



VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN LOTUS BAKERIES NV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2023

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Lotus Bakeries NV (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 13 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 17 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2023 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 678.988.469,77 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 27.807.069,09.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2023, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

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

Wij hebben van de raad van bestuur 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.

Kernpunt van de controle

Een kernpunt van onze controle betreft die aangelegenheid die naar ons professioneel oordeel het meest significant was bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheid.

Toetsing op bijzondere waardeverminderingen voor deelnemingen in verbonden ondernemingen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De balansrubriek 280 van Lotus Bakeries NV per 31 december 2023 bevat deelnemingen in verbonden ondernemingen voor een bedrag van EUR 650,5 miljoen.

Wij beschouwen de toetsing op bijzondere waardeverminderingen voor deelnemingen in verbonden ondernemingen als dermate significant aangezien deze een materieel bedrag vertegenwoordigen van de totale activa. Bovendien dient management zich, bij de beoordeling van de afwaardering in geval van duurzame minderwaarde, te baseren op significante inschattingen van de toekomstige bedrijfsresultaten van de betrokken ondernemingen.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Voor de beoordeling van de waardering van de deelnemingen in verbonden ondernemingen hebben wij de door het management uitgevoerde analyse bekomen, waarbij de netto-actief waarde of de gebruikswaarde in overweging werd genomen.

Bij het beoordelen van de door het management uitgevoerde analyse, hebben we bijzondere aandacht besteed aan de redelijkheid en de impact van de voornaamste veronderstellingen waaronder kasstroomprognoses, actualisatievoet, lange termijn groeivoet en bedrijfsspecifieke verwachtingen.

In de uitvoering van onze werkzaamheden hebben we een beroep gedaan op onze interne waarderingsexperten om in een kritische toetsing alsook in externe marktgegevens te voorzien, teneinde de redelijkheid van de door het management gehanteerde veronderstellingen te beoordelen.

Hoewel we erkennen dat het beoordelen van het bestaan van een duurzame minderwaarde de nodige inschattingen vergt, hebben we op basis van onze controlewerkzaamheden vastgesteld dat de door het management gehanteerde inschattingen binnen een aanvaardbare vork van redelijke inschattingen liggen.

Verantwoordelijkheden 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 de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur 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 de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle.

We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden

die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

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

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

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

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

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

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

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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


Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Gent, 28 maart 2024

De commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

DocuSigned by:

AF31B8E5949E461...
Lien Winne*
Bedrijfsrevisor

*Handelend in naam van Lien Winne BV

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: *Lotus Bakeries*

Rechtsvorm: *Naamloze vennootschap*

Adres: *Gentstraat* Nr.: *1* Bus:

Postnummer: *9971* Gemeente: *Lembeke*

Land: *België*

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

Internetadres¹:

E-mailadres¹:

Ondernemingsnummer **0401.030.860**

DATUM **25 / 05 / 2023** van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft:

de JAARREKENING in **EURO** goedgekeurd door de algemene vergadering van **14 / 05 / 2024**

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van **01 / 01 / 2023** tot **31 / 12 / 2023**

het vorig boekjaar van de jaarrekening van **01 / 01 / 2022** tot **31 / 12 / 2022**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn ~~XXXXX~~² identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen:⁴¹..... Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: *6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.2, 6.5.2, 6.8, 6.17, 6.20, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15*

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE****LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Concellent NV
Nr.: 0874.495.976
Jan van Boendalelaan 7, 3080 Tervuren, België

Bestuurder
08/05/2020 - 14/05/2024

Vertegenwoordigd door:

Sofie Boone
Jan van Boendalelaan 7, 3080 Tervuren, België

PMF NV
Nr.: 0480.657.962
Nieuwstraat 25, 1745 Opwijk, België

Bestuurder
13/05/2022 - 12/05/2026

Vertegenwoordigd door:

Emanuel Boone
Veldekenstraat 19, 9280 Lebbeke, België

Mercuur Consult BV
Nr.: 0478.305.614
Burggraaf h. de Spoelberghdreef 15 b, 9831 Deurle, België

Gedelegeerd bestuurder
18/05/2021 - 13/05/2025

Vertegenwoordigd door:

Jan Boone
Muizenberg 3, 9250 Waasmunster, België

Benoit Graulich BV
Nr.: 0472.527.877
Chemin de Levromont 21, 1380 Lasne, België

Bestuurder
18/05/2021 - 13/05/2025

Vertegenwoordigd door:

Benoit Graulich
Chemin de Levromont 21, 1380 Lasne, België

Sastraco BV
Nr.: 0817.731.873
Oranjerielaan 23, 9030 Mariakerke (Gent), België

Bestuurder
10/05/2019 - 12/05/2023

Vertegenwoordigd door:

Sabine Sagaert
Oranjerielaan 23, 9030 Mariakerke (Gent), België

Beneconsult BV
Nr.: 0645.880.141
Vlaanderenstraat 2, 8800 Roeselare, België

Bestuurder
08/05/2020 - 14/05/2024

Vertegenwoordigd door:

Benedikte Boone
Vlaanderenstraat 2, 8800 Roeselare, België

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

*Vasticom BV
Nr.: 0551.837.750
Bogaertstraat 11, 9830 Sint-Martens-Latem, België*

*Voorzitter van de Raad van Bestuur
18/05/2021 - 13/05/2025*

Vertegenwoordigd door:

*Jan Vander Stichele
Bogaertstraat 11, 9830 Sint-Martens-Latem, België*

*LEMA BV
Nr.: 0784.820.862
Nelemeersstraat 55, 9830 Sint-Martens-Latem, België*

*Bestuurder
13/05/2022 - 12/05/2026*

Vertegenwoordigd door:

*Michel Moortgat
Nelemeersstraat 55, 9830 Sint-Martens-Latem, België*

*Palumi BV
Nr.: 0697.700.511
Troyentenhoflaan 26, 2600 Berchem (Antwerpen), België*

*Bestuurder
18/05/2021 - 13/05/2025*

Vertegenwoordigd door:

*Peter Bossaert
Troyentenhoflaan 28, 2600 Berchem (Antwerpen), België*

*Eagli
Nr.: 0830.666.527
Scheepvaartlaan 40 bus 1.02, 3500 Hasselt, België*

*Bestuurder
12/05/2023 - 11/05/2027*

Vertegenwoordigd door:

*Noelle Goris
Scheepvaartlaan 40 bus 1.02, 3500 Hasselt, België*

*Anton Stevens
Notaxlaan 30, 9070 Destelbergen, België*

*Bestuurder
18/05/2021 - 13/05/2025*

*PwC Bedrijfsrevisoren BV
Nr.: 0429.501.944
Culliganlaan 5, 1831 Diegem, België
Lidmaatschapsnr.: B00009*

*Commissaris
13/05/2022 - 13/05/2025*

Vertegenwoordigd door:

*Lien Winne
(Bedrijfsrevisor)
Blue Tower 1 - Sluisweg 1/8, 9000 Gent, België
Lidmaatschapsnr.: A02202*

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

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

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

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

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), 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.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	650.647.465,82	650.391.796,10
Immateriële vaste activa	6.2	21	.....	.....
Materiële vaste activa	6.3	22/27	.....	.....
Terreinen en gebouwen		22	.....	.....
Installaties, machines en uitrusting		23	.....	.....
Meubilair en rollend materieel		24	.....	.....
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	.....	.....
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	650.647.465,82	650.391.796,10
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	650.447.465,82	650.391.796,10
Deelnemingen		280	650.447.465,82	650.391.253,14
Vorderingen		281	.....	542,96
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	.....	.....
Deelnemingen		282	.....	.....
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	200.000,00	.....
Aandelen		284	.....	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	200.000,00	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	28.341.003,95	44.272.337,07
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Vorraden		30/36	.....	.....
Grond- en hulpstoffen		30/31	.....	.....
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	.....	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	9.197.374,99	23.037.142,14
Handelsvorderingen		40	7.161.977,55	21.783.624,80
Overige vorderingen		41	2.035.397,44	1.253.517,34
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	18.797.231,39	18.976.165,32
Eigen aandelen		50	18.797.231,39	18.976.165,32
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	294.628,86	2.215.332,46
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	51.768,71	43.697,15
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	678.988.469,77	694.664.133,17

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	206.747.596,28	226.519.281,19
Inbreng	6.7.1	10/11	16.388.042,33	16.388.042,33
Kapitaal		10	3.591.183,65	3.591.183,65
Geplaatst kapitaal		100	3.591.183,65	3.591.183,65
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101	.....	.....
Buiten kapitaal		11	12.796.858,68	12.796.858,68
Uitgiftepremies		1100/10	12.796.858,68	12.796.858,68
Andere		1100/19	.....	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	.....	.....
Reserves		13	190.359.553,95	210.131.238,86
Onbeschikbare reserves		130/1	19.227.876,78	19.406.810,71
Wettelijke reserve		130	359.118,37	359.118,37
Statutair onbeschikbare reserves		1311	.....	.....
Inkoop eigen aandelen		1312	18.797.231,39	18.976.165,32
Financiële steunverlening		1313	.....	.....
Overige		1319	71.527,02	71.527,02
Belastingvrije reserves		132	545.328,51	545.328,51
Beschikbare reserves		133	170.586.348,66	190.179.099,64
Overgedragen winst (verlies)		14	.....(+)/(-)	.....
Kapitaalsubsidies		15	.....	.....
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		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	.....	.....
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	.....	.....
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatste kapitaal

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

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	472.240.873,49	468.144.851,98
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	340.314.892,00	198.455.387,00
Financiële schulden		170/4	340.314.892,00	198.455.387,00
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	.....	.....
Overige leningen		174	340.314.892,00	198.455.387,00
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	.....	.....
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	131.925.981,49	269.689.464,98
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	.....	.....
Financiële schulden		43	69.447.967,90	215.432.735,37
Kredietinstellingen		430/8	.....	.....
Overige leningen		439	69.447.967,90	215.432.735,37
Handelsschulden		44	14.776.953,71	15.372.217,34
Leveranciers		440/4	14.776.953,71	15.372.217,34
Te betalen wissels		441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		46	.....	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	.....	1.852.191,39
Belastingen		450/3	.....	1.852.191,39
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	.....	.....
Overige schulden		47/48	47.701.059,88	37.032.320,88
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	.....	.....
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	678.988.469,77	694.664.133,17

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	30.011.684,62	128.134.068,48
Recurrente financiële opbrengsten		75	30.011.684,62	128.134.068,48
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	29.716.691,30	127.494.940,71
Opbrengsten uit vlottende activa		751	20.453,14	2.370,79
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	274.540,18	636.756,98
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	8.779.854,62	5.743.997,55
Recurrente financiële kosten	6.11	65	8.779.854,62	5.152.619,84
Kosten van schulden		650	8.511.573,66	4.958.448,81
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	268.280,96	194.171,03
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	.....	591.377,71
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	27.794.018,15	132.244.489,94
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat		67/77	-13.050,94	2.098.708,17
Belastingen	6.13	670/3	.....	2.424.740,44
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	13.050,94	326.032,27
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	27.807.069,09	130.145.781,77
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	27.807.069,09	130.145.781,77

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	27.807.069,09	130.145.781,77
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	27.807.069,09	130.145.781,77
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	.....	.....
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	19.771.684,91	.....
aan de inbreng	791	.....	.....
aan de reserves	792	19.771.684,91	.....
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	.....	93.175.196,77
aan de inbreng	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	.....	93.175.196,77
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	.....	.....
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	47.578.754,00	36.970.585,00
Vergoeding van de inbreng	694	47.328.754,00	36.720.585,00
Bestuurders of zaakvoerders	695	250.000,00	250.000,00
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.967.850,00
8022	.....
8032	.....
8042	.....
8052	14.967.850,00	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.967.850,00
8072	.....
8082	.....
8092	.....
8102	.....
8112	.....
8122	14.967.850,00	
211	.....

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	650.391.253,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	3.085.212,68	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	3.029.000,00	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	650.447.465,82	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....
Verworven van derden	8421	.....
Afgeboekt	8431	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	650.447.465,82	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	542,96
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	.....
Terugbetalingen	8591	.....
Geboekte waardeverminderingen	8601	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621	.....
Overige mutaties(+)/(-)	8631	-542,96	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	.....
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8383	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413	.....
Verworven van derden	8423	.....
Afgeboekt	8433	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8443	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	200.000,00	
Terugbetalingen	8593	.....
Geboekte waardeverminderingen	8603	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8613	.....
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623	.....
Overige mutaties(+)/(-)	8633	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	200.000,00	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653	.....

