Doorslaer waren geen enkele keer verontschuldigd. Francis Vanderhoydonck één keer en Dirk Lannoo drie keer.

Tijdens deze vergaderingen kwamen diverse onderwerpen aan bod, zoals de bespreking van de strategie van de Vennootschap, bespreking van de budgetten en de goedkeuring van nieuwe investeringsprojecten, fiscaliteit, de evolutie in de activiteiten en de stand van zaken bij de dochterondernemingen, de financiële resultaten en financiële verslaggeving, credit management, externe audit, interne controle en risicobeheer, klantenprojecten, samenwerkingsprojecten (joint venture), onroerend goed, onderzoek en ontwikkeling, het opstellen en goedkeuren van alle wettelijk vereiste stukken, rechtszaken en geschillen, implementatie en opvolging van nieuwe regelgeving, Corporate Governance, de benoeming van bestuurders en de prestaties en interactie met het Executief Comité.

Daarnaast werden ook regelmatig informele vergaderingen gehouden om de leden van de Raad van Bestuur te informeren en te consulteren over de vooruitgang in specifieke dossiers. De uitvoerend bestuurders verstrekken zeer regelmatig informatie aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur, die op zijn beurt de andere bestuurders informeert en raadpleegt. Op die manier worden alle bestuurders, ook de niet-uitvoerende, nauw betrokken bij de uitwerking van en de controle op het beleid van de Vennootschap en, bij uitbreiding, de Groep.

Het Intern Reglement van de Raad van Bestuur is opgenomen in het Corporate Governance Charter van Resilux NV, als Bijlage 1. In dit Intern Reglement worden onder meer de samenstelling, de bevoegdheden en de werking van de Raad van Bestuur toegelicht.

b) Auditcomité

Eind 2004 heeft de Raad van Bestuur van Resilux NV in zijn schoot een Auditcomité opgericht dat de Raad van Bestuur bijstaat bij het vervullen van zijn toezichts- en monitoring opdracht met het oog op controle in de ruimste zin. De taken van het Auditcomité betreffen monitoring, analyse en advies op het vlak van interne controle en risicobeheer, interne en externe audit, financiële rapportering alsook de beoordeling van de onafhankelijkheid van de externe auditor. De uiteindelijke besluitvorming berust bij de Raad van Bestuur.

Het Auditcomité telt momenteel vier leden, die allen niet-uitvoerend bestuurder zijn, namelijk Guido Vanherpe BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe, LVW INT. BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, CVD BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer en FVDH BEHEER BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck en – op één lid na (namelijk FVDH BEHEER BVBA) – tevens onafhankelijk.

Ten minste 1 lid is onafhankelijk en beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van audit en boekhouding.

Het Auditcomité is in 2012 vier keer bijeengekomen. Guido Vanherpe en Chris Van Doorslaer waren geen enkele keer verontschuldigd. Francis Vanderhoydonck één maal, Dirk Lannoo twee maal.

Het Intern Reglement van het Auditcomité is opgenomen in het Corporate Governance Charter van Resilux NV, als Bijlage 4. In dit Intern Reglement worden onder meer de samenstelling, de bevoegdheden en de werking van het Auditcomité toegelicht.

c) Remuneratie- en Benoemingscomité

Eind 2004 heeft de Raad van Bestuur van Resilux NV in zijn schoot een Remuneratie- en Benoemingscomité opgericht. Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet voorstellen en aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake het benoemings- en remuneratiebeleid ten aanzien van de bestuurders, de CEO en de andere leden van het Executief Comité, alsook hun individuele benoeming en remuneratie.

In voorkomend geval doet de Raad van Bestuur in deze zaken op zijn beurt voorstellen aan de aandeelhouders. De beslissingsbevoegdheid over de benoeming en de individuele remuneratie van bestuurders berust bij de aandeelhouders.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité telt momenteel vijf leden die allen niet-uitvoerend bestuurder zijn namelijk, Guido Vanherpe BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe, LVW INT. BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo, CVD BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer, Alex De Cuyper en FVDH BEHEER BVBA vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck en – op twee leden na (namelijk de Voorzitter van de Raad van Bestuur en FVDH BEHEER BVBA) - tevens onafhankelijk.

