

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 18 mei 2021 om 16.30u te Gentstraat 1, 9971 Lembeke.

Geachte aandeelhouders,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, brengen wij u hiermede verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2020

1. Wij hebben de eer de enkelvoudige jaarrekening betreffende het boekjaar 2020 aan uw goedkeuring voor te leggen.
2. Getrouw overzicht van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de vennootschap.

Activa

De netto-boekwaarde van de immateriële vaste activa daalde met 1,5 miljoen euro. Dit vertegenwoordigt de afschrijvingskost van de intellectuele eigendomsrechten op het Dinosaurusmerk.

De financiële vaste activa bedragen 624 miljoen euro. In 2020 is er een kapitaalstorting gebeurd in de dochterondernemingen Lotus Bakeries North America en FF2032 NV, alsook in Lotus Bakeries Schweiz AG, die van naam is gewijzigd naar Lotus Bakeries International und Schweiz AG. Verder was er een kapitaalsvermindering in de dochteronderneming LBUK. In kader van interne groepsherschikking werd Lotus Bakeries North America Calgary geliquideerd.

De vlottende activa bedragen 31,5 miljoen euro en bestaan vooral uit geldbeleggingen vnl. onder de vorm van eigen aandelen (11,5 miljoen euro) en vorderingen op korte termijn (17,4 miljoen euro).

Passiva

De beschikbare reserves zijn gestegen met 92 miljoen euro, voornamelijk door de toevoeging aan de reserves bij de winstverdeling.

De schulden op meer dan één jaar zijn gestegen met 100 miljoen euro naar 208 miljoen in totaal, voornamelijk door de nieuwe lening met Lotus Bakeries Corporate.

De schulden op ten hoogste één jaar zijn gestegen met 7,2 miljoen euro naar 298 miljoen euro, voornamelijk door de stijging van de overige leningen, belastingen en de overige schulden. 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.

De afschrijvingskosten hebben betrekking op de afschrijving van de intellectuele eigendomsrechten op het Dinosaurusmerk.

Dit alles resulteert in een bedrijfswinst van 10,35 miljoen euro.

De financiële opbrengsten bedragen 126,4 miljoen euro. Deze bestaan uit de uitkering van dividenden van dochterondernemingen (122,6 miljoen euro) en meerwaarde op realisatie eigen aandelen (3,8 miljoen euro).

De financiële kosten zijn gestegen met 13,7 miljoen euro naar 17,3 miljoen euro in totaal, voornamelijk door de waardevermindering op de financiële vaste activa.

Globaal resulteerde dit alles in een netto winst van 117 miljoen euro in 2020 t.o.v. 34,9 miljoen euro in 2019.

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

	<u>in EUR</u>
• Winst van het boekjaar	117.029.840,18
• Onttrekking aan de belastingvrije reserves	-
• Overboeking naar de belastingvrije reserves	-
<u>Te bestemmen winst van het boekjaar</u>	<u>117.029.840,18</u>

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

• Toevoeging aan de wettelijke reserves	0,00
• Toevoeging aan de overige reserves	87.811.378,68
• Uitkering van bruto dividenden ¹	28.968.461,50
• Uitkering van tantièmes aan de bestuurders	250.000,00
<u>TOTAAL</u>	<u>117.029.840,18</u>

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 2020 hebben er zich geen belangrijke feiten voorgedaan die een materiële impact hebben op de jaarrekening 2020.

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. Onderzoek en ontwikkeling

De kwaliteit van alle Lotus Bakeries producten is een absolute prioriteit. Alle medewerkers zijn sterk betrokken bij het continue streven naar hoog kwalitatieve producten en processen, welke zowel intern als extern geaudit worden.

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.

Onze inspanningen op het vlak van innovatie vertalen zich voorts in een uitgebreid en innovatief productgamma, waarbij kwaliteit en superieure smaak voorop staan. In 2020 werd geïnnoveerd binnen onze eerste strategische pijler, Lotus Biscoff®, met de introductie van het Lotus Biscoff® Sandwich Cookie en – op de Belgische markt – de Lotus Biscoff® chocolade. Binnen het segment van de natuurlijke tussendoortjes lanceerde Lotus Bakeries de Nâkd Drizzled Chocolish repen bedekt met een heerlijk chocolish topping en werden er weer een hoop innovaties toegevoegd aan het Kiddylicious gamma, zoals de Rice Crispy Sticks, gemaakt van gepofte rijst, quinoa en gemalen zonnebloempitten. Ook binnen onze Local Heroes zagen verscheiden producten in 2020 voor het eerst het levenslicht, waaronder Tartélice Bosbes en de Lotus Honingwafel.

7. Gebruik van financiële instrumenten

De Groep Lotus Bakeries gebruikt financiële instrumenten om risico's in te dekken met betrekking tot ongunstige schommelingen in wisselkoersen en interestpercentages. Er worden geen derivaten aangewend voor handelsdoeleinden. Afgeleide instrumenten worden initieel gewaardeerd tegen kostprijs, nadien tegen reële waarde.

8. Voornaamste risico's en onzekerheden

8.1 Grondstof- en verpakkingsprijzen

Het risico van nadelige gevolgen van schommelingen in grondstofprijzen op de resultaten wordt beperkt door het afsluiten van termijncontracten met een vastgelegde prijs voor de belangrijkste grondstoffen. Voor andere grondstoffen en verpakkingen wordt waar mogelijk met jaarafspraken gewerkt.

8.2 COVID-19

De Vennootschap werd gedurende het boekjaar hard getroffen door Covid-19 en de lockdown(s). De meest directe en negatieve impact situeerde zich binnen het Out-of-Home kanaal. Echter door het openblijven van de Retail winkels, kon deze negatieve impact grotendeels gecompenseerd worden. Alle productievestigingen binnen de Vennootschap zijn operationeel kunnen blijven tijdens de lockdown(s), door de productie zo te organiseren dat de veiligheid en de beschikbaarheid van de

werknemers, de regelgevende vereisten en ook de marktvraag in evenwicht waren. De verbonden uitgaven hiervan zijn opgenomen binnen de niet-recurrente bedrijfskosten.

2021 begint zoals 2020 geëindigd is, namelijk met een wereld die nog steeds in de greep is van de pandemie waarbij het out-of-home kanaal en de on-the-go producten blijvend hard getroffen zijn. De Venootschap heeft echter in 2020 sterke fundamenten gelegd om op langere termijn de toekomst positief tegemoet te zien.

8.3 Wisselkoersrisico

Het belangrijkste deel van de verkopen en aankopen gebeurt in euro. De voornaamste vreemde munt transacties met betrekking tot aan- en verkoop gebeuren in USD, GBP, CHF, SEK, CNY, ZAR en KRW. De Groep Lotus Bakeries streeft ernaar zoveel mogelijk aan- en verkopen in vreemde munten op een natuurlijke manier te hedgen en netto wisselkoersrisico's kunnen worden ingedekt door termijncontracten en/of optiecontracten indien er een materieel ongedekt netto risico is voor de Groep.

De geconsolideerde jaarrekening van Lotus Bakeries wordt weergegeven in euro. De bedrijfsresultaten en de financiële positie van elk van de ondernemingen van Lotus Bakeries waarvan de functionele munt niet de euro is, moeten worden omgezet naar euro aan de toepasselijke wisselkoers voor opname in de geconsolideerde jaarrekening van de Groep. Lotus Bakeries dekt dit "omrekeningsrisico" niet in.

Een lagere gemiddelde koers van de voor Lotus Bakeries belangrijkste vreemde munten met 5% zou een negatief effect hebben gehad op het nettoresultaat van ongeveer 1.785 kEUR in totaliteit. Een hogere gemiddelde koers van de voor Lotus Bakeries belangrijkste vreemde munten met 5% zou een positief effect hebben gehad op het nettoresultaat van ongeveer 1.973 kEUR in totaliteit.

WISSELKOERSRISICO

	Effect op het nettoresultaat van een lagere gemiddelde koers van 5% (bedrag in kEUR)	Effect op het nettoresultaat van een gemiddelde koers van 5% (bedrag in kEUR)
GBP	(1.176)	1.300
USD	(611)	675
CNY	(136)	150
Andere	138	(152)
Totaal	(1.785)	1.973

8.4 Renterisico

Het renterisico is het risico verbonden aan rentedragende financiële instrumenten en verwijst naar het risico dat de reële waarde of verwante rentekasstromen van het onderliggende financiële instrument zullen schommelen door toekomstige wijzigingen in de marktrentevoeten.

De doelstellingen van de Groep Lotus Bakeries inzake renterisico's zijn het verminderen van inkomstenschommelingen, het beperken van rentelasten op lange termijn en het beschermen van toekomstige kasstromen tegen de impact van belangrijke negatieve rentevoetschommelingen.

8.5 Kredietrisico

De Groep Lotus Bakeries opteert ervoor om maximaal contracten af te sluiten met partijen met een goede kredietwaardigheid of via zekerheden het kredietrisico te beperken.

De Groep Lotus Bakeries beschikt over een gediversifieerde internationale klantenportefeuille, voornamelijk bestaande uit grote retail, cash-and-carry en foodservice klanten in de verschillende landen. Voor de export buiten West- en Noord-Europa, de Verenigde Staten, Zuid-Korea en China wordt gewerkt op basis van documentair krediet of kredietverzekering. Binnen de Groep Lotus Bakeries bestaan er strikte procedures en regels om de klanten accuraat op te volgen en eventuele potentiële risico's zo snel en doeltreffend als mogelijk te beperken en beheersen.

Voor de financiële operaties, kredieten en indekkingen wordt enkel samengewerkt met gevestigde financiële instellingen.

8.6 Liquiditeitsrisico

Lotus Bakeries werkt met een internationale cashpoolingstructuur om maximaal mogelijk op dagelijkse basis kasequivalenten te centraliseren. Bovendien volgt Lotus Bakeries de hoeveelheid kortetermijnmiddelen en de verhouding van kortetermijnmiddelen tegenover haar totale schulden nauwlettend op, evenals de beschikbaarheid van toegewezen kredietlijnen in verhouding tot het niveau van de uitstaande kortetermijnschulden.

In het kader van de overname van Natural Balance Foods Ltd. in 2015, werden putopties toegekend aan derden betreffende de resterende minderheidsbelangen, waarbij deze putopties de houders het recht verlenen om een gedeelte van of hun volledige investering in deze dochteronderneming te verkopen. Deze opties zijn voor het grootste deel gelicht in 2020, waardoor het risico grotendeels geremedieerd is.

Door de belangrijke kasstromen uit operationele activiteiten ten opzichte van de netto financiële schuldpositie, en door de ter beschikking zijnde toegewezen kredietlijnen, is het liquiditeitsrisico van de Groep Lotus Bakeries beperkt.

8.7 Vermogensstructuur

Lotus Bakeries streeft naar een vermogensstructuur (balans tussen schulden en eigen vermogen) die haar de gewenste financiële flexibiliteit geeft om haar groeistrategie uit te voeren.

Men streeft ernaar om de verhouding tussen de netto financiële schulden (gedefinieerd als rentedragende financiële schulden – geldbeleggingen - kasequivalenten - eigen aandelen) en de recurrente bedrijfskasstroom (REBITDA), te behouden op een niveau dat in de financiële markt als een normaal gezond niveau wordt beschouwd.

FINANCIËLE RATIO'S	2020	2019	2018	2017	2016
Dagen klantenkrediet	48	47	45	42	37
Solvabiliteit (%)	51,4	49,5	48,8	49,1	45,3
Netto financiële schuld / REBITDA ¹	0,87	1,10	0,87	0,55	0,93
Netto rentabiliteit van het eigen vermogen (%)	19,0	18,8	19,6	22,0	25,1

¹ REBITDA genormaliseerd voor de impact van de overnames

8.8 Risico's verbonden aan productaansprakelijkheid

De productie, verpakking en verkoop van voedingsproducten brengen risico's op productaansprakelijkheid met zich mee.

Lotus Bakeries stelt aan het productieproces en de distributie van haar producten de hoogste eisen op het vlak van productveiligheid, gaande van de aankoop van grondstoffen tot de distributie van het eindproduct. Dit alles wordt ondersteund en gewaarborgd door gestructureerde procedures en systematische interne kwaliteitsaudits. Op regelmatige tijdstippen vinden externe audits plaats.

Voor de productaansprakelijkheid zijn de nodige verzekeringen afgesloten binnen redelijke en marktconforme grenzen.

8.9 Pensioenplanrisico's

De vorm en de voordelen van de pensioenplannen die bestaan binnen de Groep Lotus Bakeries zijn afhankelijk van de voorwaarden en de gebruiken in de betrokken landen. Pensioenbeloningen kunnen worden toegekend via toegezegde bijdrageregelingen of toegezegde pensioenregelingen.

Een belangrijk deel van de pensioenplannen zijn toegezegde bijdrageregelingen. Dit is onder andere het geval voor België, Frankrijk, Zweden en de Verenigde Staten. Deze fondsen worden gespijsd met werkgevers- en werknemersbijdragen en worden ten laste genomen van de resultatenrekening van het betrokken jaar. Bij een dergelijke regeling is er geen in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting om verdere bijdragen te betalen ongeacht het vermogen van de fondsen om toekomstige pensioenbijdragen uit te betalen.

Aangezien de Belgische wetgeving van toepassing is op alle tweede pijler pensioenplannen (zogenaamde 'Wet Vandenbroucke'), worden alle Belgische toegezegde bijdrageregelingen onder IFRS in principe gezien als een toegezegde pensioenregeling omwille van het minimum gegarandeerde rendement, die weliswaar in hoofdzaak verzekerd is door een externe verzekeringsmaatschappij die de bijdragen ontvangt en beheert. Deze 'Wet Vandenbroucke' die van kracht is sinds 2004, vermeldt dat in de context van toegezegde bijdrageregelingen de werkgever een minimum rendement dient te garanderen van 3,75% op werknemersbijdragen en 3,25% op werkgeversbijdragen. Vanaf 1 januari 2016 werden deze percentages vervangen door één enkel percentage dat evolueert in functie van marktrendementen, met evenwel een minimum van 1,75% en een maximum van 3,75%, waardoor het risico voor de werkgever gereduceerd wordt.

In Nederland is er een toegezegde bijdrageregeling afgesloten met BPF. Aangezien de werkgevers een vaste bijdrage betalen, wordt het stelsel verwerkt onder de toegezegde bijdrageregeling. Bij de dochterondernemingen in Nederland en Duitsland bestaan er toegezegde pensioenregelingen. Daarnaast bestaan er in bepaalde ondernemingen voorzieningen voor pensioenverplichtingen door legale vereisten. Deze worden ook behandeld als toegezegde pensioenregelingen. Voor deze toegezegde pensioenregelingen zijn de nodige voorzieningen aangelegd op basis van de actuariële huidige waarde van de toekomstige verplichtingen aan de betrokken werknemers.

De Groep is, door zijn toegezegde pensioenregelingen, blootgesteld aan een aantal risico's, waarvan de belangrijkste hieronder zijn toegelicht:

- Wijzigingen in obligatierendementen: een afname van de rendementen op bedrijfsobligaties leidt tot een toename van de verplichtingen, hoewel dit gedeeltelijk zal worden gecompenseerd door een waardeinstijging van de obligaties in portefeuille.
- Salarisrisico: de brutoverplichtingen van de meeste regelingen worden berekend op basis van de toekomstige verloning van de deelnemers. Bijgevolg zal een hoger dan verwachte salarisstijging leiden tot hogere verplichtingen.
- Langlevenrisico: pensioenplannen voorzien in voordelen voor de deelnemers zolang zij leven. Een toename in levensverwachting zal dus resulteren in een toename van de planverplichtingen.

9. Inkoop van eigen aandelen - vermeldingen in het kader van 7:220 §1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

In de loop van 2020 zijn er geen eigen aandelen ingekocht. Het totaal aantal ingekochte eigen aandelen in portefeuille op het einde van het boekjaar bedraagt 5.542 aandelen. Ze vertegenwoordigen een fractiewaarde van 24.384,8 EUR of 0,68% van het geplaatste kapitaal.

10. Strijdigheid van belangen

In de loop van 2020 deden zich binnen de Raad van Bestuur geen situaties voor die de toepassing vereisen van de belangenconflictprocedure zoals voorzien in artikel 7:96 en artikel 7:97 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

11. Bijkantoren

In 2020 vonden volgende wijzigingen in de groepsstructuur plaats:

Kiddylicious International Ltd.

In december 2020 werd de ontbinding van Kiddylicious International Ltd. aangevraagd, deze zal automatisch beëindigd zijn in maart 2021.

Lotus Bakeries North America Calgary Inc.

In december 2020 werd de ontbinding van Lotus Bakeries North America Calgary Inc. aangevraagd, deze zal automatisch beëindigd zijn in 2021.

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

Alle leden van het auditcomité beschikken over de nodige expertise op het vlak van boekhouding en audit. Twee van de drie leden van het auditcomité zijn onafhankelijke bestuurders.

13. Corporate governance

Op 1 januari 2020 zijn zowel het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) als de Corporate Governance Code 2020 van kracht geworden. Lotus Bakeries past de Corporate Governance Code toe als referentiecodelijst, 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.

In dit licht heeft Lotus Bakeries zowel haar statuten als haar Corporate Governance Charter herzien en aangescherpt. De aangepaste statuten en het Corporate Governance Charter zijn in de Raad van Bestuur besproken en goedgekeurd op 2 april 2020 en de statuten zijn vervolgens aangenomen op de Bijzondere Algemene Vergadering van 8 mei 2020.

Aangescherpte governance principes

Het herziene Corporate Governance Charter beschrijft de klijntlijnen van ons corporate governance beleid en de interne reglementen van de Raad van Bestuur, de Comités en het Executive Committee.

Bij de herziening in 2020 zijn onder meer de volgende zaken aangepast:

- De Raad van Bestuur heeft ervoor geopteerd om een dubbel stemrecht overeenkomstig artikel 7:53 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in te voeren. Het versterken van de zeggenschapsrechten voor loyale aandeelhouders, wiens aandelen ononderbroken

gedurende minimaal 2 jaar aangehouden worden en op naam staan, past naadloos in Lotus Bakeries' duurzaamheidsvisie en onderschrijft haar aandacht voor langetermijninvesteringen.

- De Raad van Bestuur heeft ervoor gekozen de nieuwe bepalingen 7.6 (gedeeltelijke vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders in aandelen) en 7.9 (minimumdrempel van aandelen gehouden door leden van het uitvoerend management) van de Corporate Governance Code te volgen om zo de belangen van haar leden en de leden van het uitvoerend management nog beter af te stemmen op de duurzaamheidsstrategie van het bedrijf.

In dit jaarverslag vermelden we de feitelijke toepassingen van het Corporate Governance Charter.

Hierbij worden afwijkingen ten opzichte van de bepaling 7.3 en 7.12 van de Corporate Governance Code opgetekend. In 2020 werd nog geen remuneratiebeleid aangenomen zoals voorgeschreven door bepaling 7.3 Corporate Governance Code en artikel 7:89 lid 1 WVV. Dit staat geagendeerd voor de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021. Ten aanzien van bepaling 7.12, die afhankelijk is gesteld van de wettelijke afdwingbaarheid, wordt erop gewezen dat de Raad van Bestuur vooralsnog geen bepalingen heeft opgenomen die Lotus Bakeries in staat stellen om betaalde variabele remuneratie van de CEO of de overige leden van het uitvoerend management terug te vorderen. Verder wordt er verwezen naar het remuneratieverslag.