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
<i>Lotus Bakeries België</i> 0421.694.038 Naamloze vennootschap Gentstraat 52, 9971 Lembeke, België	<i>Gewone aandelen</i>	151.261	100		31/12/2022	EUR	103.793.973,00	22.791.107,00
<i>Cremers-Ribert</i> 0427.808.008 Naamloze vennootschap Gentstraat 52, 9971 Lembeke, België	<i>Gewone aandelen</i>	3.009.513	100		31/12/2022	EUR	16.227.322,00	1.199.815,00
<i>Interwaffles</i> 0439.312.406 Naamloze vennootschap Rue de Liège 39, 6180 Courcelles, België	<i>Gewone aandelen</i>	6.792	100		31/12/2022	EUR	14.032.337,00	554.620,00
<i>Lotus Bakeries Corporate</i> 0881.664.870 Naamloze vennootschap Gentstraat 1, 9971 Lembeke, België	<i>Gewone aandelen</i>	108.567	100		31/12/2022	EUR	126.194.507,00	11.519.204,00
<i>Lotus Bakeries France SAS</i> Buitenlandse onderneming Place du Château 9 bis, 59560 Comines, Frankrijk	<i>Gewone aandelen</i>	43.434	100		31/12/2022	EUR	13.292.173,00	4.262.581,00
<i>Lotus Bakeries Nederland BV</i> Buitenlandse onderneming Oosterdijk 3E, 1601 DA Enkhuizen, Nederland					31/12/2022	EUR	24.789.386,00	82.468.832,00

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN (VERVOLG)

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
<i>Lotus Bakeries GmbH Buitenlandse onderneming Roßstraße 92, 44076 Düsseldorf, Duitsland</i>	<i>Gewone aandelen</i>	2.000	100		31/12/2022	EUR	2.454.516,00	94.413,00
<i>Lotus Bakeries Réassurances SA Buitenlandse onderneming Rue de Merl 74, L-2146 Luxembourg, Luxemburg</i>	<i>Gewone aandelen</i>	10.000	100		31/12/2022	EUR	1.317.398,00	0,00
<i>Lotus Bakeries CZ sro Buitenlandse onderneming Americká 415 bus 36, 120 00 Praha 2, Tsjechische Republiek</i>	<i>Gewone aandelen</i>	4.995	99,9	0,1	31/12/2022	CZK	74.945.930,00	50.015.857,00
<i>Lotus Bakeries UK ltd Buitenlandse onderneming First Floor Premises, Whitecroft House, Water Lane, Wilmslow 51, SK9 5BQ Cheshire, Verenigd Koninkrijk</i>	<i>Gewone aandelen</i>	100	100		31/12/2022	GBP	6.310.254,00	12.805.070,00
<i>Lotus Bakeries España S.L. Buitenlandse onderneming C/ Severo Ochoa, Oficina 8A Las Rozas de Madrid 3 bus 2a, 28232 Madrid, Spanje</i>	<i>Gewone aandelen</i>	6.000	100		31/12/2022	EUR	1.195.599,00	852.610,00
<i>Annas - Lotus Bakeries Holding AB Buitenlandse onderneming Radiövägen 23, 135 48 Tyresö, Zweden</i>	<i>Gewone aandelen</i>	500	100		31/12/2022	SEK	93.974.754,00	3.560.778,00
<i>Lotus Bakeries Asia Pasific Limited Buitenlandse onderneming 5/F, Manulife, Kwun Tong Road, Kowloon 348, , Hongkong</i>	<i>Gewone aandelen</i>	1.001	100		31/12/2022	EUR	13.703.773,00	2.684.266,00
	<i>Gewone aandelen</i>	250.000	100					

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN (VERVOLG)

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
<i>Lotus Bakeries North America Buitenlandse onderneming Sansome Street Suite 350 1000, CA 94111-1323 San Francisco, Verenigde Staten</i>	Gewone aandelen	1.000	100		31/12/2022	USD	176.483.318,00	29.827.426,00
<i>Biscuiterie Willems 0401.006.413 Besloten vennootschap Nieuwendorpe 33 bus C, 9900 Eeklo, België</i>	Gewone aandelen	5.287	100		31/12/2022	EUR	28.673.281,00	5.557.476,00
<i>Lotus Bakeries Austria GmbH Buitenlandse onderneming Fleischmarkt 1/6/12, 1010 Wenen, Oostenrijk</i>	Gewone aandelen	1	100		31/12/2022	EUR	221.755,00	106.541,00
<i>Lotus Bakeries Italy S.R.L. Buitenlandse onderneming Regus Dante Cairoli, Via Dante, Quartiere Castello 16, 20121 Milan, Italië</i>	Gewone aandelen	1	100		31/12/2022	EUR	153.938,00	2.770,00
<i>Lotus Bakeries International und Schweiz AG Buitenlandse onderneming Neuhofstrasse 24, 6340 Baar, Zwitserland</i>	Gewone aandelen	938	100		31/12/2022	EUR	333.073.997,00	32.077.904,00
<i>Lotus Asia Pacific Manufacturing Ltd. Buitenlandse onderneming Summer Hill, 3rd Floor, Unit TT11, Sukhumvit Road, Phrakhanong Subdistrict, Klongtoey District 1106, 10110 Bangkok, Thailand</i>	Gewone aandelen	4.499.998	99,9		31/12/2022	THB	446.048.912,00	-3.951.088,00
<i>Lotus Bakeries Australia PTY Ltd. Buitenlandse onderneming Pitt Street 68, Level 10, NWS 2000 Sydney, Australië</i>	Gewone aandelen	1	100		31/12/2022			

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN (VERVOLG)

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
<i>Lotus Bakeries Japan G.K. Buitenlandse onderneming Akasaka Intercity, Akasaka 1-chome, Minato-ku 5F bus 11-44, 107-0052 Tokyo, Japan</i>	<i>Gewone aandelen</i>	1	100		31/12/2022			

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen	51	.....	.....
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681	.....	.....
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682	.....	.....
Edele metalen en kunstwerken	8683	.....	.....
Vastrentende effecten	52	.....	.....
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684	.....	.....
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53	.....	.....
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686	.....	.....
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687	.....	.....
meer dan één jaar	8688	.....	.....
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689	.....	.....

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

<i>Over te dragen kosten verzekering</i>	51.768,71
.....
.....
.....

Boekjaar
51.768,71
.....
.....
.....

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.591.183,65
(100)	3.591.183,65	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen
Gewone aandelen

Aandelen op naam
 Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	3.591.183,65	816.013
8702	xxxxxxxxxxxxxxxx	498.534
8703	xxxxxxxxxxxxxxxx	317.479

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

Codes	Boekjaar
8721	18.977,20
8722	4.313
8731	.....
8732	.....
8740	.....
8741	.....
8742	.....
8745	.....
8746	.....
8747	.....
8751	1.197.061,22

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

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen
Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761
8762
8771
8781

Bijkomende toelichting met betrekking tot de inbreng (waaronder de inbreng in nijverheid)

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

AANDEELHOUDERS EN AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

Het aandeelhouderschap van Lotus Bakeries NV op 31 december 2023:

	Aantal aandelen	Aantal stemrechten	% aandelen	% stemrechten
Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries ⁽¹⁾	408.007	816.014	50%	65,03%
Lotus Bakeries NV ⁽²⁾	4.313	4.313	0,53%	0,34%
Publiek	403.693	434.540	49,47%	34,63%
Totaal	816.013	1.254.867	100%	100%

(1) Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries wordt niet gecontroleerd. Het belang van Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries in Lotus Bakeries blijkt uit de transparantiekennisgeving die Lotus Bakeries NV heeft ontvangen op 29 september 2021*.

(2) De stemrechten verbonden aan de aandelen in handen van Lotus Bakeries NV zijn geschorst. De dividenden zijn niet geschorst en worden uitgekeerd aan Lotus Bakeries NV.

(*) In toepassing van artikel 6 van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen.

Mededeling in het kader van artikel 14, eerste lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen

Lotus Bakeries NV heeft in 2023 geen transparantiekennisgeving ontvangen.

Mededeling in het kader van artikel 74§7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Lotus Bakeries NV heeft geen kennis van enige actualisaties van een mededeling in de zin van artikel 74 van de Wet van 1 april 2007.

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	.....
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	.....
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	.....
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	140.314.892,00
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	.....
Overige leningen	8852	140.314.892,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	140.314.892,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	200.000.000,00
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	.....
Overige leningen	8853	200.000.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	200.000.000,00

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	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9011	.....
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	.....
Overige schulden	9051	.....
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	.....

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

Financiële schulden	8922	.....
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	.....
Kredietinstellingen	8962	.....
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	.....

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen *(post 450/3 en 179 van de passiva)*

Vervallen belastingschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingschulden	9073	.....
Geraamde belastingschulden	450	.....

Bezoldigingen en sociale lasten *(post 454/9 en 179 van de passiva)*

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

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

nihil

.....

.....

.....

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		
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086		
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088		
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620		
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621		
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622		
Andere personeelskosten	623		
.....(+)/(-)			
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
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	141.072,00	68.681,11
Andere	641/8	43.470,31	.....
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	.....	.....
Kosten voor de vennootschap	617	.....	.....

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	.....	.....
Interestsubsidies	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	1.180,83	15.924,44
Andere			
<i>Meerwaarde op realisatie vlottende activa</i>		273.359,35	620.832,06
<i>Betalingsverschillen</i> .....		.....	0,48
<i>Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta</i> .....		.....	.....
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen			
	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten			
	6502	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	.....	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654	1.557,05	43.111,97
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655	73,37	5,74
Andere			
<i>Minderwaarde op realisatie vlottende activa</i>		128.375,70	.....
<i>Betalingsverschillen</i>		0,04	.....
<i>Bank- en inningskosten</i>		138.274,80	151.053,32

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	.....	.....
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	.....	.....
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	.....	.....
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	.....	.....
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	.....	591.377,71
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	.....	.....
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	.....	.....
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	.....(+)/(-)	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	.....	591.377,71
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	.....	.....
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621	.....(+)/(-)	.....
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631	.....	591.377,71
Andere niet-recurrente financiële kosten	668	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691	.....	.....

BELASTINGEN EN TAKSEN

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	.....
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	1.063.078,95
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	1.063.078,95
Geraamde belastingsupplementen	9137	.....
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	.....
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Meerwaarde op realisatie vlottende activa		(+)/(-) -273.359,35
Minderwaarde op realisatie vlottende activa		(+)/(-) 128.375,70
Overdreven afschrijvingen		(+)/(-) -345.411,92
Verworpen uitgaven		(+)/(-) 43.470,31
DBI		(+)/(-) -27.097.092,89

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

	Boekjaar
.....
.....
.....
.....

Bronnen van belastinglatenties

	Codes	Boekjaar
Actieve latenties	9141	2.429.788,41
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	.....
Andere actieve latenties		
Overgedragen definitief belaste inkomsten		2.429.788,41
.....	
.....	
Passieve latenties	9144	.....
Uitsplitsing van de passieve latenties		
.....	
.....	
.....	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	602.235,93	481.666,16
Door de vennootschap	9146	22.204,87	23.576,49
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van			
Bedrijfsvoorheffing	9147	.....	.....
Roerende voorheffing	9148	7.715.452,50	6.995.508,00

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

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

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

Hypotheeken

Boekwaarde van de bezwaarde activa
Bedrag van de inschrijving
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypotheekeren, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Table with 2 columns: Codes, Boekjaar. Contains rows for codes 91612, 91622, 91632, 91712, 91722, 91812, 91822, 91912, 91922, 92012, 92022.

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

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

Boekwaarde van de bezwaarde activa
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed
Bedrag van de niet-betaalde prijs

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

.....
.....
.....

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

.....
.....
.....

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

.....
.....
.....

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen

Verkochte (te leveren) goederen

Gekochte (te ontvangen) deviezen

Verkochte (te leveren) deviezen

Table with 2 columns: Codes, Boekjaar. Contains rows for codes 9213, 9214, 9215, 9216.

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

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

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

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

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

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

.....
.....
.....
.....

Codes	Boekjaar
9220

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN EN DIE NIET IN DE RESULTATENREKENING OF BALANS WORDEN WEERGEGEVEN

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden gecijferd)

Bankgaranties
.....
.....
.....

Boekjaar
1.815.152,00
.....
.....
.....

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	650.447.465,82	650.391.796,10
Deelnemingen	(280)	650.447.465,82	650.391.253,14
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	542,96
Vorderingen	9291	7.279.041,03	21.857.134,30
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	7.279.041,03	21.857.134,30
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	422.935.453,39	428.561.555,59
Op meer dan één jaar	9361	340.314.892,00	198.455.387,00
Op hoogstens één jaar	9371	82.620.561,39	230.106.168,59
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	.....	.....
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	29.716.691,30	127.494.940,71
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	8.511.573,66	4.957.692,17
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa
 Deelnemingen
 Achtergestelde vorderingen
 Andere vorderingen
Vorderingen
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar
Schulden
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar
Persoonlijke en zakelijke zekerheden
 Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor
 schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen
 Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als
 waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253
9263
9273
9283
9293
9303
9313
9353
9363
9373
9383
9393
9403
9252
9262
9272
9282
9292
9302
9312
9352
9362
9372

**ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING
BESTAAT**

Financiële vaste activa
 Deelnemingen
 Achtergestelde vorderingen
 Andere vorderingen
Vorderingen
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar
Schulden
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

TRANSACTIES MET VERBODEN 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 verboden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Alle van enige betekenis zijnde transacties met verbonden partijen zijn verricht onder voorwaarden die niet wezenlijk verschillen van de normale marktvoorwaarden.

.....

.....

.....

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

.....