Op basis van haar huidige samenstelling, beschikt het Remuneratiecomité over de nodige deskundigheid op vlak van remuneratiebeleid.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité heeft in 2012 vijf keer beraadslaagd. Alex De Cuyper, Guido Vanherpe en Chris Van Doorslaer waren geen enkele keer verontschuldigd. Francis Vanderhoydonck één maal, Dirk Lannoo twee maal.

Het Intern Reglement van het Remuneratie- en Benoemingscomité is opgenomen in het Corporate Governance Charter van Resilux NV, als Bijlage 5. In dit Intern Reglement worden onder meer de samenstelling, de bevoegdheden en de werking van het Remuneratie- en Benoemingscomité toegelicht.

d) Executief Comité

Het Executief Comité is verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleid van de Raad van Bestuur en voor het management van Resilux NV, dit zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheid van de Gedelegeerd Bestuurders op het vlak van het dagelijks bestuur van de Vennootschap

Voor wat betreft het dagelijks bestuur, neemt Gedelegeerd Bestuurder Dirk De Cuyper voornamelijk de productie, de aankoop en onderzoek, ontwikkeling en innovatie voor zijn rekening, terwijl Gedelegeerd Bestuurder Peter De Cuyper vooral het financiële/administratieve op zich neemt en de ondersteuning levert aan de verschillende dochterondernemingen van de Resilux groep. Beide Gedelegeerd Bestuurders behartigen in overleg de verkoop, de verkoopstrategie en verkooporganisatie van de Groep en van de afzonderlijke units en leggen zich gezamenlijk toe op de verdere uitbouw en groei van de Groep.

Het Executief Comité van Resilux NV telt sinds 1 juni 2010 zeven leden, waarvan vijf niet-bestuurders:

- Dirk De Cuyper, Gedelegeerd Bestuurder
- Peter De Cuyper, Gedelegeerd Bestuurder
- William Dierickx, Technisch Directeur
- Ivan Dierickx, Productie Directeur
- Philippe Blonda, Directeur Marketing en Verkoop
- Peter Mommerency, Group Finance Manager
- Annelies Goos, Chief Legal Counsel

William Dierickx en Ivan Dierickx zijn technici met jarenlange en ruime ervaring in spuitgiet productie. Zij werkten van 1978 tot 1990 voor Thovadec Plastics NV, een spuitgiet bedrijf dat eigendom was van de familie De Cuyper. Na te hebben gewerkt voor Plastimat NV, een bedrijf actief in PET, zorgden zij voor de opstart van Resilux NV. Nu zijn William Dierickx en Ivan Dierickx bij Resilux verantwoordelijk voor alle technische en productiegerelateerde zaken.

Philippe Blonda, Industrieel Ingenieur van opleiding, vulde zijn studies aan met een master Business Economics (KUL) en een MBA (Universiteit Limburg). Sinds 1991 bouwde hij zijn professionele expertise in PET verpakking op via het uitoefenen op Europees niveau van technisch commerciële functies als Verkoop Manager, Marketing Manager, Directeur Product Ontwikkeling bij Johnson Controls Plastics en Schmalbach Lubeca. Van 2005 tot 2008 was hij Algemeen Directeur van Retal France (het vroegere Sodripack NV). Sinds 1 januari 2009 werkt hij voor Resilux, waar hij sinds 1 juni 2010 de functie waarneemt van Directeur Marketing en Verkoop van de Resilux groep.

Peter Mommerency behaalde een licentiaatsdiploma TEW, met aanvullend een speciale master in accountancy. Hij begon zijn carrière in 1988 bij het auditdepartement van PricewaterhouseCoopers. Van 1992 tot 2003 werkte hij als Financial Controller bij de farmaceutische groep Nycomed in België en Scandinavië. Sinds 2004 werkt hij bij Resilux waar hij de functie van Finance Manager van de Resilux groep vervult.

Annelies Goos behaalde haar diploma Licentiaat in de Rechten (FUNDP Namur, KUL Leuven, University of Heidelberg) in 1996 en een jaar later haar diploma Aanvullende Studie Fiscaliteit (KUL). Van augustus 1997 tot oktober 2003 werkte ze bij KPMG en Deloitte als belastingadviseur in een internationale omgeving. In oktober 2003 vervoegde ze het juridisch departement van de Resilux groep. Binnen Resilux neemt ze tevens de functie waar van Vennootschapssecretaris en Compliance Officer.

Het Executief Comité vergadert zo dikwijls als het belang van de Vennootschap het vereist, maar komt in principe één maal per week op een vast tijdstip bijeen.

Het Intern Reglement van het Executief Comité is opgenomen in het Corporate Governance Charter van Resilux NV, als Bijlage 6. In dit Intern Reglement worden de bevoegdheden verder toegelicht, alsook onder meer de werking, de samenstelling en de bevoegdheden van het Executief Comité.

1.6 Remuneratieverslag

a) Beschrijving van de gehanteerde procedure om een remuneratiebeleid te ontwikkelen en de individuele remuneraties te bepalen van bestuurders en het Executief Comité

Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet voorstellen en aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake het benoemings- en remuneratiebeleid, de individuele remuneratie en de benoemingen van de bestuurders, de hoofdvertegenwoordigers van het dagelijks bestuur (in casu de Gedelegeerd Bestuurders) en de andere leden van het Executief Comité.

In voorkomend geval, doet de Raad van Bestuur in deze zaken op zijn beurt voorstellen aan de Aandeelhouders. De beslissingsbevoegdheid over de benoeming en de individuele remuneratie van bestuurders – en desgevallend de goed- of afkeuring van bepaalde vertrekvergoedingen voor hoofdvertegenwoordigers van het dagelijks bestuur en de andere leden van het Executief Comité of van bepaalde variabele vergoedingen aan onafhankelijke bestuurders - berust bij de Aandeelhouders.

b) Verklaring over het gehanteerde remuneratiebeleid

Bestuurders

Artikel 22 van de statuten bepaalt dat de opdracht van de Raad van Bestuur onbezoldigd is, behoudens andersluidend besluit van de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering der Aandeelhouders keurde voor elk van de niet-uitvoerende bestuurders een vergoeding goed van € 15.000 per jaar, met uitzondering van de Voorzitter, eveneens niet-uitvoerend bestuurder, aan wie een vergoeding in natura onder de vorm van een wagen en een mobiele telefoon (incl. dekking van de kosten verbonden aan het gebruik van deze voordelen in natura) werd toegekend.

De vergoeding van de bestuurders wordt ten gepaste tijde gebenchmarkt met een relevante steekproef van beursgenoteerde bedrijven zodat de Vennootschap bestuurders kan aantrekken met relevante competenties in het kader van haar ambities.

Geen enkele vergoeding werd toegekend aan de twee uitvoerende bestuurders in hun hoedanigheid van bestuurder.

Behoudens de vergoeding in natura van de Voorzitter, ontving geen van de niet-uitvoerende bestuurders enige prestatiegebonden remuneratie zoals bonussen of aandelengerelateerde incentiveprogramma's op lange termijn, noch voordelen in natura of voordelen die verbonden zijn aan pensioenplannen.

Executief Comité

Het remuneratiebeleid en de individuele remuneratie van de leden van het Executief Comité, met inbegrip van de uitvoerende bestuurders in hun hoedanigheid van lid van het Executief Comité, worden op voorstel en aanbeveling van het Remuneratiecomité vastgelegd of goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Het niveau en de structuur van de remuneratie van de leden van het Executief Comité is zodanig dat, rekening houdend met de aard en de draagwijdte van hun individuele verantwoordelijkheden, gekwalificeerde en deskundige professionals kunnen worden aangetrokken, behouden en gemotiveerd.

Bij de concrete invulling wordt rekening gehouden, enerzijds met de ter beschikking staande informatie inzake de remuneratie van gelijkaardige functies in andere Belgische bedrijven en anderzijds, de concrete functie-inhoud binnen de Vennootschap.

Het huidige remuneratiepakket van elk van de leden van het Executief Comité bestaat uit een vaste vergoeding en een aantal gangbare voordelen in natura en representatievergoedingen. Het invoeren van algemeen variabel loonbeleid ten einde de belangen van de leden van het uitvoerend management af te stemmen op die van de Vennootschap wordt ter her-evaluatie verder in beraad gehouden.

Voor alle leden van het Executief Comité die geen bestuurder zijn, is er een bijkomende pensioenregeling voorzien op basis van een vooraf bepaalde bijdrage. De opbouw en het beheer van deze pensioenregeling werd toevertrouwd aan een verzekeringsmaatschappij.

Geen van de leden van het Executief Comité ontving enige prestatiegebonden remuneratie zoals bonussen of aandelen gerelateerde incentiveprogramma's op lange termijn.

Er deden zich alleszins geen ingrijpende wijzigingen voor ten aanzien van het remuneratiebeleid dat werd gehanteerd tijdens de voorgaande jaren.

Gezien de relevante trends op het vlak van wetgeving en Corporate Governance, zal de Vennootschap haar remuneratiebeleid de komende jaren verder her-evalueren en waar nodig aanpassen of verder uitwerken.

c) Remuneratie

Niet-uitvoerende bestuurders

In 2012 werden volgende vergoedingen toegekend aan de niet-uitvoerende bestuurders:

FVDH BVBA, met vaste vertegenwoordiger Francis Vanderhoydonck	€ 15.000,00
Guido Vanherpe BVBA, met vaste vertegenwoordiger Guido Vanherpe	€ 15.000,00
LVW INT. BVBA, met vaste vertegenwoordiger Dirk Lannoo	€ 15.000,00
CVD BVBA, met vaste vertegenwoordiger Chris Van Doorslaer	€ 15.000,00
Alex De Cuyper (ter beschikking stelling van een wagen en een mobiele telefoon)	€ 10.625,06

Remuneratie leden Executief Comité, uitgezonderd uitvoerende bestuurders

De leden van het Executief Comité, met uitzondering van de twee uitvoerende bestuurders, hebben over het boekjaar 2012 samen een vergoeding ontvangen van € 941.088,53.

Deze vergoedingen omvatten:

Basissalarissen (bruto): € 817.917,58

Bijdragen pensioenregeling / groepsverzekering: € 66.070,79

Overige componenten: voordelen in natura en representatievergoedingen: € 57.100,16

***Remuneratie leden Executief Comité, uitvoerende bestuurders –
hoofdvertegenwoordigers van het uitvoerend management***

Omdat de uitvoerende functies die zowel Dirk De Cuyper als Peter De Cuyper aan het hoofd van de Resilux groep uitoefenen, gelijkaardig doch complementair zijn, worden zij beide beschouwd als hoofdvertegenwoordigers van het dagelijks bestuur/uitvoerend management en worden de bedragen van de remuneratie en andere voordelen die aan hen worden toegekend op gezamenlijke wijze vermeld.

De twee uitvoerende bestuurders hebben tijdens het boekjaar 2012 samen een vergoeding ontvangen van € 1.170.103,46.

Deze vergoedingen omvatten:

Basisvergoedingen (bruto): € 1.136.191,99

Overige componenten: € 33.911,47

d) Aandelen en aandelenopties

Voor zover deze deel zouden uitmaken van het remuneratiepakket, werden er in de loop van 2012 aan één of meerdere leden van het Executief Comité geen (prestatiegebonden bonussen in) aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen te verwerven toegekend, noch werden er uitgeoefend of vervielen er.

e) Vertrekvergoedingen

In 2012 werden er geen aanwerving- of vertrekregelingen vastgelegd met leden van het Executief Comité.

Kennisgeving in het kader van de vrijstelling van biedplicht (artikel 74 Wet van 1 april 2007)

De Vennootschap heeft, in uitvoering van artikel 74 § 7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, een kennisgeving van vrijstelling van biedplicht d.d. 14 februari 2008, zoals verstuurd in naam van onderstaande partijen, handelend in onderling overleg, in goede orde ontvangen.

Vervolgens hebben onderstaande partijen, in uitvoering van artikel 74 § 8 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnameaanbiedingen, de Vennootschap in kennis gesteld van navolgende wijzigingen inzake hun aandeelhouderbezit in de Vennootschap, zodat de toestand hieromtrent op 31 augustus 2012 als volgt kan worden geschematiseerd :

	Identiteit van de personen die op 31 augustus 2012 in onderling overleg in het bezit zijn van meer dan 30% van de effecten met stemrecht RESILUX NV	Identiteit van de uiteindelijke controlehouder	Aantal aandelen	%
1.	STAK TRIDEC Houtsnip 17 3766 VD Soest Nederland	-	921.000	46,51
		STAK TRIDEC	921.000	46,51%
2.	Belfima Invest NV BE 0466 014 328	Peter De Cuyper p.a. Damstraat 4 9230 Wetteren	25.333	
3.	Peter De Cuyper p.a. Damstraat 4 9230 Wetteren	-	55.465 waarvan 20.000 in naakte eigendom	
		Peter De Cuyper	80.798	4,08%
4.	Tradidec NV BE 0464 996 422	Dirk De Cuyper p.a. Damstraat 4 9230 Wetteren	25.973	
5.	Dirk De Cuyper p.a. Damstraat 4 9230 Wetteren	-	52.260 waarvan 20.000 in naakte eigendom	
		Dirk De Cuyper	78.233	3,95%
6.	Immo Tradec NV BE 0439 777 214	Tradec Invest NV BE 0453 976 133	58.534	
		Tradec Invest NV	58.534	2,95%
7.	Anderen (natuurlijke personen < 3%)		6.352	
		Anderen	6.352 + het vruchtgebruik m.i.v. de uitoefening van het stemrecht van 40.000 aandelen	0,32%
	Totaal			57,81%

Alle kennisgevingen die de Vennootschap in dit verband ontvangt zijn beschikbaar op de website www.resilux.com (Investor Relations – General Information).

Toepassing van belangenconflictregeringen - artikel 523 W. Venn.

Er werd in 2012 geen toepassing gemaakt van de wettelijke belangenconflictregering vervat in artikel 523 W. Venn.

Vooruitzichten, verwachtingen en belangrijke gebeurtenissen na jaareinde

Resilux verwacht in de gegeven omstandigheden in 2013 een operationele cashflow te behalen in lijn met 2012. Resilux zal in 2013 speciale aandacht besteden aan kostenbeheersing en aan de diversificatie van de klanten en de productenmix.

Resilux verwacht zonder nieuwe projecten in 2013 een totaal bedrag van EUR 1,6 miljoen te investeren. Resilux blijft investeren in een verdere diversificatie van producten en markten. Deze investeringen moeten Resilux ook toelaten om in een competitieve markt de klanten oplossingen te bieden voor de duurdere grondstofprijzen door middel van lichtere en milieuvriendelijkere producten.

Resilux blijft ook de technologie van de producten en productieprocessen verder uitbouwen, zoals bijvoorbeeld voor de producten die een hoger barrièregehalte vereisen.

Resilux blijft sterk geloven in de enorme mogelijkheden van de PET preforms en flessen voor de komende jaren.

Na het einde van het boekjaar hebben zich geen andere belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die van die aard zijn dat ze de resultaten van de Vennootschap in belangrijke mate beïnvloeden.

De vennootschap beschikt over geen bijkantoor.

In 2012 is Resilux NV niet overgegaan tot de inkoop van eigen aandelen. Evenmin heeft de Raad van Bestuur van Resilux NV in het kader van het toegestane kapitaal besloten tot een kapitaalverhoging of tot een uitgifte van converteerbare obligaties of warrants.

Voorstel tot resultaatsverwerking

De Raad van Bestuur van Resilux NV stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om een dividend uit te keren van 1.65 EURO bruto per aandeel.

De voorgestelde resultaatsverwerking ziet er als volgt uit (bedragen in EURO):

Te bestemmen winst van het boekjaar	7.278.789,84
Overgedragen winst van vorig boekjaar	13.774.630,59
Te verwerken winstsaldo	21.053.420,43
Toevoeging aan de wettelijke reserves	0,00
Vergoeding van het kapitaal	3.267.676,50
Over te dragen winst	17.785.743,93

Wetteren, 27 maart 2013

De Raad van Bestuur