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 bovendien duidelijk gedefinieerd, de Raad wordt door de CEO en het EXCO steeds uitvoerig geïnformeerd en alle noodzakelijke beslissingen worden goedgekeurd en/of bekrachtigd.

13.1 Kapitaal en aandelen

13.1.1 Kapitaal

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

13.1.2 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 8 mei 2020 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 die slechts toegestaan wordt gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur van Lotus Bakeries NV is gemachtigd door de Buitengewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 om, bij toepassing van bovenvermeld toegestane kapitaal, binnen een periode van drie jaar te rekenen vanaf de Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders van 8 mei 2020, 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.

13.1.3 Aandelen

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

Op 31 december 2020 waren er 816.013 aandelen van Lotus Bakeries NV, op naam of gedematerialiseerd.

13.1.4 Aandelenopties

In het kader van het aandelenoptieplan van Lotus Bakeries werden 962 nieuwe aandelenopties uitgegeven in 2020. Op 31 december 2020 bedroeg het totaal aantal nog niet-uitgeoefende aandelenopties 5.267.

JAAR VAN UITGIFTE VAN DE OPTIES	AANTAL TOEGEKENDE OPTIES ¹	AANTAL UITGEOEFENDE OPTIES ²	BESCHIKBAAR SALDO OPTIES
2015	3.302	(3.302)	-
2016	2.334	(1.993)	341
2017	1.626	-	1.626
2018	1.139	-	1.139
2019	1.199	-	1.199
2020	962	-	962

(1) Aantal toegekend - aantal cumulatief vervallen

(2) Aantal cumulatief uitgeoefend

13.1.5 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, voor een termijn van vijf 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 verminderd 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 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.
- 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.
- 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 2020 zijn er geen eigen aandelen ingekocht. Het totaal aantal ingekochte eigen aandelen in portefeuille op het einde van het boekjaar bedraagt 5.542 aandelen. Ze vertegenwoordigen een fractiewaarde van 24.384,8 EUR of 0,68% van het geplaatste kapitaal.

13.2 Aandeelhouders en aandeelhoudersstructuur

Het aandeelhouderschap van Lotus Bakeries NV op 31 december 2020:

	Aantal aandelen	Aantal stemrechten	% stemrechten
Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries ⁽¹⁾	455.417	910.834	70,92%
Lotus Bakeries NV ⁽²⁾	5.542	5.542	-
Publiek	355.054	366.969	28,65%
Totaal	816.013	1.284.345	100,00%

(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 5 april 2013* en uit de mededelingen aan Lotus Bakeries NV van certificeringen van aandelen Lotus Bakeries in juli 2014 en in april 2018.*

(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 geen transparantiekennisgeving ontvangen in 2020.

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.

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

13.3.1 Raad van Bestuur

13.3.1.1 Samenstelling

De samenstelling van de Raad van Bestuur:

Voorzitter:

Vasticom BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Vander Stichele
Einde huidig mandaat: Algemene Vergadering van 2021

Gedelegeerd bestuurder:

Mercuur Consult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jan Boone
Einde huidig mandaat: Algemene Vergadering van 2021

Niet-uitvoerende bestuurders:

- Beneconsult BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benedikte Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2024
- PMF NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Johan Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2021
- Concellent NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sofie Boone
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering 2024
- Anton Stevens
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2021

Onafhankelijke bestuurders:

- Peter Bossaert
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2021
- Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Benoit Graulich
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2021
- Lema NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Michel Moortgat
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2022
- Sabine Sagaert BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sabine Sagaert
Einde huidige mandaat: Algemene Vergadering van 2023

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
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2005 en gedelegeerd bestuurder sinds 2011
- Lid van de Raad van Bestuur bij Omega Pharma, bestuurder bij Club Brugge en FF2032
- Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Animal Care, een beursgenoteerd bedrijf in de veterinaire sector

Johan Boone Niet-uitvoerend bestuurder

- Licentiaat Tandheelkunde (KU Leuven)
- Tandarts
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 1996

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, vanaf 2012 als CEO
- Sinds 2018 CEO bij de KBVB
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2017

Benoit Graulich Onafhankelijk bestuurder

- Master in de Rechten, Bedrijfskunde en Financiële Wetenschappen (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 en FF2032
- Lid van de Raad van Bestuur 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 bij Lotus Bakeries sinds 2018

Sabine Sagaert Onafhankelijk bestuurder

- Handelsingenieur (KU Leuven), Master in Economic Legislation (UCL) en MBA (KU Leuven), Graduaat in Fiscaliteit (Fiscale Hogeschool Brussel)
- Verschillende functies uitgeoefend bij CBR cementbedrijven en bij AB Inbev, o.a. als Business Unit President Belux. Daarna leidde ze de Dental Division bij Arseus
- Sinds 2011 werkzaam bij Cargill als General Manager Malt business Europe. Vanaf 2015 Global Managing Director Malt Business en sinds juni 2018 Managing Director Oils and Seeds Emea
- Lid van de Raad van Bestuur bij Lotus Bakeries sinds 2011
- Sinds 1 oktober 2020 Managing Director Bakery Products bij Vandemoortele

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 Voorzitter van de Raad van Bestuur

- Burgerlijk Ingenieur (KU Leuven) en Kandidaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven)
- Was technisch directeur van de Groep Verlipack
- Sinds eind 1996 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 bij Lotus Bakeries sinds 2005
- Lid van de Raad van Bestuur van TVH Parts Holding, Ardo, BIG en het OLV Ziekenhuis te Aalst
- Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Team Industries, FEVIA en Flanders'FOOD

13.3.1.2 Werking van de Raad van Bestuur

In 2020 vergaderde de Raad van Bestuur zes keer. Behoudens de eerste vergadering op 7 februari, werden alle bestuursvergaderingen omwille van de COVID-19-maatregelen, virtueel gehouden.

Sabine Sagaert BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sabine Sagaert, en Peter Bossaert waren eenmaal afwezig op de Raad van Bestuur.

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

- Coronabeleid:
 - Productie
 - Kantoren
 - Contingency plan
- Investeringsbudget en globaal budget
- Financiële resultaten
- Verkoopresultaten
- Resultaten op 31/12 en 30/06 en voorstel persbericht
- Oprichting Natural Foods International Hoofdkantoor
- Initiatieven binnen Lotus Bakeries' duurzaamheidsstrategie Care for Today, Respect for Tomorrow beleid, waaronder:
 - Preventiebeleid cyber attacks
 - Duurzame verpakking
 - Young Graduate Programma
 - Code of Conduct
 - Supplier Code of Conduct
 - Dealing Code
- Corporate Governance
- Algemene Vergadering:
 - Agenda
 - Organisatie achter gesloten deuren
 - Goedkeuring verslagen inzake statutaire volmachten
 - Voorstel dividend
- Media-investeringen
- Capex-investeringen
- Integratie Natural Balance Foods
- Investerings FF2032 NV:
 - Love Corn
 - Partake Foods
- Productontwikkelingen en productinnovaties
- Rebranding projecten
- Verslagen en aanbevelingen van de Comités

In de loop van 2020 deden zich binnen de Raad van Bestuur geen situaties voor die de toepassing vereisen van de belangenconflictprocedure zoals voorzien in artikel 7:96 en artikel 7:97 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

13.3.2 Auditcomité

Het Auditcomité bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders en één niet-uitvoerende bestuurder. De twee onafhankelijke bestuurders zijn Lema NV, 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 2020 vergaderde het Auditcomité 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 Auditcomité.

De behandelde onderwerpen waren:

- Risicomanagement
- Bespreking rapportage en interne controle / aanbevelingen van de Commissaris
- Bespreking jaar- en halfjaarresultaten
- Audit plan 2020
- Oprichting Natural Foods International HQ

13.3.3 Remuneratie- en Benoemingscomité

Het Remuneratie- en Benoemingscomité bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders en één niet-uitvoerend bestuurder. De onafhankelijke bestuurders zijn Sabine Sagaert BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Sabine Sagaert (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 personeelszaken en remuneratie.

Het Comité vergaderde tweemaal in 2020 waarbij telkens alle leden aanwezig waren.

De behandelde onderwerpen waren:

- Remuneratiepolitiek en toepassing ervan
- Impact nieuw Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Corporate Governance Code 2020
- Vergoeding leden van de Raad van Bestuur
- Vergoeding CEO en Executive Committee

13.3.4 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.

13.4 Executive Committee

Samenstelling van het Executive Committee:

- Jan Boone, vast vertegenwoordiger van Mercur Consult BV, CEO
- Isabelle Maes, vast vertegenwoordiger van Valseba BV, CEO Natural Foods
- Mike Cuvelier, vast vertegenwoordiger van Cumaco BV, CFO
- Ignace Heyman, 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 2020 13 officiële vergaderingen. Alle leden waren aanwezig op alle vergaderingen.

13.5 Diversiteitsbeleid

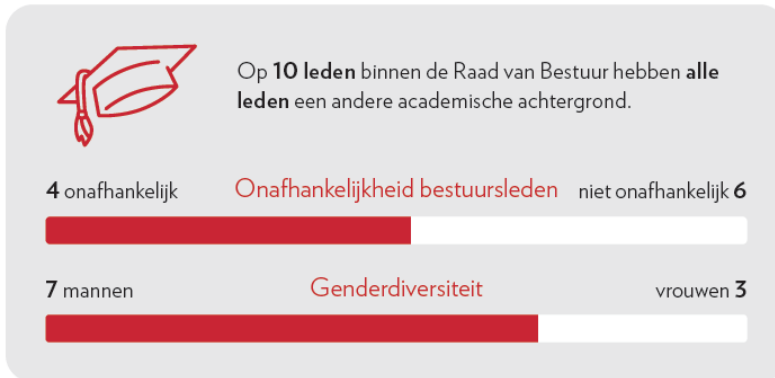
Lotus Bakeries ziet erop toe dat zij, zowel binnen de Raad van Bestuur, de Comités als het Executive Committee, kritische leden aanstelt, met gespecialiseerde kennis van zaken op de verschillende domeinen die Lotus Bakeries raken. Bepaalde diversiteitscriteria zijn wettelijk opgelegd en worden door Lotus 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 vervat in artikel 7:86 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Ook wijst zij er in dit verband op dat de voormelde onafhankelijke bestuurders beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Corporate Governance Code 2020. 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:



13.6 Remuneratieverslag

13.6.1 Introductie

Het remuneratieverslag 2020 heeft als doel om transparant te informeren over het concrete verloningsbeleid voor bestuurders en uitvoerende managers dat Lotus Bakeries voert. Het zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021. Het remuneratieverslag 2019 is in de Gewone Algemene Vergadering 8 mei 2020 met 99,96% 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.

De Raad van bestuur doet, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, een voorstel tot remuneratiebeleid aan de aandeelhouders. Op de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 werd reeds een vergoedingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur goedgekeurd, doch in 2020 is nog geen remuneratiebeleid aangenomen zoals voorgeschreven door Artikel 7:89 lid 1 WvV.

Dit staat geagendeerd voor de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021. In het remuneratieverslag van 2021 zal vervolgens toegelicht worden hoe de remuneratie strookt met het vastgestelde remuneratiebeleid en hoe het bijdraagt aan de langetermijnprestaties van de Vennootschap.

13.6.2 Verklaring over gehanteerd remuneratiebeleid in 2020

13.6.2.1 Niet-uitvoerende en uitvoerende bestuurders

Het op de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2020 goedgekeurde vergoedingsbeleid 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 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 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 2019 heeft er één aanpassing plaatsgevonden, en wel dat alle leden van de Raad van Bestuur nu tevens aandelen ontvangen als vergoeding voor hun bestuursmandaat.

Overzicht remuneratie:

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	JAAR	VASTE VERGOEDING				VARIABLE VERGOEDING		BUITENGEWONE UITGAVEN ¹	TOTALE VERGOEDING	VERHOUDING VASTE/VARIABLE VERGOEDING
		Basissalaris	Vergoedingen	Andere voordelen	Pensioenkosten	1-jaar variabel	Jaren variabel			
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (lid RvB, CEO)	2020	20.000						20.000	100% / 0%	
	2019	20.000						20.000	100% / 0%	
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	2020	50.000					100.000	150.000	100% / 0%	
	2019	50.000					100.000	150.000	100% / 0%	
PMF NV, vertegenwoordigd door Johan Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2020	20.000						20.000	100% / 0%	
	2019	20.000						20.000	100% / 0%	
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	2020	20.000						20.000	100% / 0%	
	2019	20.000						20.000	100% / 0%	
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2020	20.000						20.000	100% / 0%	
	2019	20.000						20.000	100% / 0%	
Consellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	2020	20.000						20.000	100% / 0%	
	2019	20.000						20.000	100% / 0%	
Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	2020	20.000						20.000	100% / 0%	
	2019	20.000						20.000	100% / 0%	
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	2020	30.000						30.000	100% / 0%	
	2019	30.000						30.000	100% / 0%	
Lema NV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB en Voorzitter Auditcomité)	2020	25.000						25.000	100% / 0%	
	2019	25.000						25.000	100% / 0%	
Sabine Sagaert BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité)	2020	25.000						25.000	100% / 0%	
	2019	25.000						25.000	100% / 0%	

¹ Vergoeding voor vertegenwoordiging van de Venootschap bij belangenorganisaties

Overzicht vergoeding in aandelen:

NAAMEN FUNCTIE BESTUURDER	DIE BELANGRIJKSTE VOORWAARDEN VAN AANDELENTOKENINGSPLANNEN				
	Specificatie van het plan	Prestatieperiode	Toekenningsdatum	Vestigingsdatum	Einde retentieperiode
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (lid RvB, CEO)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
PMF NV, vertegenwoordigd door Johan Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Consellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Lema NV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB en Voorzitter Auditcomité)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
Sabine Sagaert BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité)	Vaste jaarlijkse vergoeding aangenomen op GAV 8 mei 2020	01/01/2020 tot 31/12/2020	8 mei 2020	26 juni 2020	minstens 1 jaar na einde bestuursmandaat en 3 jaar na de toekenning
				Totaal	

INFORMATIE OVER HET GERAPPORTEERDE BOEKJAAR					
Openingsbalans	Tijdens het jaar		Endbalans		
	Aandelen toegekend	Aandelen gevestigd	Aandelen onderhevig aan een prestatie	Aandelen toegekend maar niet gevestigd	Aandelen onderhevig aan een retentieperiode
Aandelen die worden gehouden aan de start van het jaar ¹					
0	4	4	0	0	4
0	10	10	0	0	10
0	4	4	0	0	4
0	4	4	0	0	4
0	4	4	0	0	4
0	4	4	0	0	4
0	4	4	0	0	4
0	4	4	0	0	4
0	4	4	0	0	4
0	46	46	0	0	46

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

13.6.2.2 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 die voor de leden van het uitvoerend management, dat afhankelijk is van de resultaten van de Groep Lotus Bakeries.

De variabele vergoeding is op basis van welbepaalde criteria met een evaluatieperiode van één jaar maar tevens een evaluatieperiode van twee en drie jaar. De gehanteerde evaluatiecriteria voor de variabele vergoeding in 2020 zijn de belangrijkste performance indicatoren gebaseerd op de doelstellingen voor het jaar 2020. De gehanteerde criteria voor het langetermijnbeloningsplan zijn de doelstellingen uit het strategische plan van de Groep Lotus Bakeries. 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.

Er is een bijkomende pensioenregeling voorzien op basis van een vooraf bepaalde bijdrage. Het pensioenplan is gebaseerd op vaste bijdragen in functie van het jaarlijkse basisloon.

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 minstens 250.000 EUR aan waarde aandelen in de Vennootschap dienen te bezitten, die gedurende hun mandaat als lid van het uitvoerend management aangehouden moeten worden.

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.

Overzicht remuneratie:

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	JAAR	VASTE VERGOEDING				VARIABELE VERGOEDING		BUITENGEWOONE UITGAVEN	TOTALE VERGOEDING	VERHOUDING VASTE/VARIABELE VERGOEDING
		Basissalaris	Vergoedingen	Andere voordelen ¹	Pensioenkosten	1-jaar variabel	Meerdere jaren variabel			
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone (CEO)	2020	866.379	-	43.064	139.007	456.741	456.741	-	1.961.932	53% / 47%
	2019	829.202	-	43.064	132.745	437.142	472.114	-	1.914.267	53% / 47%
Overige leden uitvoerend management	2020	1.698.276	-	87.839	270.693	704.556	704.556	-	3.465.920	59% / 41%
	2019	1.587.327	-	87.839	251.635	658.115	710.764	-	3.295.680	58% / 42%

¹ De andere voordelen betreffen voornamelijk verzekerde voordelen.

Overzicht vergoeding uitvoerend management in opties:

NAAM EN FUNCTIE LID UITVOEREND MANAGEMENT	DE BELANGRIJKSTE VOORWAARDEN VAN OPTIEPLANNEN						
	Specificatie van het plan	Prestatieperiode	Datum van toekenning	Datum van verwerving	Einde retentieperiode	Utoefenperiode	Utoefenprijs van het aandeel en datum
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone (CEO)	O2016		13 mei 2016	1 januari 2020		01/01/2020-12/05/2021	1.702,49
	Q2017		12 mei 2017	1 januari 2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77
	R2018		15 mei 2018	1 januari 2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00
	S2019		10 mei 2019	1 januari 2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58
	T2020		8 mei 2020	1 januari 2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95
Valseba BV, vertegenwoordigd door Isabelle Maes (CEO Natural Foods)	O2016		13 mei 2016	1 januari 2020		01/01/2020-12/05/2021	1.702,49
	Q2017		12 mei 2017	1 januari 2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77
	R2018		15 mei 2018	1 januari 2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00
	S2019		10 mei 2019	1 januari 2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58
	T2020		8 mei 2020	1 januari 2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95
Cumaco BV, vertegenwoordigd door Mike Cuvelier (CFO)	R2018		15 mei 2018	1 januari 2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00
	S2019		10 mei 2019	1 januari 2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58
	T2020		8 mei 2020	1 januari 2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95
Ignace Heyman (COO)	O2016		13 mei 2016	1 januari 2020		01/01/2020-12/05/2021	1.702,49
	Q2017		12 mei 2017	1 januari 2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77
	R2018		15 mei 2018	1 januari 2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00
	S2019		10 mei 2019	1 januari 2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58
	T2020		8 mei 2020	1 januari 2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95
William Du Pré (Director Procurement, QA en R&D)	O2016		13 mei 2016	1 januari 2020		01/01/2020-12/05/2021	1.702,49
	Q2017		12 mei 2017	1 januari 2021		01/01/2021-11/05/2022	2.331,77
	R2018		15 mei 2018	1 januari 2022		01/01/2022-14/05/2023	2.373,00
	S2019		10 mei 2019	1 januari 2023		01/01/2023-09/05/2024	2.351,58
	T2020		8 mei 2020	1 januari 2024		01/01/2024-07/05/2025	2.828,95
						Totaal	

INFORMATIE OVER HET GERAPPORTEERDE BOEKJAAR					
Openingsbalans	Tijdens het jaar		Eindbalans		
	Opties toegekend maar nog niet verworven aan de start van het jaar.	Opties toegekend	Opties verworven	Opties onderhevig aan een prestatie	Opties toegekend maar niet verworven
366	0	366		0	
255	0	0		255	
255	0	0		255	
255	0	0		255	
200	0	0		200	
183	0	183		0	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
100	0	0		100	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
100	0	0		100	
100	0	100		0	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
100	0	0		100	
75	0	75		0	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
128	0	0		128	
100	0	0		100	
3.497	0	724	0	2.773	0

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 2020 werden geen vertrekvergoedingen betaald aan leden van het Executive Committee.