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

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

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500
9501
9502
9503
9504

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

Bezoldiging van de commissaris(sen)

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	144.768,00
95061	57.451,00
95062	.....
95063	.....
95081	.....
95082	13.988,00
95083	.....

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

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

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

De vennootschap heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE VENNOOTSCHAP AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

	Codes	Boekjaar
Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:65, §4 en §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen		
Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9507	424.144,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95071	66.451,00
Belastingadviesopdrachten	95072	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95073	.....
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9509	177.280,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95091	64.600,00
Belastingadviesopdrachten	95092	37.988,00
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95093	181.000,00

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

WAARDERINGSREGELS

WAARDERINGSREGELS

1. Activa

1.1. Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden geboekt aan aanschaffingswaarde en afgeschreven tegen 100%.

1.2. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden geboekt aan aanschaffingswaarde of inbrengprijs.

Volgende afschrijvingspercentages worden toegepast:

merk: 10%

software: 33%

1.3. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffings- of inbrengwaarde zonder de bijkomende kosten.

Waardeverminderingen worden toegepast ingeval de geschatte waarde van de financiële vaste activa lager ligt dan de boekhoudkundige waarde en indien de aldus vastgestelde minderwaarde volgens de Raad van Bestuur een duurzaam karakter heeft.

De geschatte waarde van de financiële vaste activa wordt vastgesteld op het einde van het boekjaar op basis van de laatst beschikbare balans en aan de hand van één of meerdere criteria.

Waardeverminderingen worden teruggenomen tot het bedrag van de vroeger geboekte waardeverminderingen indien de waardering bij afsluiting van het betreffende boekjaar op een duurzame wijze de vroegere waardering overschrijdt.

1.4. Vorderingen

Voor de vorderingen waarvan de inbaarheid twijfelachtig is geworden, worden de nodige waardeverminderingen voorzien.

De vorderingen worden geboekt aan nominale waarde, onder aftrek van de nog te maken creditnota's.

De vorderingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op de balansdatum.

De negatieve koersverschillen op de niet-euromunten worden, zoals voorheen, opgenomen in de resultatenrekening.

1.5. Geldbeleggingen en liquide middelen

Eigen aandelen worden gewaardeerd tegen aanschaffingsprijs.

De liquide middelen in vreemde valuta worden omgerekend tegen koers op de balansdatum.

Zowel de negatieve als de positieve omrekeningsverschillen worden in de resultatenrekening opgenomen.

2. Passiva

2.1. Voorzieningen voor risico's en kosten

Er zijn provisies aangelegd voor alle normaal voorzienbare risico's en kosten.

2.2. Schulden op ten hoogste één jaar

Leveranciers

De schulden aan leveranciers worden geboekt aan nominale waarde. De schulden in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op balansdatum.

Koersverschillen worden verwerkt zoals bij de vorderingen.

3. BIJKOMENDE TOELICHTINGEN

De vennootschap maakt deel van een BTW-eenheid die werd gevormd binnen de Groep en waarvan volgende ondernemingen deel uitmaken:

- Lotus Bakeries NV
- Lotus Bakeries België NV
- Cremers-Ribert NV
- Interwaffles SA
- Lotus Bakeries Corporate NV
- Biscuiterie Willems BV

Bijgevolg is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de BTW-schulden van al de bovenstaande vennootschappen.

Voor de vergoeding van de bestuurders verwijzen we naar de geconsolideerde jaarrekening, financiële bijlage.

LOTUS BAKERIES NV
Gentstraat 1
9971 Lembeke

Rechtspersonenregister Gent
Ondernemingsnummer 0401.030.860

Verslag van de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV aan de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, te houden op 14 mei 2024 om 10.u op de zetel van de vennootschap, Gentstraat 1 te 9971 Lembeke.

Geachte Heren,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, brengen wij u hiermede verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2023.

1. Wij hebben de eer de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar 2023 aan uw goedkeuring voor te leggen.
2. Getrouw overzicht van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de vennootschap.

Activa

De immateriële vaste activa vertegenwoordigt de afschrijvingskost van de intellectuele eigendomsrechten op het Dinosauriusmerk. Per eind 2023 is de immateriële vaste activa volledig afgeschreven.

De financiële vaste activa bedragen, zoals in 2022, 650 miljoen euro. In 2023 is er een kapitaalstorting gebeurd in de nieuwe dochterondernemingen Lotus Bakeries Australia en Lotus Bakeries Japan. Verder was er de fusie van B.WI. in Biscuiterie Willems.

De vlottende activa bedragen 28,3 miljoen euro en bestaan vooral uit geldbeleggingen vnl. onder de vorm van eigen aandelen (18,8 miljoen euro) en vorderingen op korte termijn (9,2 miljoen euro).

Passiva

De beschikbare reserves zijn gedaald met 19,6 miljoen euro, voornamelijk door de onttrekking aan de reserves bij de winstverdeling.

De schulden op meer dan één jaar zijn gestegen met 141,9 miljoen euro, door de verlenging van het kredietcontract naar een lange termijn lening.

De schulden op ten hoogste één jaar zijn gedaald met 138 miljoen euro naar 132 miljoen euro, voornamelijk door de daling van de overige leningen. De overige schulden bevatten in hoofdzaak de uit te betalen dividenden op het boekjaar.

Resultatenrekening

De post andere bedrijfsopbrengsten bevat voornamelijk de royalties van het Lotus-merk die aangerekend worden aan de dochtervennootschappen die producten onder het Lotus-merk produceren.

De post diensten en diverse goederen hebben vnl. betrekking op de corporate diensten aangerekend door Lotus Bakeries Corporate NV.

Dit alles resulteert in een bedrijfswinst van 6,6 miljoen euro.

De financiële opbrengsten bedragen 30 miljoen euro in 2023 t.o.v. 128 miljoen euro in 2022. Deze bestaan voornamelijk uit de uitkering van dividenden van dochterondernemingen (29,7 miljoen euro in 2023 t.o.v. 127,5 miljoen euro in 2022).

De financiële kosten zijn gestegen met 3 miljoen euro naar 8,8 miljoen euro in totaal. Deze bestaan voornamelijk uit de intresten op de leningen met Lotus Bakeries Corporate.

Globaal resulteerde dit alles in een netto winst van 27,8 miljoen euro in 2023 t.o.v. 130 miljoen euro in 2022.

3. Resultaat van Lotus Bakeries NV en bestemming van het resultaat.

	<u>in EUR</u>
• Winst van het boekjaar	27.807.069,09
• Onttrekking aan de belastingvrije reserves	-
• Overboeking naar de belastingvrije reserves	-
Te bestemmen winst van het boekjaar	27.807.069,09

De Raad van Bestuur stelt voor het winstsaldo als volgt te bestemmen:

• Toevoeging aan de wettelijke reserves	0,00
• Onttrekking aan de reserves	-19.771.684,91
• Uitkering van bruto dividenden ⁽¹⁾	47.328.754,00
• Uitkering van tantièmes aan de bestuurders	250.000,00
TOTAAL	27.807.069,09

(1) De dividenden van de ingekochte aandelen Lotus Bakeries worden uitgekeerd aan Lotus Bakeries NV en worden bijgevolg niet geschorst.

4. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Na 31 december 2023 hebben er zich geen belangrijke feiten voorgedaan die een materiële impact hebben op de jaarrekening 2023.

5. Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

6. Bijkantoren – wijzigingen in groepsstructuur

In 2023 vonden volgende wijzigingen in de groepsstructuur plaats:

- B.W.I. BV, gefusioneerd met Biscuiterie Willems BV;
- Oprichting van Lotus Bakeries Australia;
- Oprichting van Lotus Bakeries Japan.

7. Onderzoek en ontwikkeling

Het kwaliteitsbeleid van Lotus Bakeries vormt een integraal onderdeel van haar strategie gericht op het bouwen aan sterke, betrouwbare merken. De kracht van onze merken is immers sterk afhankelijk van de kwaliteit van onze producten.

Om deze kwaliteit te borgen heeft Lotus Bakeries een kwaliteitsbeleid in voege, dat eveneens geconsulteerd kan worden op de website.

De R&D-afdeling wil met nieuwe inzichten in processen en interacties tussen verschillende grondstoffen bijdragen tot betere producten. Hiervoor wordt niet enkel een beroep gedaan op eigen expertise maar ook op die van gekende universitaire kennisinstellingen, evenals binnen bestaande innovatieplatformen opgezet door de voedingsindustrie.

8. Corporate Governance Verklaring

Lotus Bakeries past de Corporate Governance Code 2020 toe als referentiecodel, overeenkomstig artikel 3:6 § 2 WVV en het Koninklijk Besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen.

Het Corporate Governance Charter van Lotus Bakeries, dat de krijtlijnen beschrijft van ons Corporate Governance beleid en de interne reglementen van de Raad van Bestuur, de Comités en het Executive Committee is in de Raad van Bestuur besproken en goedgekeurd op 2 april 2020.

Toepassing Corporate Governance Code 2020

Zoals uit het hiernavolgende zal blijken, past Lotus Bakeries alle in de Corporate Governance Code 2020 vervatte principes toe, behoudens de volgende twee bepalingen:

- De Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 heeft Benoit Graulich BV als onafhankelijk bestuurder herbenoemd, nu voldaan was aan alle behalve één van de bijzondere onafhankelijkheidscriteria van artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, te weten het criterium dat een bestuurder niet langer dan 12 jaar een mandaat als niet-uitvoerend bestuurder mag hebben uitgeoefend. Dit werd geacht geen afbreuk te doen aan de onafhankelijkheid van Benoit Graulich (en Benoit Graulich BV), die bij de uitoefening van zijn mandaat steeds blijk geeft van een onafhankelijke en kritische geest en bevestigd heeft dat hij geen enkele relatie heeft met de Vennootschap, het uitvoerend management, de referentieaandeelhouder of andere aandeelhouders met meer dan 10% aandeelhouderschap die zijn onafhankelijkheid in gevaar zou kunnen brengen.
- Bepaling 7.12 aangaande de mogelijkheid om betaalde variabele remuneratie van de leden van het uitvoerend management terug te vorderen, of de betaling van variabele remuneratie in te houden. De Raad van bestuur is niet overtuigd van de afdwingbaarheid van een claw-back regeling in arbeidsovereenkomsten alsook in dienstverleningsovereenkomsten met managementvennootschappen, die niet eenzijdig gewijzigd kunnen worden. Bovendien ziet zij geen noodzaak voor een dergelijke claw-back regeling, nu, zoals volgt uit het remuneratiebeleid, de variabele verloning alleen op basis van geverifieerde, geauditeerde en gepubliceerde resultaten wordt toegekend.

Governance structuur

De Raad van Bestuur heeft ervoor gekozen haar huidige monistische bestuursmodel als bedoeld in artikel 7:85 en volgende WVV te bestendigen, nu de werking van de Raad zeer doeltreffend en transparant is. De bevoegdheden inzake dagelijks bestuur versus toezicht/controlé zijn duidelijk gedefinieerd, de Raad wordt door de CEO en het EXCO steeds uitvoerig geïnformeerd en alle noodzakelijke beslissingen worden goedgekeurd en/of bekrachtigd.

8.1 Kapitaal en aandelen

8.1.1 Kapitaal

Het kapitaal van Lotus Bakeries NV bedraagt 3.591.183,65 EUR.

8.1.2 Vermeldingen in het kader van art. 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 - beschermingsconstructies

De Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV is gemachtigd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2023 om het geplaatste kapitaal in één of meer maal te verhogen tot een maximumbedrag van vier miljoen zeventienhonderd achtentachtig duizend tweehonderd vierenveertig euro en zevententachtig cent (EUR 4.788.244,87). Die bevoegdheid werd toegestaan gedurende drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2023 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV is gemachtigd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2023 om, bij toepassing van bovenvermeld toegestane kapitaal, binnen een periode van drie jaar te rekenen vanaf de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2023, in geval van ontvangst door de Vennootschap van een mededeling door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, het kapitaal van de Vennootschap te verhogen voor zover voldaan aan de wettelijke vereisten.

8.1.3 Aandelen

De aandelen van Lotus Bakeries NV zijn sinds begin januari 2002 genoteerd op de continumarkt van Euronext (Brussel). Voorheen werden de aandelen op de spotmarkt genoteerd.

Op 31 december 2023 waren er 816.013 aandelen van Lotus Bakeries NV, op naam of gedematerialiseerd.

8.1.4 Aandelenopties

In het kader van het aandelenoptieplan van Lotus Bakeries NV werden 618 nieuwe aandelenopties uitgegeven in 2023. Op 31 december 2023 bedroeg het totaal aantal nog niet-uitgeoefende aandelenopties 3.121.

TOEGEKEND IN	2019	2020	2021	2022	2023
Aantal toegekend	1.199	962	660	792	618
Aantal uitgeoefend	(911)	(50)	(33)	-	-
Aantal verlopen	(50)	(40)	(26)	-	-
Beschikbare opties	238	872	601	792	618

8.1.5 Inkoop van eigen aandelen

De Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 verleende aan de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV de volgende machtigingen inzake inkoop en verkoop van eigen aandelen:

- Om de door de Vennootschap verkregen aandelen, winstbewijzen of certificaten op of buiten de beurs te vervreemden door middel van verkoop, ruil, inbreng, conversie van obligaties of enige andere vorm van overdracht (al dan niet onder bezwarende titel), aan te bieden aan het personeel, aan te bieden aan één of meer bepaalde personen andere dan het personeel, hierover anderzijds te beschikken, steeds in overeenstemming met de wettelijke bepalingen, of deze aandelen of winstbewijzen te vernietigen, zonder dat een verdere goedkeuring of andere tussenkomst van de Algemene Vergadering vereist is en zonder beperking in de tijd.

De Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2023 verleende aan de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV de volgende machtigingen inzake inkoop en verkoop van eigen aandelen:

- Om, voor een termijn van drie jaar, binnen de wettelijk bepaalde grenzen, ongeacht op of buiten de beurs, rechtstreeks of onrechtstreeks, bij wijze van aankoop of ruil, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging, aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben te verkrijgen, met als vergoeding de gemiddelde slotkoers van het effect van de Vennootschap over de laatste 30 kalenderdagen voorafgaand aan de datum van de inkoop vermindert met 20 procent als minimumvergoeding en verhoogd met 10 procent als maximumvergoeding. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de Vennootschap in de zin van artikel 7:221 WVV.
- Om, ongeacht op of buiten de beurs, rechtstreeks of onrechtstreeks, effecten van de Vennootschap te verkrijgen wanneer deze verkrijging noodzakelijk is om te vermijden dat de Vennootschap een ernstig dreigend nadeel zou lijden. Deze machtiging is toegekend voor een periode van 3 jaar.

In de loop van 2023 zijn er 479 eigen aandelen ingekocht. Het totaal aantal eigen aandelen in portefeuille op het einde van het boekjaar bedraagt 4.313 aandelen. Ze vertegenwoordigen een fractiewaarde van 18.980,1 EUR of 0,53% van het geplaatste kapitaal.

8.2 Aandeelhouders en aandeelhoudersstructuur

Het aandeelhouderschap van Lotus Bakeries NV op 31 december 2023:

	Aantal aandelen	Aantal stemrechten	% aandelen	% stemrechten
Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries ⁽¹⁾	408.007	816.014	50%	65,03%
Lotus Bakeries NV ⁽²⁾	4.313	4.313	0,53%	0.34%
Publiek	403.693	434.540	49,74%	34,63%
Totaal	816.013	1.254.867	100%	100%

(1) *Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries wordt niet gecontroleerd. Het belang van Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries in Lotus Bakeries blijkt uit de transparantiekennisgeving die Lotus Bakeries NV heeft ontvangen op 29 september 2021*.*

(2) *De stemrechten verbonden aan de aandelen in handen van Lotus Bakeries NV zijn geschorst. De dividenden zijn niet geschorst en worden uitgekeerd aan Lotus Bakeries NV.*

(* *In toepassing van artikel 6 van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen.*

Mededeling in het kader van artikel 14, eerste lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen

Lotus Bakeries NV heeft in 2023 geen transparantiekennisgeving ontvangen.

Mededeling in het kader van artikel 74§7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Lotus Bakeries NV heeft geen kennis van enige actualisaties van een mededeling in de zin van artikel 74 van de Wet van 1 april 2007.

8.3 Raad van Bestuur en Comit es van de Raad van Bestuur

8.3.1 Raad van Bestuur

8.3.1.1 Samenstelling

De gewone algemene vergadering heeft op 12 mei 2023 het ontslag aanvaard van Sastraco BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Sabine Sagaert, alsook de benoeming van Eagli BV vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, mevrouw Noelle Goris, als onafhankelijk bestuurder

Voorts heeft de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders is op 12 mei 2023 kennis genomen van het einde van het bestuursmandaat van Lema NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat, en is zij overgegaan tot de bevestiging van de benoeming van Lema BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat, als onafhankelijk bestuurder van Lotus Bakeries NV. Ingevolge een splitsing dewelke had plaatsgevonden op 8 juni 2022 was Lema NV ontbonden zonder vereffening en was diens bestuursmandaat komen te vervallen. In het licht hiervan had de raad van bestuur beslist om conform artikel 13 van de statuten van Lotus Bakeries NV voorlopig in de vacature te voorzien en was Lema BV (vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat) gecoöpteerd als bestuurder. De benoeming van Lema BV is sinds 12 mei 2023 definitief.

De huidige samenstelling van de Raad van Bestuur:

Gedelegeerd bestuurder, CEO:

Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Boone

Einde huidig mandaat: Algemene Vergadering van 2025

Niet-uitvoerende bestuurders:

- Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele (niet-uitvoerende Voorzitter van de Raad van Bestuur)
Einde huidig mandaat: Algemene Vergadering van 2025
- Beneconsult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benedikte Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2024
- PMF NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Emanuel Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2026
- Concellent NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sofie Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering 2024
- Anton Stevens
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025

Onafhankelijke bestuurders:

- Palumi BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Peter Bossaert
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025

- Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2025
- Lema BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2026
- Eagli BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Noelle Goris
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2027

Secretaris:

- Brechtje Haan

Benedikte Boone

Niet-uitvoerend bestuurder

- Licentiaat in de Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven)
- Verschillende functies uitgeoefend bij Creyf's Interim en Avasco Industries
- Bestuurder bij diverse familiale vennootschappen (Bene Invest BV, Holve NV en Harpis NV) en tevens bestuurder bij Deceuninck NV
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2012

Jan Boone

CEO / Gedelegeerd bestuurder

- Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven); Licence Spéciale en Révisorat (UMH)
- Startte zijn loopbaan bij PwC als auditor
- Tussen 2000 en 2005 Head of Corporate Controlling, lid van het Executive Committee en Raad van Bestuur bij Omega Pharma
- Sinds 2005 actief bij Lotus Bakeries, als managing director en sinds 2011 als CEO
- Sinds 2011 lid van de Raad van Bestuur bij Club Brugge Sinds 2017, Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Animal Care, een beursgenoteerd bedrijf in de veterinaire sector
- Sinds 2023, lid van De Raad van Bestuur van Tomorrowland.
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2005 en gedelegeerd bestuurder sinds 2011

Emanuel Boone

Niet-uitvoerend bestuurder

- Master Bio-ingenieur (KU Leuven)
- 2003-2012 technische en operationele functies bij verschillende brouwerijen (Heineken/Alken-Maes en Van Steenberge)
- Sinds 2012 business- en procesconsultant voor meerdere brouwerijen
- Sinds 2022 bestuurder bij Herbafrost NV
- Lid van de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries sinds 2022

Sofie Boone

Niet-uitvoerend bestuurder

- Master in de Farmaceutische Wetenschappen (KU Leuven), Postgraduaat Bedrijfseconomie (Vlekho) en Bedrijfsmanagement voor apothekers (Vlerick Business School)
- 1996 - 2001: adjunct-apotheker en titularis-apotheker
- Sinds 2002 eigenaar-titularis van apotheek Boone in Tervuren
- Sinds 1999 als vrijwilliger afdelingsapotheker Rode Kruis Tervuren
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2016

Peter Bossaert

Onafhankelijk bestuurder

- Handelsingenieur (Universiteit Antwerpen)
- 1989 - 1997: diverse marketing- en salesfuncties bij Unilever en Campina
- Tussen 1989 en 2018 werkzaam bij Medialaan (vandaag DPG-media), vanaf 2012 als CEO
- Tussen 2018 en 2023 CEO bij de KBVB
- Since 2023, Voorzitter bij International Food Services
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2017

Noelle Goris

Onafhankelijk bestuurder

- Licentiaat Rechten (KU Leuven), Master in Business Administration (Solvay Business School Brussel).
- Bouwde een internationale carrière op in sales & marketing die begon bij Procter & Gamble in 1997, waar ze tussen 2014 en 2016 Managing Director Greater Europe Distributor Operations was.
- Werkzaam bij Coty, als General Manager Travel Retail (2018-2020) & Export Europe (2016-2020).
- Sinds 2020 is ze VP Global Travel Retail, Apac & Distribution Markets, en lid van de Management Board bij la Prairie Group gevestigd in Zürich, onderdeel van de Beiersdorf Group.
- Sinds 2020, lid van de Advisory Board bij Hello Hossy.
- Lid van de Raad van Bestuur van Lotus Bakeries sinds 2023

Benoit Graulich

Onafhankelijk bestuurder

- Master in de Rechten, Bedrijfskunde en Financien (KU Leuven)
- Startte zijn loopbaan bij PwC en vervolgens bij Paribas Bank/Artesia Bank. In 2000 werd hij partner bij EY. Actueel is hij managing partner bij Bencis Capital Partners
- Verschillende bestuursmandaten bij o.a. Cofinimmo
- Lid van de Raad van Bestuur, het audit comité en het remuneratie- en benoemingscomité bij Lotus Bakeries sinds 2009

Michel Moortgat

Onafhankelijk bestuurder

- Licentiaat in de Handels- en Financiële wetenschappen (Ichec Brussel) en MBA (Vlerick Business School)
- Sinds 1991 actief bij Duvel Moortgat en sinds 1998 als CEO
- Lid van de Raad van Bestuur en Voorzitter van het audit comité bij Lotus Bakeries sinds 2018

Anton Stevens

Niet-uitvoerend bestuurder

- Licentiaat Rechten (UGent) en Licentiaat Notariaat (Ugent)
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2002

Jan Vander Stichele

Niet-uitvoerend bestuurder, niet-uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur

- Burgerlijk Ingenieur (KU Leuven) en Kandidaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven)
- Tussen 1990 en 1996 technisch directeur van de Groep Verlipack
- Tussen 1996 en 2016 actief voor de Groep Lotus Bakeries als algemeen directeur Lotus Bakeries France, vervolgens als General Manager Operations en in de periode 2011 – 2016 als Executive Director

- Lid van de Raad van Bestuur van Frigilunch (Sinds 01/2019), het OLV Ziekenhuis (Aalst) (sinds 09/2019), B.I.G. (sinds 10/2019), Ardo Group (sinds 01/2021) en Connect+ (sinds 06/2021).
- Sinds 2014, Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Fost Plus en Flanders'FOOD
- Lid van de Raad van Bestuur, het audit comité en het remuneratie- en benoemingscomité bij Lotus Bakeries sinds 2005

8.3.1.2 Werking van de Raad van Bestuur

In 2023 vergaderde de Raad van Bestuur zes keer. Alle bestuurders waren op alle vergaderingen aanwezig.

Binnen de Raad van Bestuur is uitvoerig over de volgende onderwerpen gesproken:

- Investeringsbudget en globaal budget
- Financiële resultaten
- Groeiplannen en -strategie
- Rapportering: financieel en duurzaamheid
- Verkoopresultaten en kanalen
- Organisatiewijzigingen
- Evolutie prijzen en beschikbaarheid grondstoffen en verpakking
- Evolutie loonkosten
- Prijsonderhandelingen klanten
- Resultaten op 31/12 en 30/06 en voorstel persbericht
- Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering, waaronder:
 - Agenda
 - (Her)benoemingen
 - Voorstel dividend
- Capex-investeringen en capaciteitsuitbreidingen:
 - Europa: België
 - Amerika: Verenigde Staten
 - Azië, Thailand
 - Afrika, Zuid-Afrika
- Productontwikkelingen en productinnovaties
- Verslagen en aanbevelingen van de Comités
- Uitbreiding van het Audit comité tot Audit & Sustainability Committee

Begin 2024 heeft de Raad van Bestuur bovendien de dubbele materialiteitsmatrix besproken en goedgekeurd. In de loop van 2023 deed zich binnen de Raad van Bestuur één situatie voor die de toepassing vereisen van de belangenconflictprocedure zoals voorzien in artikel 7:96 en artikel 7:97 WvV. Op de Raad van Bestuur van 20 maart 2023, en vooraleer over te gaan naar de beraadslaging en besluitvorming heeft Lema BV, vertegenwoordigd door de heer Michel Moortgat, verklaart een belangenconflict te hebben bij de coöptatie van Lema BV, besproken onder agendapunt 4.d – agenda GAV, zijnde een vermogensrechtelijk belang bij de bestuursvergoeding uitgekeerd aan Lema BV. Lema BV heeft zich dan ook onthouden van stemming op dit punt.

8.3.2 Het Audit & Sustainability Comité

In 2023 werd het mandaat van het Auditcomité uitgebreid met ESG-aangelegenheden bij besluit van de Raad van Bestuur van 24 november 2023. Sindsdien draagt het comité de naam Audit & Sustainability Comité.

Het Audit & Sustainability Comité bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders en één niet-uitvoerende bestuurder. De twee onafhankelijke bestuurders zijn Lema BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat (Voorzitter) en Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich.

De niet-uitvoerende bestuurder is Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele. Alle leden hebben ervaring op het gebied van boekhouding en audit.

In 2023 vergaderde het Audit & Sustainability Comité drie keer. Op elke vergadering waren alle bestuurders aanwezig. De Commissaris nam deel aan de drie vergaderingen en stelde telkens zijn bevindingen voor aan het Audit & Sustainability Comité.

De behandelde onderwerpen waren:

- Bespreking rapportage en interne controle / aanbevelingen van de Commissaris
- Bespreking jaar- en halfjaarresultaten
- Risicobeheer – prioriteiten en evoluties
- Audit plan 2023
- ESG: dubbele materialiteit

8.3.3 Remuneratie- en Benoemingscomité

Het Remuneratie- en Benoemingscomité bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders en één niet-uitvoerend bestuurder. De onafhankelijke bestuurders zijn Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich (Voorzitter) en Palumi BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Peter Bossaert. De niet-uitvoerende bestuurder is Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele. Alle leden hebben ervaring op het gebied van personeelszaken en remuneratie.

Het Comité vergaderde tweemaal in 2023 waarbij telkens alle leden aanwezig waren.

De behandelde onderwerpen waren:

- Remuneratiepolitiek en toepassing ervan
- Vergoeding CEO en Executive Committee
- Voordracht benoeming Eagli BV als onafhankelijk bestuurder

8.3.4 Evaluatie van de Raad van Bestuur en zijn Comités

De werking van de Raad van Bestuur en de Comités wordt driejaarlijks geëvalueerd. De evaluatie van de eigen doeltreffendheid van de Raad van Bestuur vindt plaats onder leiding van zijn Voorzitter. Daarbij komen de volgende thema's aan bod: de omvang van de Raad van Bestuur, de algemene werking van de Raad van Bestuur, de manier waarop vergaderingen worden voorbereid, de bijdrage van elke individuele bestuurder aan de werkzaamheden, de aanwezigheid en de betrokkenheid van elke individuele bestuurder bij de vergaderingen en de besluitvorming, de samenstelling van de Raad van Bestuur en de interactie met het Executive Committee.

Deze evaluatie laat toe om het bestuur van Lotus Bakeries voortdurend te optimaliseren. Indien toepasselijk legt het Remuneratie- en Benoemingscomité - al dan niet in samenspraak met externe deskundigen - op basis van deze evaluatie een verslag voor met de sterke en zwakke punten van de Raad van Bestuur en desgevallend een voorstel tot de benoeming van een nieuwe bestuurder of de niet-verlenging van een bestuursmandaat. De niet-uitvoerende bestuurders beoordelen jaarlijks de interactie van de Raad van Bestuur met het Executive Committee waarbij zij eventueel voorstellen tot verbetering van de samenwerking voorleggen. Verder evalueert de CEO met het Remuneratie- en Benoemingscomité jaarlijks de werking en de prestaties van het Executive Committee. De CEO is niet aanwezig bij zijn eigen evaluatie.

8.4 Executive Committee

Samenstelling van het Executive Committee:

- Jan Boone, vast vertegenwoordiger van Mercur Consult BV, CEO
- Isabelle Maes, vast vertegenwoordiger van Valseba BV, CMO & CEO Natural Foods

- Mike Cuvelier, vast vertegenwoordiger van Cumaco BV, CFO
- Ignace Heyman, vast vertegenwoordiger van Heycom BV, COO
- William Du Pré, Corporate Director Quality, Procurement and R&D

De leden van het Executive Committee zijn benoemd door het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Het Executive Committee had in 2023 19 officiële vergaderingen. Alle leden waren aanwezig op alle vergaderingen.

8.5 Diversiteitsbeleid

Lotus Bakeries ziet erop toe dat zij, zowel binnen de Raad van Bestuur, de Comités als het Executive Committee, kritische leden aanstelt, met gespecialiseerde kennis van zaken op de verschillende domeinen die Lotus Bakeries raken. Bepaalde diversiteitscriteria zijn wettelijk opgelegd en worden door Lotus Bakeries vanzelfsprekend gevolgd. Daarenboven staan vaardigheden, competenties en diversiteit voorop bij de selectie van leden van de Comités, het Executive Committee, alsook bij de selectie van kandidaat-leden voor de Raad van Bestuur die aan de Algemene Vergadering voorgedragen worden.

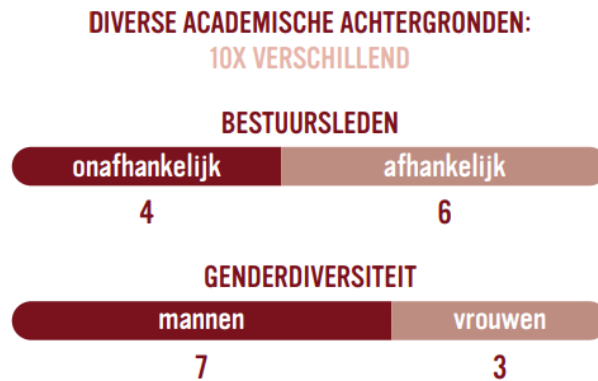
Eerst en vooral voldoet Lotus Bakeries aan de diversiteitscriteria inzake het aantal onafhankelijke bestuurders en het aantal bestuurders van het andere geslacht. Lotus Bakeries tekent in dit verband op dat de samenstelling van haar Raad voldoet aan de vereiste dat ten minste een derde van de bestuurders van een ander geslacht is dan dat van de overige leden. Voornoemde verplichting zit vevat in artikel 7:86 WVV. Ook wijst zij er in dit verband op dat de voormelde onafhankelijke bestuurders beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 7:87 WVV en de Corporate Governance Code 2020, behoudens voor Benoit Graulich BV, bij wievoldaan was aan alle behalve één van de bijzondere onafhankelijkheidscriteria van artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, te weten het criterium dat een bestuurder niet langer dan 12 jaar een mandaat als niet-uitvoerend bestuurder mag hebben uitgeoefend.

Naast deze wettelijk verankerde diversiteitscriteria streeft Lotus Bakeries naar diversiteit in kennis en ervaring en maakt zij bij het selecteren van kandidaten een gedegen afweging naar competenties die het bedrijf in het licht van de reeds aanwezige competenties onder de leden van de Raad van Bestuur aanvullend ten goede zouden komen. Bij het vastleggen van de benoemingsprocedure en selectiecriteria voor kandidaat-bestuurders wordt in elk geval rekening gehouden met de volgende principes:

- De kandidaat-bestuurder moet expert zijn in een gebied dat raakt aan de activiteiten van de Vennootschap;
- De competenties, kennis en/of ervaring waarover de kandidaat-bestuurder beschikt moet aanvullend zijn ten opzichte van de reeds in de Raad aanwezige competenties;
- In het kader van diversiteit in de Raad zal de Raad verschillende kandidaturen overwegen, waarbij rekening wordt gehouden met diversiteit in o.a. geslacht, leeftijd en achtergrond;
- Iedere kandidaat-bestuurder moet voldoende beschikbaar zijn om zijn/haar verplichtingen naar behoren te kunnen vervullen, waarbij voor niet-uitvoerende bestuurders onder meer geldt dat zij niet meer dan vijf bestuursmandaten mogen bekleden in beursgenoteerde vennootschappen.

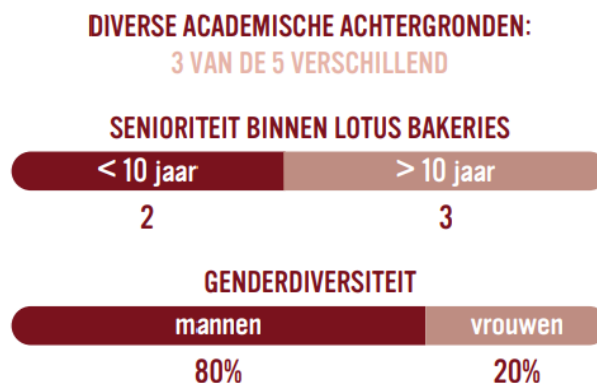
Het resultaat van dit beleid volgt uit eerder vermelde cv's. Zo heeft Lotus Bakeries een evenwichtige Raad van Bestuur waarin de meerderheidsaandeelhouder, de onafhankelijke bestuurders en de directie voldoende vertegenwoordigd zijn.

Enkele diversiteitsparameters binnen de Raad van Bestuur:



Het Remuneratie- en Benoemingscomité selecteert voorts de leden van het Executive Committee op basis van kennis, competenties, ervaring, achtergrond en vaardigheden en streeft naar diversiteit op deze vlakken om zo alle kennis in huis te hebben om Lotus Bakeries met een gespecialiseerd team op alle relevante domeinen te kunnen aansturen. Op vandaag bestaat er binnen het Executive Committee een mooie balans tussen leden met een financiële achtergrond en leden met een marketing en/of sales achtergrond. Ook de verhouding tussen de leden met een lange historie binnen het bedrijf versus de leden met een verse kijk op de zaken is gewaarborgd.

Enkele diversiteitsparameters binnen het EXCO:



8.6 Investeerdersrelaties

Lotus Bakeries streeft naar transparante communicatie over financiële en niet-financiële resultaten aan al haar aandeelhouders. Deze informatie wordt op diverse platformen aan de huidige en potentiële aandeelhouders gecommuniceerd. Zo publiceert Lotus Bakeries halfjaarlijks een 'investor relations' presentatie, waarvan de meest recente is gepubliceerd op 5 februari 2024. Ook organiseert zij analistenpresentaties, welke door geïnteresseerden geconsulteerd kunnen worden op de website van Lotus Bakeries.

8.7 Remuneratieverslag

8.7.1 Introductie

Het remuneratieverslag 2023 heeft als doel om transparant te informeren over het concrete verloningsbeleid voor bestuurders en uitvoerende managers dat Lotus Bakeries voert. Het zal ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2024. Het remuneratieverslag 2022 is in de Gewone Algemene Vergadering van 12 mei 2023 met 91,05 % van de stemmen aangenomen. Ook de ondernemingsraad wordt geïnformeerd over het remuneratieverslag conform de bepalingen van de wet. Het remuneratieverslag is voorts afgetoetst

bij de Commissaris. In dit remuneratieverslag 2023 wordt toegelicht hoe de remuneratie overeenstemt met het remuneratiebeleid dat door de Raad van Bestuur op 16 April 2021 is goedgekeurd en dat op 18 mei 2021 door de Algemene Vergadering is aangenomen met 97,27% van de stemmen, overeenkomstig bepaling 7.3 Corporate Governance Code en artikel 7:89 lid 1 WvV. Het remuneratiebeleid is sindsdien niet gewijzigd.

8.6.2 Verklaring over gehanteerd remuneratiebeleid in 2023

8.6.2.1 Niet-uitvoerende en uitvoerende bestuurders

Het op de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 goedgekeurde remuneratiebeleid voor de bestuurders van de Vennootschap omvat een vaste remuneratie, die deels in cash en deels in aandelen in de Vennootschap uitbetaald wordt en die is bepaald in functie van de verantwoordelijkheden en de tijdsbesteding van de bestuurder en diens specifieke rol als Voorzitter van de Raad van Bestuur dan wel als Voorzitter of lid van een Comité. In concreto:

- Elke bestuurder, behoudens de Voorzitter, ontvangt een jaarlijkse vergoeding van (i) 20.000 EUR en (ii) 4 aandelen in de Vennootschap;
- De Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt een jaarlijkse vergoeding van (i) 40.000 EUR per jaar en (ii) 10 aandelen in de Vennootschap. De Voorzitter ontvangt een aanvullende vergoeding van 100.000 EUR voor vertegenwoordiging van de Vennootschap bij belangenorganisaties.
- De leden van het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingscomité ontvangen een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR per mandaat.

De niet-uitvoerende bestuurder dient de aandelen die hij ontvangt ter remuneratie gedurende minstens één jaar nadat hij de Raad verlaat en minstens drie jaar na de toekenning ervan, aan te houden. De niet-uitvoerende bestuurder ontvangt daarenboven geen prestatiegebonden remuneratie zoals bonussen, aandelengerelateerde incentive-programma's op lange termijn, voordelen in natura of voordelen die verbonden zijn aan pensioenplannen, noch aandelenopties.

Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van de leden van de Raad van Bestuur vergoed, die zijn gemaakt met toestemming van de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De bepalingen omtrent de remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders gelden evenzeer voor de uitvoerende bestuurders in hun hoedanigheid van bestuurder.

De vergoeding van de bestuurders wordt elke twee jaar geëvalueerd via een relevante steekproef van andere beursgenoteerde bedrijven. Zo kan Lotus Bakeries bestuurders aantrekken met de geschikte competenties om haar ambities te realiseren.

Ten opzichte van 2021 hebben er geen aanpassingen in het remuneratiebeleid plaatsgevonden.

Overzicht remuneratie

TOTALE VERGOEDING BESTUURDERS (IN EUR)

NAAM EN FUNCTIE BESTUURDER	JAAR	VASTE VERGOEDING			VARIABELE VERGOEDING		BIJTENGEWONE UITGAVEN ¹	TOTALE VERGOEDING	VERHOUDING VASTE/VARIABELE VERGOEDING
		BASISSALARIS	VERGOEDINGEN	ANDERE VOORDELEN	PENSIOEN- KOSTEN	1-JAAR VARIABEL				MEERDERE JAREN VARIABEL
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (lid RvB, CEO)	2023	20.000						20.000	100%/0%
	2022	20.000						20.000	100%/0%
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (niet-uitvoerend Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- & Remuneratiecomité)	2023	50.000					100.000	150.000	100%/0%
	2022	50.000					100.000	150.000	100%/0%
PMF NV, vertegenwoordigd door Emanuel Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2023	20.000						20.000	100%/0%
	2022	20.000						20.000	100%/0%
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	2023	20.000						20.000	100%/0%
	2022	20.000						20.000	100%/0%
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2023	20.000						20.000	100%/0%
	2022	20.000						20.000	100%/0%
Concellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2023	20.000						20.000	100%/0%
	2022	20.000						20.000	100%/0%
Palumi BV, vertegenwoordigd door Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	2023	20.000						20.000	100%/0%
	2022	20.000						20.000	100%/0%
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en Voorzitter Benoemings- & Remuneratiecomité)	2023	30.000						30.000	100%/0%
	2022	30.000						30.000	100%/0%
Lema BV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Auditcomité)	2023	25.000						25.000	100%/0%
	2022	25.000						25.000	100%/0%
Sastraco BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Benoemings- & Remuneratiecomité) ²	2023	25.000						25.000	100%/0%
	2022	25.000						25.000	100%/0%

¹ Vergoeding voor vertegenwoordiging van de vennootschap bij belangenorganisaties

² Bestuurslid tot 12 mei 2023

Overzicht vergoeding bestuurders in aandelen

TOELIJF VERGOEDING REESTRUKTUURS OM AANDELEN		DE BEJAARDENKSTE VOORWAARDEN VAN AANDEL OF BEZITTINGSPERIODEN				INFORMATIE OVER HET GEMIDDELDDE WERKJAAR				
NAAM EN FUNCTIE BESTUURDER	VERGOEDING VAN HET JAAR	PERIODE	TERMINISATIEMOMENT	VESTIGINGSdatum	EINDE PERIODE	AANDELEN TOEGEKEND	AANDELEN IN BEZIT	AANDELEN IN BEZIT VAN HET VOORJAAR	AANDELEN IN BEZIT VAN HET VOORJAAR	AANDELEN IN BEZIT VAN HET VOORJAAR
Mecur Consult BV, vergoed door Jan Boone, uitvoerend lid (RvB, CEO)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Vestcom BV, vergoed door Jan Verbeke, lid Auditcomité en lid Benoemings- & Remuneratiecomité	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	10	10	0	0	40
PMF NV, vergoed door Emanuel Boone, niet-uitvoerend lid (RvB)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	8
Anton Stevens, niet-uitvoerend lid (RvB)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Beeconsult BV, vergoed door Benedicte Boone, niet-uitvoerend lid (RvB)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Concilien NV, vergoed door Sofie Boone, niet-uitvoerend lid (RvB)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Palm BV, vergoed door Peter Roseart, niet-uitvoerend lid (RvB)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Bene Grailch, BV, vergoed door Bene Grailch, niet-uitvoerend lid (RvB, lid Auditcomité en Voorzitter Benoemings- en Remuneratiecomité)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Lena BV, vergoed door Michiel Montgat, niet-uitvoerend lid (RvB, Voorzitter Auditcomité)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Sastraco BV, vergoed door Sabine Sijkaert, niet-uitvoerend lid (RvB, lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	Remuneratiebelid aangenomen op GAV 18 mei 2021	01-01-2023 tot 31/12/2023	12 mei 2023	12 mei 2023	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekening	4	4	0	0	16
Totaal						46	46	0	0	176

¹ Het worden enkel die aandelen weergegeven die de bestuurders houden ingevolge hun mandaat

² Bestuurslid tot 12 mei 2023

8.6.2.2 Uitvoerende managers

Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet voorts concrete voorstellen aan de Raad van Bestuur betreffende de vergoedingen van de leden van het uitvoerend management. Er bestaat naast de vaste vergoeding een variabele verloning voor de leden van het uitvoerend management, dat afhankelijk is van de resultaten van de Lotus Bakeries Groep.

De variabele vergoeding wordt vastgesteld op basis van welbepaalde criteria met een evaluatieperiode van één jaar maar tevens een evaluatieperiode van twee en drie jaar.

- De criteria op basis waarvan de korte-termijnbonus wordt vastgelegd zijn de volgende:
 - 1/3e van de korte-termijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde omzetgroei van de Lotus Bakeries Groep behaald in het afgelopen boekjaar
 - 1/3e van de korte-termijnbonus is afhankelijk van het geconsolideerde recurrent bedrijfsresultaat behaald in het afgelopen boekjaar
 - 1/3e van de korte-termijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde recurrente operationele kasstroom behaald in het afgelopen boekjaar

Er worden momenteel geen duurzaamheidscriteria gebruikt om de korte-termijnbonus te bepalen.

De Raad van Bestuur heeft op 2 Februari 2024 de finale en geauditeerde resultaten goedgekeurd en op grond hiervan, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, vastgesteld dat aan alle criteria is voldaan. In 2024 zal bijgevolg aan alle leden van het uitvoerend management 100% van de korte-termijnbonus 2023 uitbetaald worden.

- De criteria op basis waarvan de lange-termijnbonus wordt vastgelegd zijn de volgende:
 - 1/3e van de lange-termijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde omzetgroei van de Lotus Bakeries Groep zoals voorzien in het vastgelegde meerjarenplan
 - 1/3e van de lange-termijnbonus is afhankelijk van het geconsolideerde recurrent bedrijfsresultaat zoals voorzien in het vastgelegde meerjarenplan
 - 1/3e van de lange-termijnbonus is afhankelijk van de geconsolideerde recurrente operationele kasstroom zoals voorzien in het vastgelegde meerjarenplan

Er worden momenteel geen duurzaamheidscriteria gebruikt om de lange-termijnbonus te bepalen.

Toekenning en betaling van de lange-termijnbonus gebeurt jaarlijks, waarbij na afloop van het derde jaar van de evaluatieperiode een afrekening geschiedt. De Raad van Bestuur heeft op 2 Februari 2024 de finale en geauditeerde resultaten goedgekeurd en op grond hiervan, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, vastgesteld dat aan alle criteria is voldaan. In 2024 zal bijgevolg aan alle leden van het uitvoerend management 100% van de lange-termijnbonus uitbetaald worden.

Het bonusplan van de uitvoerende managers bepaalt dat de bonus pas verworven is na goedkeuring van de geconsolideerde cijfers door de Commissaris en vervolgens door het Remuneratie- en Benoemingscomité.

De leden van het uitvoerend management die gebonden zijn door een arbeidsovereenkomst voor werknemers genieten van een bijkomende (toegezegde bijdragen) pensioenregeling en andere voordelen, die voornamelijk verzekerde voordelen zoals gewaarborgd inkomen alsook de kost van een wagen betreffen. Voor de leden van het uitvoerend management die werken via een managementvennootschap werd een gelijkaardige regeling getroffen.

Daarnaast bestaat er een optieplan met een vast aantal opties voor de leden van het uitvoerend management. Toegekende opties worden tijdens de eerstvolgende drie jaar na hun toekenning niet als definitief verworven beschouwd en mogen niet worden uitgeoefend. Bij vroegtijdig vertrek zullen de op dat moment nog niet uitoefbare opties niet meer uitgeoefend kunnen worden.

De Raad heeft voorts bepaald dat de leden van het uitvoerend management tegen eind 2022 elk een totale waarde van minstens 250.000 EUR aan aandelen in de Vennootschap dienen te bezitten, die gedurende hun mandaat als lid van het uitvoerend management aangehouden moeten worden. Op dit moment voldoen alle leden van het uitvoerend management aan deze vereiste.

Indien een lid van het uitvoerend management ook uitvoerend bestuurder is, omvat zijn remuneratie ook de vergoeding die hij in deze laatste hoedanigheid ontvangt.

Het remuneratiebeleid voor de leden van het Executive Committee wordt elke twee jaar vastgelegd op voorstel van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Jaarlijks wordt de individuele remuneratie herbekeken. Voor dit proces wordt een beroep gedaan op een internationaal HR-adviesbedrijf dat de functieweging en het overeenstemmende gangbare salarispakket in de relevante markt voorstelt. De consultant maakt het rapport rechtstreeks over aan het Remuneratie- en Benoemingscomité en levert mondelinge toelichting.

Totale vergoeding CEO en uitvoerend management (in EUR)

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	JAAR	VASTE VERGOEDING			VARIABLE VERGOEDING		BUITENGEWONE UITGAVEN	TOTALE VERGOEDING	VERHOUDING VASTE/VARIABLE VERGOEDING	
		BASISSALARIS	VERGOEDINGEN	ANDERE VOORDELEN ¹	PENSIOEN- KOSTEN	1-JAAR VARIABLE				MEERDERE JAREN VARIABLE
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone (CEO)	2023	1.172.788	-	51.236	190.619	618.275	618.275	-	2.651.193	53% / 47%
	2022	1.028.017	-	47.156	166.235	541.954	541.954	-	2.325.316	53% / 47%
Overige leden uitvoerend management	2023	2.169.103	-	139.429	347.646	900.765	900.764	-	4.457.707	60% / 40%
	2022	2.003.327	-	107.057	323.731	831.645	831.645	-	4.097.404	59% / 41%

¹ De andere voordelen betreffen voornamelijk verzekerde voordelen.

Totale vergoeding uitvoerend management (in op fles)

NAAM EN FUNCTIE LIJDTIJDPERIODE MANAGEMENT	INFORMATIE OVER DE TOEGANGPROMOTIE TOEGANG										
	DE BELANGRIJKSTE TOEGANGSFACTOR VAN OP TOEGANG					TOEGANGSFACTOR					
SPECIFICITEIT VAN HET PLAN	PRESTATIEPERIODE	DATA VAN TOEGANG	DATA VAN VERVOLGING	EINDE RETOEGANGPERIODE	INDETERMINERENDE PERIODE	UITDETERMINERENDE PERIODE	OPDRACHTEN TOEGANG	OPDRACHTEN TOEGANG	OPDRACHTEN TOEGANG	OPDRACHTEN TOEGANG	
Mercant Consult BV, vergeenwoordigd door Jan Boone (CEO)	S2019	10/05/2019	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2023-09/05/2024	01/01/2023-09/05/2024	235158	255	0	0	255
	T2020	08/05/2020	01/01/2024	01/01/2024	01/01/2024-07/05/2025	01/01/2024-07/05/2025	282895	200	0	0	200
	U2021	18/05/2021	01/01/2025	01/01/2025	01/01/2025-17/05/2026	01/01/2025-17/05/2026	45174	130	0	0	130
	W2022	13/05/2022	01/01/2026	01/01/2026	01/01/2026-12/05/2027	01/01/2026-12/05/2027	511450	0	130	0	130
	Y2023	01/06/2023	01/01/2027	01/01/2027	01/01/2027-31/05/2028	01/01/2027-31/05/2028	608636	0	100	0	100
Valebe BV, vergeenwoordigd door Isabella Mies (CEO Natural Foods)	S2019	10/05/2019	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2023-09/05/2024	01/01/2023-09/05/2024	235158	128	0	0	128
	T2020	08/05/2020	01/01/2024	01/01/2024	01/01/2024-07/05/2025	01/01/2024-07/05/2025	282895	100	0	0	100
	U2021	18/05/2021	01/01/2025	01/01/2025	01/01/2025-17/05/2026	01/01/2025-17/05/2026	45174	65	0	0	65
	W2022	13/05/2022	01/01/2026	01/01/2026	01/01/2026-12/05/2027	01/01/2026-12/05/2027	511450	0	65	0	65
	Y2023	01/06/2023	01/01/2027	01/01/2027	01/01/2027-31/05/2028	01/01/2027-31/05/2028	608636	0	50	0	50
Comaco BV, vergeenwoordigd door Mille Cuvelier (CFO)	S2019	10/05/2019	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2023-09/05/2024	01/01/2023-09/05/2024	235158	128	0	0	128
	T2020	08/05/2020	01/01/2024	01/01/2024	01/01/2024-07/05/2025	01/01/2024-07/05/2025	282895	100	0	0	100
	U2021	18/05/2021	01/01/2025	01/01/2025	01/01/2025-17/05/2026	01/01/2025-17/05/2026	45174	65	0	0	65
	W2022	13/05/2022	01/01/2026	01/01/2026	01/01/2026-12/05/2027	01/01/2026-12/05/2027	511450	0	65	0	65
	Y2023	01/06/2023	01/01/2027	01/01/2027	01/01/2027-31/05/2028	01/01/2027-31/05/2028	608636	0	50	0	50
Hexcom BV, vergeenwoordigd door Ignace Heyman (COO)	S2019	10/05/2019	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2023-09/05/2024	01/01/2023-09/05/2024	235158	128	0	0	128
	T2020	08/05/2020	01/01/2024	01/01/2024	01/01/2024-07/05/2025	01/01/2024-07/05/2025	282895	100	0	0	100
	U2021	18/05/2021	01/01/2025	01/01/2025	01/01/2025-17/05/2026	01/01/2025-17/05/2026	45174	65	0	0	65
	W2022	13/05/2022	01/01/2026	01/01/2026	01/01/2026-12/05/2027	01/01/2026-12/05/2027	511450	0	65	0	65
	Y2023	01/06/2023	01/01/2027	01/01/2027	01/01/2027-31/05/2028	01/01/2027-31/05/2028	608636	0	50	0	50
William Du Pré (Directie Procurement, Q&A en IS&I)	S2019	10/05/2019	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2023-09/05/2024	01/01/2023-09/05/2024	235158	128	0	0	128
	T2020	08/05/2020	01/01/2024	01/01/2024	01/01/2024-07/05/2025	01/01/2024-07/05/2025	282895	100	0	0	100
	U2021	18/05/2021	01/01/2025	01/01/2025	01/01/2025-17/05/2026	01/01/2025-17/05/2026	45174	65	0	0	65
	W2022	13/05/2022	01/01/2026	01/01/2026	01/01/2026-12/05/2027	01/01/2026-12/05/2027	511450	0	65	0	65
	Y2023	01/06/2023	01/01/2027	01/01/2027	01/01/2027-31/05/2028	01/01/2027-31/05/2028	608636	0	50	0	50
Totaal							1.757	690	0	0	2.447

Vertrekvergoeding

De leden van het Executive Committee die op zelfstandige basis en middels een aantal bestuursmandaten worden vergoed, hebben een vertrekvergoeding van maximaal 12 maanden van de vaste en variabele vergoeding. Het andere lid van het Executive Committee is gebonden door een arbeidsovereenkomst voor werknemers. In 2023 werden geen vertrekvergoedingen betaald aan leden van het Executive Committee.

