

## **J A A R V E R S L A G V A N D E R A A D V A N B E S T U U R A A N D E G E W O N E A L G E M E N E V E R G A D E R I N G V A N D E A A N D E E L H O U D E R S V A N 1 8 M E I 2 0 2 1 B E T R E F F E N D E D E J A A R R E K E N I N G A F G E S L O T E N O P 3 1 D E C E M B E R 2 0 2 0.**

---

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u, overeenkomstig artikelen 3:4 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vennootschap en ons beleid tijdens het voorbije boekjaar, afgesloten per 31 december 2020.

### **Commentaar op de jaarrekening**

Deze commentaar gaat uit van de balans na resultaatverwerking en geldt bijgevolg onder voorbehoud van goedkeuring van de voorgestelde resultaatverwerking door de jaarvergadering.

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de bepalingen van het KB van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Roularta Media Group is een Belgische beursgenoteerde multimedagroep en marktleider op het vlak van lokale media in Vlaanderen (huis-aan-huiskranten, zondagskranten, lifestylemagazines, webmarketing), magazinemerken (algemeen-, business- en sportnieuws, vrouwen, lifestyle en professional, in het Nederlands en het Frans) en provinciekranten (Krant van West-Vlaanderen).

In Nederland en in Duitsland is Roularta Media Group marktleider in media voor 50-plussers.

Met Roularta Printing Services beschikt Roularta Media Group over België 's grootste offsetdrukkerij waar kranten, magazines en catalogi van topkwaliteit gemaakt worden voor België en voor het buitenland.

Roularta zorgt met Trends Business Information voor alle financiële en marketing data van alle Belgische bedrijven. Roularta organiseert events in de business- en lifestylesfeer en ontwikkelt alle mogelijke line extensions rond zijn sterke merken : boeken en magazine-specials, reizen en design.

Roularta participeert voor 50% in Mediafin (business-dagbladen De Tijd en L'Echo).

Alle sterke merken van Roularta Media Group blijven groeien via line extensions, events, beurzen en plusproducten. De politiek van verticale integratie (content, reclamewerving, productie) en multimediale aanpak verhoogt de flexibiliteit en bevordert het anticyclische karakter van Roularta.

Roularta blijft innoveren op het vlak van de technische ontwikkelingen in de snel evoluerende mediawereld. Om versneld werk te maken van de digitale transformatie van Roularta Media Group werden de Roularta Digital Hub en het Innovation Lab in het leven geroepen.

De jaarrekening geeft een algemeen overzicht van de activiteiten van onze vennootschap, alsmede van het verwezenlijkte resultaat. Het afgelopen boekjaar werd er een winst gerealiseerd van 929.221,39 euro en dit tegenover een winst van 10.119.296,68 euro in het boekjaar 2019.

**Balans na resultaatverwerking (in duizend euro)**

<b>ACTIVA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>161.572</b>	<b>161.268</b>
Oprichtingskosten	0	0
Immateriële vaste activa	50.304	56.154
Materiële vaste activa	40.417	34.342
Financiële vaste activa	70.851	70.772
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>170.130</b>	<b>180.692</b>
Vorderingen op meer dan één jaar	79	100
Voorraden en bestellingen in uitvoering	4.783	5.996
Vorderingen op ten hoogste één jaar	54.943	65.713
Geldbeleggingen	54.444	43.100
Liquide middelen	52.440	63.332
Overlopende rekeningen	3.441	2.451
<b>TOTAAL DER ACTIVA</b>	<b>331.702</b>	<b>341.960</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>218.368</b>	<b>229.077</b>
Kapitaal	80.000	80.000
Uitgiftepremies	304	304
Wettelijke reserve	8.000	8.000
Onbeschikbare reserves	19.444	8.100
Belastingvrije reserves	1.207	1.207
Beschikbare reserves	109.384	131.427
Overgedragen winst (verlies)	29	39
Kapitaalsubsidies	0	0
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>	<b>9.621</b>	<b>9.855</b>
<b>SCHULDEN</b>	<b>103.713</b>	<b>103.028</b>
Schulden op meer dan één jaar	37	37
Schulden op ten hoogste één jaar	96.644	96.384
Overlopende rekeningen	7.032	6.607
<b>TOTAAL DER PASSIVA</b>	<b>331.702</b>	<b>341.960</b>

Uit voorgaande gegevens leiden we volgende ratio's af:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
1. Liquiditeit (Vlottende activa / Schulden op korte termijn)	1,8	1,9
2. Solvabiliteit (Eigen vermogen / Totaal vermogen)	65,8%	67,0%

De totale investeringen in 2020 in immateriële en materiële vaste activa bedroegen 15 miljoen euro, waarvan 4 miljoen euro investeringen in immateriële vaste activa (goodwill en software) en 11 miljoen euro in materiële vaste activa. Deze laatste betreffen in hoofdzaak investeringen in installaties, machines en uitrusting en dit meer bepaald voor de nieuwe drukpers.

De investering in deelnemingen bedroeg 2,2 miljoen euro. Het betreft de verwerving van de overige 50% van de aandelen van Senior Publications SA en de omzetting van een vordering op Proxistore SA in aandelen.

De voorraden hebben betrekking op de activiteiten van de drukkerij en line extensions.

De daling van de handelsvorderingen is gerelateerd aan de daling van de omzet. De overige vorderingen daalden hoofdzakelijk door gedeeltelijke terugbetaling van rekening courant Het mediabedrijf BV.

De geldbeleggingen bevatten in totaal 1.502.496 eigen aandelen die de vennootschap per 31 december 2020 in haar bezit had. In 2020 werd een pakket van 916.536 aandelen gekocht van het Spaanse fonds Bestinver.

De overige beleggingen bleven ongewijzigd.

De liquide middelen daalden omgekeerd evenredig de inkoop eigen aandelen.

De voorzieningen voor overige risico's en kosten betreffen onder andere de provisies voor pensioenverplichtingen, hangende geschillen en overige kosten. De daling met 234.106 euro is een combinatie van een daling van de provisie voor pensioenverplichtingen (466.097 euro) die werd aangelegd conform het CBN-advies 2018/15, de aanleg van enkele kleinere provisies voor risico's en kosten en een stijging van de voorziening voor hangende geschillen (178.843 euro) die een combinatie is van de toevoeging aan de voorziening voor Infobase, de toevoeging van enkele kleinere claims en de terugname van de resterende provisie m.b.t. een beweerde merkenrechtelijke inbreuk.

Hoofdzakelijk door de lagere papierprijs, de kostenbeheersing, de verminderde activiteit tijdens de coronacrisis en de fusie met Senior Publications SA daalden de handelsschulden met 9,9 miljoen euro.

In de overige schulden werden de uit te keren dividenden over het boekjaar 2020 opgenomen. De vereffening van schulden met verbonden ondernemingen compenseert de stijging gedeeltelijk.

**Resultatenrekening (in duizend euro)**

Het nettoresultaat van het huidige en het vorige boekjaar is als volgt samengesteld:

<b>In duizend euro</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Omzet	250.595	290.404
Voorraadwijzigingen	-91	-27
Geproduceerde vaste activa	2.232	2.239
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	1.764	734
Andere bedrijfsopbrengsten	6.594	6.932
Handelsgoederen	-48.136	-63.272
Diensten en diverse goederen	-109.447	-119.973
Personeelskosten	-86.697	-93.838
Afschrijvingen	-15.032	-14.765
Waardeverminderingen	33	187
Voorzieningen	415	578
Andere bedrijfskosten	-2.140	-2.761
Niet-recurrente bedrijfskosten	-674	-665
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>-584</b>	<b>5.773</b>
Financieel resultaat	1.785	4.795
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	0	0
Belastingen op het resultaat	-272	-449
<b>Resultaat van het boekjaar</b>	<b>929</b>	<b>10.119</b>
Onttrekking aan (+) / overboeking naar (-) belastingvrije reserves	0	0
<b>TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>929</b>	<b>10.119</b>

De omzet daalde met 39,8 miljoen euro of met 13,7% en dit hoofdzakelijk ten gevolge van covid-19. De daling is zichtbaar in alle business units en het meest uitgesproken in Local Media en extern drukwerk. De groei van de omzet lezersmarkt kon de daling van de reclame-inkomsten als gevolg van de corona lockdown maatregelen niet compenseren.

Dankzij een lagere papierprijs, kostenbeheersing en het gebruik van het stelsel van tijdelijke werkloosheid daalden de bedrijfskosten met 32,8 miljoen euro.

### **Dividend**

Wij stellen aan de Algemene Vergadering voor om over het boekjaar 2020 een dividend van 1,0 euro per aandeel uit te keren.