13.6.2.3 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.

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

Hierna is een vergelijkende tabel opgenomen over de verandering van vergoeding en bedrijfsprestaties in de afgelopen vijf gerapporteerde boekjaren.

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, nu 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 16,25.

IN DUIZEND EURO	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders						
Vasticom BV, vertegenwoordigd door Jan Vander Stichele, niet-uitvoerend (Voorzitter RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	20 /	150 750%	150 100%	150 100%	150 100%	150 100%
PMF NV, vertegenwoordigd door Johan Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20 /	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%
Anton Stevens, niet-uitvoerend (lid RvB)	20 /	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%
Beneconsult BV, vertegenwoordigd door Benedikte Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	20 /	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%
Consellent NV, vertegenwoordigd door Sofie Boone, niet-uitvoerend (lid RvB)	/	20 /	20 100%	20 100%	20 100%	20 100%
Peter Bossaert, niet-uitvoerend (lid RvB)	/	/	20 /	20 100%	20 100%	20 100%
Benoit Graulich BV, vertegenwoordigd door Benoit Graulich, niet-uitvoerend (lid RvB, lid Auditcomité en lid Benoemings- en Remuneratiecomité)	30 /	30 100%	30 100%	30 100%	30 100%	30 100%
Lema NV, vertegenwoordigd door Michel Moortgat, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Auditcomité)	/	/	/	25 /	25 100%	25 100%
Sabine Sagaert BV, vertegenwoordigd door Sabine Sagaert, niet-uitvoerend (lid RvB, Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité)	20 /	20 100%	25 100%	25 100%	25 100%	25 100%

IN DUIZEND EURO	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Remuneratie uitvoerend bestuurder						
Mercur Consult BV, vertegenwoordigd door Jan Boone, uitvoerend (CEO)	20	20	20	20	20	20
	/	100%	100%	100%	100%	100%
Remuneratie CEO						
Jan Boone, CEO	1.208	1.301	1.265	1.458	1.914	1.962
Evolutie (%)	/	108%	97%	115%	131%	102,5%
Remuneratie overige leden uitvoerend management						
Totale remuneratie	2.039	1.760	1.714	2.358	3.296	3.466
Aantal leden uitvoerend management	4	4	4	5	5	5
Evolutie (%)	/	86%	97%	138%	140%	105%
Prestaties Lotus Bakeries						
Beurskapitalisatie (op 31 dec)	1.420.760	2.031.280	1.724.110	1.753.830	2.113.470	3.002.928
Evolutie beurskapitalisatie (%)	/	143%	85%	102%	121%	142%
Omzet	411.576	507.208	524.055	556.435	612.737	663.289
Evolutie omzet (%)	/	123%	103%	106%	110%	108%
Rebit	64.764	83.945	89.349	95.030	102.891	111.114
Evolutie Rebit (%)	/	130%	106%	106%	108%	108%
Rebitda	82.583	101.596	104.333	110.346	123.580	135.683
Evolutie Rebitda (%)	/	123%	103%	106%	112%	110%
Nettoresultaat	45.615	62.455	64.633	67.872	75.769	82.545
Evolutie nettoresultaat (%)	/	137%	103%	105%	112%	109%
Remuneratie overige werknemers						
Totale remuneratie	88.527	101.639	105.580	111.977	123.493	137.116
Aantal werknemers (FTE) ¹	1.285	1.464	1.495	1.555	1.821	2.214
Evolutie (%)	/	115%	104%	106%	110%	111%

¹ Voltijdse werknemer berekend als gemiddelde over 12 maanden.

13.7 Interne governance beleidslijnen & procedures

Toen de Belgische Corporate Governance Commissie in de loop van 2020 de nieuwe Belgische Corporate Governance Code (kortweg Code 2020) lanceerde, met daarin aangescherpte regels voor deugdelijk bestuur van beursgenoteerde vennootschappen, heeft Lotus Bakeries haar geldende interne Governance beleidslijnen en procedures aangescherpt.

De Raad van Bestuur heeft op 2 april 2020 de volgende documenten goedgekeurd:

13.7.1 Corporate Governance Charter

Het corporate governance charter beoogt een uitgebreid en transparant beeld weer te geven van het beleid inzake corporate governance van Lotus Bakeries en wordt in functie van de ontwikkelingen van dergelijk beleid alsook wijzigingen in de toepasselijke regelgeving geactualiseerd.

13.7.2 Dealing Code

Het belangrijkste doel van de Dealing Code is om misbruik of de schijn van misbruik te voorkomen van informatie die de bestuurders dan wel de medewerkers van Lotus Bakeries mogelijk hebben over Lotus Bakeries en die niet beschikbaar is voor beleggers in het algemeen. Bijzonder aandacht wordt gegeven aan zij die aandelen, aandelenopties of andere beloningen ontvangen in het kader van Lotus

Bakeries incentive-plannen, aan zij die aandelen in Lotus Bakeries kopen of verkopen, en aan zij die aandelen in Lotus Bakeries gebruiken als zekerheid voor een lening.

13.7.3 Gedragscode

Lotus Bakeries streeft ernaar te allen tijde te handelen met integriteit, eerlijkheid en billijkheid en met volledige naleving van de toepasselijke wetten, regels en voorschriften. Ze heeft een gedragscode ontwikkeld waarin zes hoofdprincipes opgenomen zijn die te allen tijde door haar medewerkers gerespecteerd dienen te worden.

Voorts heeft de Raad van Bestuur op 24 maart 2021 een Remuneratiebeleid goedgekeurd.

13.7.4 Remuneratiebeleid

Het goedgekeurde remuneratiebeleid is in overeenstemming met de Tweede Aandeelhoudersrichtlijn, Richtlijn (EU) 2017/828), artikel 7:89 lid 1 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de Corporate Governance Code 2020 opgesteld. Dit remuneratiebeleid zal worden voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering van 18 mei 2021 en nadien eveneens worden gepubliceerd op de website.

13.8 Interne controle en risicobeheer

Lotus Bakeries streeft ernaar om in haar bedrijfsvoering een duurzaam beleid op het vlak van interne controle en risicobeheer te voeren.

13.8.1 Controleomgeving

De organisatie van de financiële functie gebeurt op basis van drie pijlers. Allereerst zijn de verantwoordelijkheden van de verschillende financiële afdelingen in de Groep Lotus Bakeries vastgelegd in algemene corporate richtlijnen ('General Directives') op groepsniveau. Zo kent elke medewerker duidelijk zijn rol en verantwoordelijkheid. Deze zijn uiteengezet voor alle operationele domeinen verbonden met Finance: boekhouding en consolidatie, managementrapportering, kostprijsberekening, planning, budgetterings- en forecastingprocessen, centraal beheer van masterdata, treasury, goedkeuring van investeringen, verzekeringen en interne controleomgeving.

Ten tweede zijn voor de Groep Lotus Bakeries de boekhoudprincipes en procedures gestandaardiseerd binnen het kader van de International Financial Reporting Standards. Deze principes vormen de basis voor alle financiële rapportering en zijn ook de basis voor onze geconsolideerde rapportering. Minstens één keer per jaar wordt een training georganiseerd voor alle relevante financiële medewerkers. Ook zijn er standaarden en definities voor de managementrapportering, zodat de financiële informatie in de volledige organisatie eenduidig wordt geïnterpreteerd.

Ten derde werd geopteerd om één gestandaardiseerd ERP-pakket (SAP) te implementeren. Ook bij volledige acquisities is de implementatie van en integratie binnen het SAP platform een prioriteit. Dit biedt uitgebreide mogelijkheden op het vlak van interne controle en beheersing en faciliteert de interne audits.

13.8.2 Risicobeheerproces

Lotus Bakeries implementeerde een permanent risicobeheerproces met als doel ervan verzekerd te zijn dat risico's worden geïdentificeerd, geëvalueerd, beheerst en opgevolgd, zodat ze ook op een aanvaardbaar niveau kunnen worden gehouden. Het risicobeheerproces sluit zeer nauw aan bij de uitvoering van de strategische, operationele en financiële doelstellingen van de onderneming. Het geheel van het risicobeheerproces is gebaseerd op het COSO Internal Control Framework. Het

Executive Committee heeft de volledige verantwoordelijkheid voor het risicobeheerproces van Lotus Bakeries en rapporteert daarover ook periodiek naar het Auditcomité.

Er werden door het EXCO specifieke risico's gedefinieerd die op groepsniveau als de meest belangrijke worden beschouwd. Deze risico's, die heel concreet zijn omschreven, worden met de grootste prioriteit aangepakt. Voor elk van deze risico's is een risico owner aangeduid die zorgt voor een concreet actieplan om de risico's te vermijden, te beperken of zo goed mogelijk voorbereid te zijn. De risico owner is ook verantwoordelijk voor de opvolging van de gedefinieerde acties. De resultaten worden jaarlijks aan het Auditcomité gerapporteerd.

13.8.3 Controleactiviteiten

Maandelijks worden de resultaten van elke area binnen de business units besproken en toegelicht door de areamanager. Het Executive Committee bespreekt de resultaten op maandbasis in haar vergadering. De afdeling Corporate Finance stuurt het hele proces aan. Lotus Bakeries ontwikkelde daartoe verschillende KPI's rond de verkoopactiviteiten, de financiële rapportering van elke area en de geconsolideerde resultaten. Ook zijn er KPI's met betrekking tot personeel en de operaties in de fabrieken, aankoop en logistiek. Deze KPI's en rapportering bestaan voor elke area afzonderlijk en geaggregeerd voor de Groep Lotus Bakeries.

De afdeling Corporate Treasury volgt nauwgezet de kaspositie op.

Tot slot worden door de interne audit departementen in nauwe samenwerking met de corporate-afdelingen interne audits uitgevoerd.

13.8.4 Informatie en communicatie

Lotus Bakeries koos ervoor om alle belangrijke businessprocessen te beheren via één ERP-pakket (SAP). Dit biedt niet alleen uitgebreide functionaliteiten op het vlak van interne rapportering en communicatie, maar ook de mogelijkheid om toegangsrechten en autorisatiebeheer centraal aan te sturen en te auditen.

Zoals hoger vermeld, worden de resultaten van elke area binnen de business units maandelijks gerapporteerd door de areamanager. Ook het Executive Committee bespreekt de resultaten maandelijks tijdens haar vergadering. De afdeling Corporate Finance stuurt het informatie- en communicatieproces aan. Zowel voor de interne en externe informatierapportering als voor communicatie bestaat een financiële jaarkalender waarin alle rapporteringsdata zijn vastgelegd en die aan alle betrokken partijen is gecommuniceerd.

Voor de informatieverstrekking heeft Lotus Bakeries verschillende KPI's ontwikkeld rond haar verkoopactiviteiten en de financiële rapportering. Ook zijn er KPI's met betrekking tot personeel en de operaties in de fabrieken, aankoop en logistiek. Deze rapportering is gedetailleerd beschikbaar maar ook op geaggregeerd area- of groepsniveau.

13.8.5 Sturing

Lotus Bakeries evalueert elke interne audit en neemt gepaste maatregelen om aan de hand van concrete actiepunten eventuele tekortkomingen in de toekomst te vermijden.

Aan medewerkers wordt gevraagd om vanuit de Lotus-competenties bestaande procedures en methoden continu in vraag te stellen en te verbeteren.

Vooreerst speelt het Auditcomité en de Commissaris een belangrijke rol inzake interne controle en risicobeheersing. Eventuele opmerkingen van de Commissaris worden besproken in het Auditcomité en opgevolgd ter verbetering.

Tot slot beschikken de aandeelhouders over een vraagrecht tijdens de Algemene Vergadering en valt de vennootschap onder het toezicht van de 'Financial Services and Markets Authority' (FSMA).
Tot slot beschikken de aandeelhouders over een vraagrecht tijdens de Algemene Vergadering en valt de vennootschap onder het toezicht van de 'Financial Services and Markets Authority' (FSMA).

13.9 Externe audit

PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, bedrijfsrevisor, is door de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een termijn van drie jaar herbenoemd tot Commissaris van Lotus Bakeries NV op 10 mei 2019. Het mandaat vervalt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2022. De vergoedingen die in 2020 betaald zijn voor de audit- en niet-auditdiensten aan PwC Bedrijfsrevisoren en aan de personen met wie PwC Bedrijfsrevisoren is verbonden, zijn weergegeven in toelichting 38 van de financiële bijlage.

AUDIT FEE VOOR DE GROEP AUDIT 2020	IN DUIZENDEN EUR
Lotus Bakeries NV	86
Groep Lotus Bakeries	373
Totaal	458

Lembeke, 15 april 2021

Mercur Consult BV
Gedelegeerd bestuurder
Jan Boone
Vaste vertegenwoordiger