8.6.2.3 Kaderleden

Het remuneratiebeleid van de kaderleden wordt bepaald door het Executive Committee, het Remuneratie- en Benoemingscomité keurt goed. Hiervoor wordt eveneens een beroep gedaan op een internationaal HR-adviesbedrijf dat de functieweging en het overeenstemmende gangbare salarispakket in de relevante markt voorstelt.

Lotus Bakeries zorgt voor coherentie tussen de vergoeding van de leden van het Executive Committee en de vergoeding van kaderleden en overige werknemers, rekening houdend met de marktvoorwaarden voor elke categorie van medewerkers. Ze wordt zo opgesteld om medewerkers aan te trekken, te belonen en te behouden. De vergoeding van kaderleden bestaat, net als de vergoeding van de leden van het Executive Committee, uit een vaste en een variabele vergoeding, aangevuld met extralegale voordelen, zoals een bedrijfswagen, mobiele telefoon en/of groepsverzekering. De concrete invulling van deze componenten hangt altijd af van de functie van de betrokken persoon, evenals van de lokale regelgeving waaraan de werknemer is onderworpen. Net zoals voor de leden van het Executive Committee is er momenteel een aandelenoptieregeling voorzien voor het Lotus Bakeries Leaderships Team¹.

8.6.3 Evolutie van de remuneratie en van de prestaties van de Vennootschap over de laatste vijf jaar

De volgende tabel geeft de evolutie weer van de remuneratie en de bedrijfsprestaties in de afgelopen vijf boekjaren.

IN DUIZENDEN EUR	2019	2020	2021	2022	2023
REMUNERATIE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS					
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (niet-uitvoerend Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings & Remuneratiecomité)	150	150	150	150	150
	100%	100%	100%	100%	100%
PMF NV, vertegenwoordigd door Emanuel Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	/	/	/	20	20
	/	/	/	/	100%
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%
Concellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%
Palumi BV, vertegenwoordigd door Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en Voorzitter Benoemings- en Remuneratiecomité)	30	30	30	30	30
	100%	100%	100%	100%	100%
Lema BV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Auditcomité)	25	25	25	25	25
	100%	100%	100%	100%	100%
Sastraco BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB en lid Benoemings- en Remuneratiecomité) ²	25	25	25	25	25
	100%	100%	100%	100%	100%

¹ De groep van het Executive Committee, de General Managers en de Corporate Directors.

² Bestuurslid tot 12 mei 2023

IN DUIZENDEN EUR	2019	2020	2021	2022	2023
REMUNERATIE UITVOEREND BESTUURDER					
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (lid RvB, CEO)	20	20	20	20	20
	100%	100%	100%	100%	100%
REMUNERATIE CEO					
Jan Boone, CEO	1.914	1.962	2.058	2.325	2.651
Evolutie (%)	131%	103%	105%	113%	114%
REMUNERATIE OVERIGE LEDEN UITVOEREND MANAGEMENT					
Totale remuneratie	3.296	3.466	3.636	4.097	4.457
Aantal leden uitvoerend management incl. CEO	5	5	5	5	5
Evolutie (%)	140%	105%	105%	113%	109%
PRESTATIES LOTUS BAKERIES					
Beurskapitalisatie (op 31 dec)	2.113.470	3.002.928	4.561.513	5.157.202	6.715.787
Evolutie beurskapitalisatie (%)	121%	142%	152%	113%	130%
Omzet	612.737	663.289	750.251	877.451	1.062.962
Evolutie omzet (%)	110%	108%	113%	117%	121%
Rebit	102.891	111.114	123.805	140.188	172.974
Evolutie Rebit (%)	108%	108%	111%	113%	123%
Rebitda	123.580	135.683	150.967	169.909	207.527
Evolutie Rebitda (%)	112%	110%	111%	113%	122%
Nettoresultaat	75.769	82.545	90.743	103.283	129.333
Evolutie nettoresultaat (%)	112%	109%	110%	114%	125%
REMUNERATIE OVERIGE WERKNEMERS					
Totale remuneratie	123.493	137.116	152.857	173.618	205.310
Aantal werknemers (FTE) ¹	1.821	2.214	2.305	2.550	2.857
Evolutie (%)	110%	111%	111%	114%	118%

¹ Voltijdse werknemer berekend als gemiddelde over 12 maanden.

De ratio tussen de hoogste remuneratie van de managementleden en de laagste verloning (in voltijds equivalent) van de werknemers van Lotus Bakeries NV, zoals voorgeschreven door artikel 3:6 § 3 WVV, kan niet worden weergegeven, aangezien Lotus Bakeries NV geen werknemers in dienst heeft. Ten behoeve van de beoogde transparantie wordt deze ratio weergegeven voor Lotus Bakeries Corporate NV. Deze ratio bedraagt 18,2.

9. Enterprise Risk Management

Strategie voor risicobeheer

Lotus Bakeries heeft een continu risicobeheerproces geïmplementeerd dat erop gericht is om risico's zodanig te identificeren, te beoordelen, te prioriteren, te controleren en op te volgen dat ze op een aanvaardbaar niveau kunnen worden gehouden. Het risicobeheerproces is afgestemd op de uitvoering van de strategische, operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap. Het gehele risicobeheerproces is gebaseerd op het COSO Enterprise Risk Management raamwerk.

De Vennootschap staat in het kader van haar activiteiten bloot aan een groot aantal risico's die ertoe kunnen leiden dat haar doelstellingen worden aangetast of niet worden bereikt. Het beperken van deze risico's is een belangrijke taak van het Executive Committee (EXCO). Het EXCO heeft de volledige verantwoordelijkheid voor het risicobeheerproces van Lotus Bakeries en rapporteert hierover ook periodiek aan het Audit & Sustainability comité.

Lotus Bakeries heeft een monistisch bestuursmodel, in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen. De Raad van Bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor het beheer van de risico's binnen de Vennootschap, bijgestaan door het Audit & Sustainability comité.

Het dagelijks bestuur is gedelegeerd aan de CEO, bijgestaan door het EXCO. Het Audit & Sustainability comité ontvangt regelmatig verslagen over het risicobeheer.

Het risicobeheer van Lotus Bakeries bestaat dan ook uit de volgende belangrijke componenten:

- Identificatie van risico's: hierbij worden de risicobronnen geïdentificeerd die de Groep kunnen beïnvloeden. Deze bronnen kunnen gaan van voedselveiligheids- en kwaliteitsrisico's tot operationele en financiële risico's. De dubbele materialiteitsmethodologie wordt gebruikt om de belangrijkste risico's waarmee de Groep wordt geconfronteerd te identificeren en te prioriteren vanuit twee perspectieven: financiële materialiteit en impactmaterialiteit.
- Risicobeoordeling: zodra de risico's zijn vastgesteld, is het belangrijk om de impact en de waarschijnlijkheid van het optreden ervan te beoordelen. Dit helpt om de meest kritieke risico's te prioriteren en de passende reactie te bepalen.
- Risicobeperking: nadat de risico's zijn geïdentificeerd en beoordeeld, worden strategieën ontwikkeld om die risico's te beperken of te beheren. Dit kan inhouden dat procesverbeteringen worden doorgevoerd, controles worden uitgevoerd of risico's worden overgedragen door middel van verzekeringen.
- Risicobewaking: voortdurende controle van risico's is van cruciaal belang om ervoor te zorgen dat de Groep voorbereid is op potentiële bedreigingen en om de doeltreffendheid van risicobeperkende strategieën te beoordelen.
- Communicatie en opleiding: effectieve communicatie en opleiding zijn essentieel voor het welslagen van een ERM-programma. Alle werknemers moeten begrijpen wat hun rol is bij het identificeren en beheren van risico's en moeten worden opgeleid in de manier waarop zij dat moeten doen.

De Governance structuur van Lotus Bakeries wordt ondersteund door de implementatie van verschillende interne Governance policies, procedures en processen, zoals:

- Corporate Governance Charter

Het Corporate Governance Charter heeft tot doel een gedetailleerd en transparant beeld te geven van het beleid van Lotus Bakeries inzake corporate governance en wordt geactualiseerd op basis van ontwikkelingen in dit beleid en wijzigingen in de relevante regelgeving.

- Dealing Code

Het voornaamste doel van de Dealing Code is het voorkomen van misbruik of de schijn van misbruik van informatie over Lotus Bakeries waarover bestuurders of werknemers van Lotus Bakeries kunnen beschikken en die niet algemeen beschikbaar is voor investeerders. Bijzondere aandacht wordt besteed aan de aandelen, aandelenopties of andere beloningen ontvangen in het kader van de incentiveplannen van Lotus Bakeries, aan degenen die aandelen Lotus Bakeries kopen of verkopen en aan degenen die aandelen Lotus Bakeries gebruiken als onderpand voor een lening.

- Gedragscode

Lotus Bakeries verbindt zich ertoe te allen tijde integer, eerlijk en rechtvaardig te handelen en de toepasselijke wetten, regels en voorschriften na te leven. Zij heeft een gedragscode ontwikkeld die zes belangrijke principes bevat die door alle medewerkers van Lotus Bakeries te allen tijde moeten worden nageleefd.

- Remuneratiebeleid

Het goedgekeurde remuneratiebeleid voldoet aan de Tweede Richtlijn m.b.t. Aandeelhoudersrechten, Richtlijn (EU) 2017/828, artikel 7:89 lid 1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Corporate Governance Code 2020. Dit remuneratiebeleid werd goedgekeurd op de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 en is gepubliceerd op de website.

De verantwoordelijkheden van de verschillende afdelingen binnen de Lotus Bakeries Groep gaande van inkoop, productie, logistiek tot verkoop, beheer van klantenrelaties en Corporate services zijn in duidelijke richtlijnen vastgelegd. Zo kent elke medewerker duidelijk zijn rol en verantwoordelijkheid.

Voornaamste risico's en risicobeperkende maatregelen

De risico's worden periodiek beoordeeld, gecontroleerd en bijgestuurd door het EXCO. De vastgestelde risicobeheersmatrix wordt besproken met en gerapporteerd aan het Audit & Sustainability comité.

Voor elk van de belangrijkste risico's is een risico-eigenaar aangewezen die zorgt voor een concreet actieplan om de potentiële impact van de risico's te beperken. De risico-eigenaar is ook verantwoordelijk voor de follow-up van de vastgestelde acties. Over de resultaten wordt periodiek verslag uitgebracht aan het Audit & Sustainability comité.

Het risicobeheerprogramma van de Groep is een continu proces dat regelmatig moet worden geëvalueerd en herzien om ervoor te zorgen dat het doeltreffend blijft in het licht van veranderende risico's en omstandigheden en nieuwe bedreigingen.

De belangrijkste risico's die hieronder worden opgesomd, worden beschouwd als de meest relevante voor de activiteiten van de Groep en kunnen een invloed hebben op de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de Groep.

COMPONENT	RISICO	RISICOBESCHRIJVING EN RISICOBEPERKENDE MAATREGELEN
Product	Veiligheid & Kwaliteit	Het niet naleven van kwaliteits- en voedselveiligheidsnormen stelt de Groep bloot aan bedrijfsonderbreking, geschillen, productaansprakelijkheid en terugroepacties. Lotus Bakeries hanteert de hoogste productveiligheidsnormen voor het volledige productie- en distributieproces, vanaf de aankoop van de grondstoffen tot en met de distributie van het eindproduct, ondersteund en gewaarborgd door gestructureerde procedures en systematische interne kwaliteitsaudits. Op regelmatige tijdstippen vinden externe audits plaats.
	Namaak/intellectuele eigendom	Het succes van de producten en merken van Lotus® Biscoff®, Lotus™ Natural Foods en Lotus® Local Heroes gaat gepaard met het risico van namaak, zowel wat betreft de recepten van onze producten als de visuele identiteit van onze merken. Allereerst het recept. De kwaliteit van alle producten van Lotus Bakeries is een absolute prioriteit. Alle medewerkers zijn sterk betrokken bij het continue streven naar kwalitatief hoogstaande producten en processen. De afdeling R&D wil met nieuwe inzichten in interacties tussen verschillende grondstoffen bijdragen tot betere producten. Daarvoor doen we niet alleen een beroep op onze eigen expertise, maar ook op die van bekende universitaire onderzoeksinstituten en bestaande innovatieplatforms die door de voedingsindustrie zijn opgezet. Onze innovatie-inspanningen vertalen zich ook in een uitgebreid en innovatief productaanbod, waarbij kwaliteit en superieure smaak voorop staan. Om deze inspanningen zoveel mogelijk te vrijwaren, worden onze recepten zoveel mogelijk als bedrijfsgeheim beschermd. Daartoe gelden strikte procedures inzake toegang, overdracht en opslag van gegevens. Bovendien controleert en analyseert het R&D-team regelmatig concurrerende producten. Om onze merkidentiteit zo goed mogelijk te beschermen, is er een duidelijke strategie gericht op het identificeren van onze merkactiva en het definiëren van de gewenste bescherming, het gebruik en de handhaving van onze merken. De beschermingsniveaus worden jaarlijks bijgewerkt, zowel op product- als op geografisch niveau. Dankzij een geautomatiseerd, wereldwijd meldingssysteem blijft de afdeling Intellectuele Eigendom op de hoogte van identieke of soortgelijke registraties. Bovendien worden copycats in de markt voortdurend gemeld door onze eigen medewerkers en onze distributeurs. Sinds 2021 werkt Lotus Bakeries ook met een online monitoringssysteem voor een nog nauwkeurigere detectie van copycats.
	Inflatie en volatiliteit van grondstoffen en verpakkingskosten	Het risico van ongunstige effecten van schommelingen van de grondstofprijzen op de resultaten wordt beperkt door het afsluiten van termijncontracten met een vaste prijs voor de belangrijkste grondstoffen. Voor andere grondstoffen en verpakkingen wordt waar mogelijk gebruik gemaakt van jaarcontracten.
Mensen	Tekorten op de arbeidsmarkt	Gezien de schaarste op de arbeidsmarkt moet Lotus Bakeries aandacht besteden aan het aantrekken van voldoende talent om haar groeiplannen te ondersteunen. Hiervoor kan Lotus Bakeries terugvallen op een professioneel rekruteringsbeleid, onboardingproces en opleidings- & ontwikkelingsplan. Ook zetten we sinds 2020 een Young Graduate Programma in, waarmee we jong talent warm maken voor ons bedrijf. Tot slot wordt veel aandacht besteed aan employer branding en het intern en extern vertalen van onze bedrijfsidentiteit.

COMPONENT	RISICO	RISICOBESCHRIJVING EN RISICOBEPERKENDE MAATREGELEN
ESG	Klimaatverandering / Koolstofvermindering	<p>Wij zetten ons in voor het milieu en helpen de opwarming van de aarde tegen te gaan. Lotus Bakeries is zich bewust van de negatieve impact die de industrie kan hebben op het milieu en de maatschappij en de verantwoordelijkheid die zij draagt als industriële partner. Lotus Bakeries ziet ook mogelijkheden om bij te dragen tot de vooruitgang van de maatschappij en het beperken van de opwarming van de aarde.</p> <p>Klimaatgerelateerde verstoringen (waaronder extreme weersomstandigheden, overstromingen, ontbossing) kunnen onze activiteiten en/of de eisen en voorkeuren van de consument beïnvloeden. Bij alles wat wij doen, streven wij ernaar onze ecologische voetafdruk te verkleinen. Met onze 12 fabrieken zijn we vandaag al koolstofneutraal. Begin 2023 hebben wij de verbintenisbrief van het Science Based Target initiative (SBTi) ondertekend, waarin wij ons verbinden tot wetenschappelijk onderbouwde reductiedoelstellingen, in overeenstemming met de SBTi-criteria en -aanbevelingen, om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 graden Celsius boven het pre-industriële niveau.</p> <p>De duurzaamheidsambitie 'Care for Today - Respect for Tomorrow' belichaamt duidelijk hoe Lotus Bakeries wil omgaan met duurzaamheid en verantwoordelijkheid. Dit actieplan is breed verspreid naar alle medewerkers en naar de Raad van Bestuur. Lotus Bakeries kiest ervoor om te rapporteren over haar prioriteiten, doelstellingen en verwezenlijkingen rekening houdend met de Sustainable Development Goals (SDGs) zoals bepaald door de Verenigde Naties en in overeenstemming met de kernstandaarden van het GRI.</p> <p>Bovendien volgt de Groep alle opkomende regelgeving op die specifieke initiatieven voor koolstofreductie zou opleggen. Dergelijke initiatieven kunnen de huidige activiteiten beïnvloeden en de overgang naar koolstofarme productieprocessen, materialen en investeringen versnellen.</p>
	Verpakking	<p>Lotus Bakeries erkent de problemen in verband met het gebruik van plastic verpakkingen, zoals de vervuiling van de oceanen, de uitstoot van koolstof en het gebruik van niet-hernieuwbare grondstoffen. Lotus Bakeries deelt de bezorgdheid en wil haar verantwoordelijkheid nemen om van de huidige lineaire economie, waar verpakkingen worden geproduceerd, gebruikt en weggegooid, over te stappen naar een circulaire economie, waar materialen binnen de kringloop blijven. Lotus Bakeries heeft hiervoor duidelijke ambities en een duidelijke strategie geformuleerd. De Groep houdt ook toezicht op regelgevende maatregelen om het gebruik van wegwerpverpakkingen te beperken, zoals verpakingsbelastingen. De Groep scant en verbetert voortdurend de verpakkingportfolio op basis van fact-based methodologieën. Lotus Bakeries onderzoekt verschillende alternatieven voor de klassieke fossiele plastics die momenteel in gebruik zijn. Alternatieve materialen moeten echter hetzelfde niveau van productveiligheid, verwerkbaarheid en duurzaamheid garanderen als de huidige gebruikte materialen.</p>
	Duurzaam inkopen (palmolie, cacao, soja)	<p>Lotus Bakeries is zich bewust van de mogelijke negatieve impact van de teelt van belangrijke grondstoffen (zoals palmolie, cacao en soja) op het milieu, met name de ontbossing, en de mogelijke sociale gevolgen in de regio's waar deze grondstoffen worden aangelegd. Voor Lotus Bakeries is het belangrijk dat onze consumenten en klanten erop kunnen vertrouwen dat de hierboven genoemde grondstoffen die in onze producten gebruikt wordt op een duurzame manier verkregen is. Lotus Bakeries selecteert haar leveranciers zorgvuldig op basis van haar responsible sourcing normen volgens NDPE: No-Deforestation, No-Peat, No-Exploitation. Lotus Bakeries is lid van RSPO en engageert zich om enkel gecertificeerde duurzame palmolie aan te kopen. Alle vestigingen van Lotus Bakeries die palmolie verwerken, hebben ook het RSPO-certificaat behaald.</p> <p>Bovendien vraagt Lotus Bakeries aan haar leveranciers om te investeren in volgende initiatieven en de onderneming op regelmatige basis actief te informeren:</p> <ul style="list-style-type: none"> - het ondersteunen van kleinschalige producenten om toe te treden tot duurzame toeleveringsketens; - bescherming en herstel van bossen in een palmolieproductielandschap; - ondersteuning van een landschaps-/jurisdictiebenadering van duurzaamheid in palmolieproducerende gebieden; en - ondersteuning van één of meer lokale omschakelingsprojecten in palmolieproducerende landen <p>Op die manier wil Lotus Bakeries de nodige veranderingen in de keten van belangrijke grondstoffen tweeweg-brengen.</p>
	Watergebruik	<p>Onze ESG-aanpak en -doelstellingen vereisen dat Lotus Bakeries opnieuw nadenkt over het gebruik van natuurlijke hulpbronnen en meer bepaald water. Een doeltreffend beheer van de waterbevoorrading en het waterverbruik is belangrijk voor onze activiteiten. De risico's met betrekking tot water omvatten waterschaarste, problemen met de waterkwaliteit, naleving van de regelgeving en reputatierisico's. Inzicht in de manier waarop onze activiteiten water gebruiken helpt ons dan ook om de risico's in verband met watervoorziening en -gebruik te beheersen en tegelijkertijd deze waardevolle hulpbron zo efficiënt mogelijk te gebruiken.</p>


COMPONENT	RISICO	RISICOBESCHRIJVING EN RISICOBEPERKENDE MAATREGELEN
IT-architectuur	Gegevensbescherming en cybeveiligheid	Gezien de steeds verdergaande digitalisering blijft het risico op ongeoorloofde toegang tot vertrouwelijke gegevens van Lotus Bakeries en door Lotus Bakeries verwerkte persoonsgegevens reëel. Ook fraude in de vorm van cybercrime staat hoog op de agenda. Binnen Lotus Bakeries is er een duidelijk beleid inzake toegang en beveiliging van bedrijfskritische informatie. Multi-factor authenticatie draagt bij tot de beveiliging van onze informatie. Corporate ICT heeft verschillende maatregelen genomen om cyberaanvallen te voorkomen, op te sporen en de impact ervan te beperken. Daarnaast is er een jaarlijkse audit van de beveiliging van onze ICT-systemen. Ook zijn er geautomatiseerde en continue sensibiliseringsinspanningen bij de medewerkers van Lotus Bakeries.
Financieel	Vreemde valuta	De functionele valuta van de Vennootschap is de euro, die ook de rapporteringsvaluta van de Vennootschap is. Omrekeningswinsten of -verliezen die voortvloeien uit de herwaardering van de lokale valuta van buitenlandse dochterondernemingen naar EUR worden opgenomen in de overige elementen van het totaalresultaat. Transacties in vreemde valuta die winst of verlies opleveren, worden opgenomen in het geconsolideerde overzicht van het totaalresultaat. De belangrijkste transacties in vreemde valuta gebeuren in USD, GBP, SEK, ZAR, CNY, KRW, CZK and CHF. De Groep beoordeelt geval per geval hoe ongunstige wisselkoerseffecten kunnen worden vermeden en streeft ernaar zoveel mogelijk transacties af te dekken door middel van een natuurlijke afdekking.
	Andere financiële risico's	De activiteiten van de Groep zijn blootgesteld aan diverse andere financiële risico's: marktrisico (met inbegrip van renterisico en prijsrisico), kredietrisico en liquiditeitsrisico. Voor meer details wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening in toelichting 26.
Externe omgeving	Compliance en regelgeving	Lotus Bakeries is een wereldwijde onderneming die het grootste deel van haar omzet buiten de thuislanden genereert. Als dusdanig is de Groep onderworpen aan de toepasselijke wetten en regelgeving in de wereldwijde rechtsgebieden waar zij werkt. Als producent van levensmiddelen met wereldwijde commerciële activiteiten hebben deze toepasselijke wetten en voorschriften betrekking op productveiligheid, productetikettering, gezondheid en veiligheid, koolstofreductie, intellectuele-eigendomsrechten, bestrijding van omkoping en corruptie, mededinging, gegevensbescherming, exportregelgeving, mensenrechten en belastingen. Relevante teams binnen de Groep volgen alle ontwikkelingen in de regelgeving op de voet om te garanderen dat de Groep voldoet aan regelgevende initiatieven wanneer deze zich voordoen.
	Oorlogen	Als wereldwijde onderneming kan de Groep invloed ondervinden van conflicten in landen waar zij actief is. De activiteiten kunnen indirect worden beïnvloed door een conflict. Deze gevolgen kunnen voortvloeien uit bevoorradingsproblemen, een inflatoire macro-economische omgeving, kredietrisico's van klanten en stijgende financieringskosten.
	Pandemieën en andere besmettelijke ziekten	Aangezien de Groep over de hele wereld actief is, kan een wereldwijde epidemie of pandemie onze bedrijfsvoering beïnvloeden. Zo is voorzien in crisisbeheer, dat in het kader van de COVID-19-pandemie doeltreffend is gebleken.

Externe audit

PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, bedrijfsrevisor, werd op 13 mei 2022 door de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemd tot Commissaris van Lotus Bakeries NV voor een termijn van drie jaar. Het mandaat verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2025. De in 2023 betaalde honoraria voor audit- en niet-auditdiensten aan PwC Bedrijfsrevisoren en aan de met PwC Bedrijfsrevisoren verbonden partijen, zijn opgenomen in toelichting 31 van de geconsolideerde jaarrekening.

IN DUIZENDEN EUR	2023	2022
AUDITKOSTEN		
Lotus Bakeries NV	145	152
Lotus Bakeries Groep	456	443
TOTAAL	601	595

Lembeke, 28 maart 2024

DocuSigned by:

B66D74B ABD7A4BB...

Mercuur Consult BV
Gedelegeerd Bestuurder
Jan Boone
Vaste vertegenwoordiger