



BAKER TILLY

JWB BEDRIJFSREVISOREN  
REVISEURS D'ENTREPRISES

Collegebaan 2d  
9090 Melle  
Belgium  
Tel : +32 (9) 272 72 10  
Fax : +32 (9) 272 72 30

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER  
AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP RESILUX OVER DE JAARREKENING  
OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2006**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van het mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen en inlichtingen.

**Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud**

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van € 87.805.481,05 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een te bestemmen winst van het boekjaar van € 458.397,90.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat.

Overeenkomstig voornoemde controlenormen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met haar procedures van interne controle. Wij hebben van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan van de vennootschap de voor onze controles vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening als geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2006 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

### Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

Het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen en inlichtingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen kennelijke tegenstrijdigheid vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- 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. De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij werden in de loop van het boekjaar twee maal op de hoogte gebracht van een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard in hoofde van de heren Alex de Cuyper, Dirk De Cuyper en Peter De Cuyper aangaande een beslissing die behoorde tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur. Het betrof in beide gevallen de toekenning aan NV Resilux van achtergestelde leningen voor een totaal bedrag van € 4,5 miljoen door vennootschappen waarin de meldende partijen rechtstreeks of onrechtstreeks een mandaat hebben als bestuurder en/of aandelen aanhouden. De vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap Resilux van de besluiten van de Raad van Bestuur kunnen als volgt omschreven worden: de intrest op voornoemde achtergestelde leningen werd bepaald op basis van EURIBOR + 2 %, vanaf de storting van de gelden. Op de Buitengewone Algemene Vergadering van 19 december 2006 werd beslist tot een kapitaalverhoging en een toename van uitgiftepremies door de inbreng in natura van voormelde achtergestelde schuldvorderingen ten bedrage van € 4,5 miljoen. Wij werden voor het overige niet op de hoogte gebracht van verrichtingen waarbij de bepalingen van art. 523, 524 en 524 ter van het wetboek van Vennootschappen.


Melle, 4 mei 2007

Burg. BVBA Baker Tilly JWB Bedrijfsrevisoren  
vertegenwoordigd door



Luc.H.Joos

Voor BBVBA LBJ Bedrijfsrevisoren



Benedikt Joos

Benedikt Joos

Voor BBVBA LBJ Bedrijfsrevisoren