

Deloitte.



NV Bekaert SA

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van NV Bekaert SA over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de jaarrekening, en omvat tevens ons verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen. De jaarrekening omvat de balans op 31 december 2016 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, alsmede een overzicht van de waarderingsregels en andere toelichtingen.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van NV Bekaert SA ("de vennootschap"), opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 2.346.540 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 24.315 (000) EUR.

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne controle die ze noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing - ISA) zoals deze in België werden aangenomen. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne controle van de vennootschap in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne controle van de vennootschap. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel. Wij hebben van de aangestelden en van de raad van bestuur van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van NV Bekaert SA een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap per 31 december 2016, en van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen en neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen dienen wij tevens verslag uit te brengen over de hiernavolgende verrichtingen die hebben plaatsgevonden gedurende het boekjaar 2016, zoals uiteengezet in het jaarverslag:
 - Uit de notulen van 23 februari 2016 blijkt dat de raad van bestuur:
 - de korte termijn variabele vergoeding (606.375 EUR) aan de Gedelegeerd Bestuurder uit hoofde van zijn prestatie in 2015 heeft goedgekeurd;
 - de voorgestelde verhoging van het basissalaris van de Gedelegeerd Bestuurder met ingang op 1 juli 2016 heeft goedgekeurd;
 - de voorgestelde uitzonderlijke toekenning van de 10.000 performance share units voor de Gedelegeerd Bestuurder en het desbetreffende prestatiedoel, overeenkomstig het Performance Share Plan Bekaert SA 2015-2017, heeft goedgekeurd;

- akte neemt van het feit dat geen middellange termijn variabele vergoeding betaalbaar is uit hoofde van de periode 2013-2015;
- de doelstellingen voor de korte termijn variabele vergoeding van de gedelegeerd bestuurder voor 2016 heeft goedgekeurd.
- het Shareholding Requirement Plan voor de Gedelegeerd Bestuurder en de andere leden van het Bekaert Group Executive heeft goedgekeurd.
- o Uit de notulen van 10 mei 2016 blijkt dat de raad van bestuur:
 - de heer Grégory Dalle volledig heeft gevrijwaard tegen alle financiële gevolgen van zijn burgerlijke aansprakelijkheid als bestuurder van de vennootschap, behalve indien deze aansprakelijkheid het gevolg is van bedrieglijk opzet of opzettelijk wangedrag.
- o Uit de notulen van 17 november 2016 blijkt dat de raad van bestuur:
 - de verhoging van de korte termijn variabele vergoeding voor de Gedelegeerd Bestuurder, betaalbaar bij realisatie van de onderliggende doelstellingen, vanaf het jaar 2017 heeft goedgekeurd;
 - zal overwegen om elk jaar, naar goeddunken van de raad, een uitzonderlijke lange termijn incentive van 10.000 performance share units toe te kennen aan de Gedelegeerd Bestuurder, bovenop de normale toekenning van performance share units in december;
 - het aanbod van de 30.000 opties aan de Gedelegeerd Bestuurder heeft goedgekeurd;
 - de voorgestelde prestatiedoelen voor de performance share units die in december 2016 zullen worden toegekend, heeft goedgekeurd.

Gent, 22 maart 2017

De commissaris



DELOITTE Bedrijfsrevisoren

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys