

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Resilux NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris van Resilux NV (de "Vennootschap"). Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2019, over de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 17 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 7 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Resilux NV, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 149.098.769 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 3.344.883.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2019, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISAs"). Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

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

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

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Waardeverminderingen op financiële vaste activa

Beschrijving van het kernpunt

Financiële vaste activa bedragen € 103.536 duizend of 69% van het balanstotaal per 31 december 2019. In overeenstemming met de Belgische boekhoudwetgeving is de Vennootschap verplicht om jaarlijks te evalueren of er duurzame waardeverminderingen bestaan op de boekwaarde van de verschillende deelnemingen die onder de financiële vaste activa zijn opgenomen.

De waardering van de deelnemingen is belangrijk voor onze controle omdat het onderliggend beoordelingsproces door de directie complex is en diverse inschattingen bevat, en het sterk wordt beïnvloed door de veronderstellingen met betrekking tot de verwachte toekomstige kasstromen en marktomstandigheden.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

Onze controle procedures bevatten onder andere het volgende:

- We hebben de wijze van evaluatie op duurzame waardeverminderingen van de Vennootschap geanalyseerd en beoordeeld op consistentie en mathematische accuraatheid, inclusief de belangrijkste onderliggende hypothesen (zoals het aandeel van de Vennootschap in het onderliggend eigen vermogen van de dochters, de gerealiseerde en gebudgetteerde omzet en EBITDA marge van de dochters, en de daaruit voortvloeiende multiples).
- Om additionele risico's op waardevermindering te identificeren, hebben we de notulen van het bestuursorgaan gelezen en regelmatig besprekingen georganiseerd met de directie.
- We hebben de adequaatheid van de toelichtingen nagekeken in de Jaarrekening en in het jaarverslag.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Jaarrekening

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

In het kader van de opstelling van de Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Jaarrekening

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

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid

- in geschifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap;
 - het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
 - het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaet zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons

commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap niet langer gehandhaafd kan worden;

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

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

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Verlag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de

boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISAs, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Jaarrekening overeen met de Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikels 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (voorheen artikels 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen), anderzijds.

In de context van onze controle van de Jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden. Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:6, § 4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag over de Jaarrekening. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Global Reporting Initiative ("GRI") Standaarden. Wij spreken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met de vermelde GRI Standaarden.

Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over individuele elementen opgenomen in deze niet-financiële informatie.

Vermeldingen betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Geconsolideerde Jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of Wetboek vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

- De Raad van Bestuur heeft tijdens het boekjaar de in het jaarverslag beschreven beslissingen genomen die aanleiding hebben gegeven tot het toepassen van de procedure beschreven in artikel 7:96 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake belangenconflicten met de volgende vermogensrechtelijke gevolgen:
 - Tijdens de vergaderingen van 29 januari 2019 en 28 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur beraadslaagd en een beslissing genomen over een dienstverleningsovereenkomst tussen, enerzijds de Vennootschap, en anderzijds Tradidec NV en Belfima NV, twee met de familie De Cuyper verbonden vennootschappen voor het verlenen van bepaalde diensten van juridische, fiscale, administratieve, project gerelateerde, organisatorische en / of ondersteunende aard ten behoeve van de Vennootschap
 - o “De Raad van Bestuur besluit om het ontwerp van dienstverleningsovereenkomst (m.b.t. opdrachten en taken van juridische, fiscale, administratieve, project gerelateerde, organisatorische en/of ondersteunende aard) dat voorligt en dat van toepassing zou zijn tussen de Vennootschap en Tradidec NV resp. de Vennootschap en Belfima Invest NV goed te keuren.”
 - Op de navolgende vergadering van de Raad van Bestuur van 28 februari 2019 werd dit punt hernomen
 - o “De Raad van Bestuur heeft geen verdere opmerkingen en bevestigt haar besluit genomen op de Raad van Bestuur van 29 januari 2019 inzake de goedkeuring van het ontwerp van dienstverleningsovereenkomst (m.b.t. opdrachten en taken van juridische, fiscale, administratieve, project gerelateerde, organisatorische en/of ondersteunende aard) van toepassing tussen de Vennootschap en Tradidec NV resp. de Vennootschap en Belfima Invest NV.”
- Tijdens de vergaderingen van 29 januari 2019 en 28 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur beraadslaagd en een beslissing genomen over de toekenning van een vergoeding aan Francis Vanderhoydonck (of een door Francis Vanderhoydonck gecontroleerde vennootschap) voor advies verstrekt in de loop van 2018 bij gesprekken en/of onderzoeken met betrekking tot potentiële transacties, verrichtingen of opportuniteiten die kaderden binnen een strategische uitbreidingscontext in hoofde van de Vennootschap.
 - o “De Raad van Bestuur komt tot het besluit dat
 - het, voorafgaand aan de beraadslaging over en de beslissing omtrent de mogelijke toekenning van een ex-post vergoeding voor in 2018 geleverde prestaties, graag eerst een verder detail zou ontvangen van de geleverde prestaties;
 - als algemeen principe dit soort vergoedingen de vorm zouden moeten aannemen van een vooraf goedgekeurde vaste vergoeding (i.t.t. vergoedingen op commissiebasis), berekend op basis van een vooraf overeengekomen tarifiering (vast dagtarief) en een redelijke inschatting van de vereiste tijdsbesteding die de uitoefening van de opdracht zal vergen.”

- Op de navolgende vergadering van de Raad van Bestuur van 28 februari 2019 werd dit punt hernomen
 - o "De Raad van Bestuur komt tot het besluit
 - Ex-post een vergoeding goed te keuren en toe te kennen voor een bedrag van 30.015€ (excl. BTW en inclusief onkosten) voor diensten en adviesverlening die Francis Vanderhoydonck (of een met hem gecontroleerde vennootschap waarvan hij vaste vertegenwoordiger is) in 2018 heeft geleverd aan de Vennootschap buiten zijn mandaat van bestuurder;
 - met betrekking tot mogelijke toekomstige dienstverlening, gelden volgende instructies:
 - in principe mogen management diensten buiten bestuurdersmandaat in functie van de Vennootschap op afroep geleverd worden;
 - maximum tarief van 2.000€ per dag (excl. BTW en onkosten);
 - dienstverlening tot maximum bedrag van 60.000€ na aanvang van de adviesopdracht (i.e. het equivalent van 30 voltijdse dagen aan maximum dagtarief van 2.000€). Bij overschrijding van dit bedrag, hetzij binnen dezelfde opdracht, hetzij in het kader van andere of meerdere opdrachten, dient afzonderlijk verdere goedkeuring van de Raad van Bestuur te worden gevraagd;
 - de dienstverlener en de Vennootschap rapporteren zo snel als mogelijk en in elk geval op regelmatige tijdstippen aan de Raad van Bestuur over de geleverde diensten en de adviesopdrachten die lopen."
- Tijdens de vergadering van 28 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur beraadslaagd en beslist om het erevoorzitterschap, en daarmee samenhangend het verder gebruik van de toegekende wagen en mobiele telefoon toe te kennen aan de heer Alex De Cuyper
 - o "De Raad van Bestuur besluit om, samengaand met de toekenning van het Ere-Voorzitterschap, aan de heer Alex de Cuyper wagen en mobiele telefoon ter beschikking te stellen zoals voorheen, als appreciatie voor zijn jarenlange adviserende en leidende rol in de Raad van Bestuur van de Vennootschap."
- Tijdens de vergadering van 28 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur beraadslaagd en beslist om de vergoeding voor de gedelegeerd bestuurders belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap vast te leggen.
 - o De Raad van Bestuur komt na beraadslaging tot het besluit om, naar aanleiding van de herbenoeming van zowel Dirk De Cuyper als Peter De Cuyper tot Gedelegeerd Bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap:
 - een enveloppe goed te keuren van een totale jaarlijkse vaste vergoeding (geconsolideerd op groepsniveau) van 800.000€ (excl. desgevallend patronale bijdragen verschuldigd op vergoedingen ontvangen uit het buitenland en excl. onkostenvergoedingen);

- in het bijzonder wat betreft Dirk De Cuyper, rekening houdend met de specifieke taken die hij in de praktijk vervult, het principe goed te keuren van toewijzing van een deel van zijn totale jaarlijkse vergoeding aan een bezoldigd uitvoerend bestuurdersmandaat in het buitenland;
 - voor het geval de taken van dagelijks bestuur niet zouden worden uitgevoerd in de hoedanigheid van natuurlijke persoon, maar wel in de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van een managementvennootschap, een bijkomende enveloppe in cash van [*€] te voorzien in de plaats van de hoger vermelde gangbare voordelen in natura;
 - een jaarlijkse variabele vergoeding goed te keuren, gekoppeld aan het effectief behalen van door de Raad van Bestuur vooraf bepaalde objectieve en meetbare prestatiecriteria die telkens over een periode van één jaar gemeten worden. De variabele vergoeding mag maximaal 25% bedragen van de totale jaarlijkse vaste vergoeding. Deze vergoeding wordt uitbetaald in cash;
 - voorts bijdragen voor verzekeringen of pensioenen uit te sluiten (behoudens desgevallend de wettelijk verplichte inhoudingen en bijdragen in het buitenland);
 - niet te voorzien in een lange termijn prestatie gebonden remuneratie;
 - het voorstel van Overeenkomst Dagelijks Bestuur dat zal worden opgemaakt en op een volgende vergadering zal worden voorgelegd, nader te bespreken en goed te keuren. Wat betreft de bijkomende enveloppe ter vervanging van de huidige gangbare voordelen in natura maakt Peter Mommerency de berekening van de werkelijke kost die in dit verband op de Vennootschap rust en vult het ontbrekende bedrag daarmee aan.”
- Tijdens de vergadering van 28 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur beraadslaagd en beslist om de KPI's voor 2019 betreffende de toekenning van de variabele vergoeding voor de gedelegeerd bestuurders belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap vast te leggen.
 - o De Raad van Bestuur komt na beraadslaging tot het besluit en keurt, wat 2019 betreft, rekening houdend met het advies van het Remuneratie-en Benoemingscomité het variabel verloningsschema zoals aangehecht als bijlage 1 aan deze notulen goed. De vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap zijn van louter financiële aard.”
 - Tijdens de vergadering van 28 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur de toekenning van de variabele vergoedingen van de hoofdvertegenwoordigers van het uitvoerend management met betrekking tot 2018 geëvalueerd.

- o De Raad van Bestuur besluit dat in toepassing van de bonusregeling zoals vastgelegd door de Raad van Bestuur van 6 maart 2018, de variabele vergoeding voor 2018 voor Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper elk afzonderlijk berekend wordt op:

Geauditeerde financiële resultaten 2018 (gerapporteerde cijfers)		Bonus	
	EUR		EUR
EBITDA	44.371.000		75.000
Profit after Taxes	18.945.000		100.000
		Totaal	175.000

De vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap zijn van louter financiële aard.

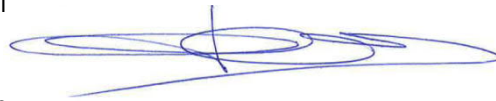
De Raad van bestuur heeft tijdens het boekjaar de in het jaarverslag beschreven beslissingen genomen die aanleiding hebben gegeven tot de gecombineerde toepassing van artikels 7:96 en 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met de volgende vermogensrechtelijke gevolgen.

- Tijdens de vergaderingen van 29 januari 2019, 28 februari 2019 en 22 maart 2019 heeft de Raad van Bestuur, voor zover nodig, de procedure toegepast die voorzien is in artikel 523 en 524 Wetboek van Vennootschappen in verband met twee huurtransacties tussen enerzijds de Vennootschap en anderzijds, respectievelijk, Immo Belinvest NV (betreffende de huur van een bedrijfspand) en Immo Tradec NV (betreffende de huur van kantoren), zijnde twee met de familie De Cuyper verbonden ondernemingen.

- o De Raad van Bestuur komt, na het advies van het Comité in overweging te hebben genomen en aansluitende beraadslaging over dit agendapunt, tot het besluit om
- o het schriftelijk advies van 22 maart 2019 van het Comité, bijgestaan door een onafhankelijke expert, alsook de conclusies en voorwaarden hierin uiteengezet, bij te treden en goed te keuren;
- o de voorgenomen huurtransacties tussen de Vennootschap (huurder) en verhuurders Immo Belinvest NV respectievelijk Immo Tradec NV, twee met de familie De Cuyper (referentie aandeelhouder) verbonden ondernemingen - en in het geval van Immo Tradec NV tevens rechtstreekse aandeelhouder in het kapitaal van de Vennootschap, onder de in het advies van het Comité gestelde voorwaarden goed te keuren."

Gent, 14 april 2020

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door



Marnix Van Dooren
Vennoot*
* Handelend in naam van een BV

Ref. : 20MVD0134