### **Resultaatverwerking**

Wij stellen u voor aan het resultaat de volgende bestemming te geven:

A.	Te bestemmen winstsaldo	968.208,39
	Bestaande uit	
	- te bestemmen winst van het boekjaar	929.221,39
	- overgedragen winst van het vorige boekjaar	38.987,00
B.	Onttrekking aan het eigen vermogen	
	- aan de reserves	10.700.000,00
C.	Over te dragen resultaat	29.456,39
D.	Uit te keren winst	
	- Vergoeding van het kapitaal	11.638.752,00

### **Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar**

Het Verenigd Koninkrijk heeft de Europese Unie op 31 december 2020 verlaten. De impact hiervan op de activiteiten van de Groep zal minimaal zijn. Er zijn slechts enkele drukopdrachten voor B2B-kanten in de UK. De analyse van deze opdrachten toont een beperkt risico aangezien de leveringsverplichtingen meestal af-fabriek zijn gedefinieerd. Facturen worden uitgegeven in euro met marktconforme betalingsvoorwaarden. Roularta Media Group heeft geen B2C-eindklanten, activa of personeel binnen de UK en koopt er ook geen grondstoffen aan.

Na balansdatum werd op 6 januari 2021 een nieuwe entiteit, Immovlan BV, opgericht door Roularta Media Group (35%), de groep Rossel (35%) en Belfius (30%). De entiteit omvat de activiteiten van Immovlan en Vacancesweb die in 2020 deel uitmaakten van CTR Media SA (50% RMG/50% Rossel). De transactie werd in de loop van november 2020 goedgekeurd door de mededingingsautoriteit. Deze participatie kadert in een strategische samenwerkingsovereenkomst tussen Belfius en Immovlan, waarbij zij hun digitale expertise combineren en hun serviceaanbod inzake residentieel vastgoed verder diversifiëren. Samen bundelen de drie Belgische aandeelhouders hun krachten om van Immovlan het digitale referentievastgoedplatform op de Belgische markt te maken en klanten op een uniek geïntegreerde manier te begeleiden in alle fasen van hun vastgoedprojecten. Roularta Media Groep heeft alle feiten en omstandigheden in aanmerking genomen bij de beoordeling of ze zeggenschap uitoefent over deze deelneming en is tot de conclusie gekomen dat dit het geval is omdat de

Groep zeggenschap heeft over het 35% belang van Rossel. Derhalve zal de Groep deze entiteit vanaf 2021 volledig consolideren waardoor het merk Immovlan – dat voordien geëxploiteerd werd door de jointventure-entiteit CTR Media SA – een grotere rol zal innemen in de geconsolideerde winst-en-verlies rekening van de Groep.

Roularta Media Group (RMG) heeft op 25 maart 2021 een akkoord bereikt met Bayard Presse, waardoor RMG voortaan de enige eigenaar wordt van de Belgische naamloze vennootschap Belgomedia en de Nederlandse besloten vennootschap Senior Publications Nederland. Naar aanleiding van deze transactie verwerft RMG ook 100% van de aandelen van de BV Press Partners. Hiermee breidt Roularta Media Group haar portfolio uit met merken, zoals onder meer Télépro, Plus, G-Geschiedenis/G-Geschichte, Frau im Leben, de website gezondheidsnet.nl, het online leerplatform etadoro.nl en de Nederlandse beurzen 50+ en de Gezondheidsbeurs. De resultaten van Belgomedia en Senior Publications (inclusief de resultaten van de met voornoemde verbonden vennootschappen – met uitzondering van de Nederlandse besloten vennootschap 50+ Beurs & Festival BV) zullen vanaf 1 april 2021 volledig geconsolideerd worden. De omzet van de overgenomen vennootschap Belgomedia en Senior Publications (inclusief hun deelnemingen) bedraagt meer dan 30 miljoen euro. Ze stellen 160 mensen tewerk (op voltijdse basis). Door deze transactie komt er ook een eind aan de jarenlange samenwerking in België, Duitsland en Nederland tussen Roularta Media Group en Bayard Presse.

Er hebben zich na het einde van het boekjaar geen andere belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die de resultaten en de financiële positie van de onderneming op belangrijke wijze kunnen beïnvloeden.

### **Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden**

De verspreiding van het COVID-19-virus en de strenge veiligheidsmaatregelen die door de overheden wereldwijd worden getroffen ter bestrijding van het virus, hebben een enorme impact op onze samenleving in het algemeen en op onze activiteiten in het bijzonder.

Roularta Media Group heeft zelf belangrijke en verregaande veiligheidsmaatregelen getroffen om de veiligheid en de gezondheid van haar medewerkers, klanten en zakenrelaties te verzekeren.

Roularta - samen met al haar medewerkers - blijft in deze moeilijke tijden haar burgerlijke verantwoordelijkheid als mediabedrijf opnemen en de bevolking op een onafhankelijke, betrouwbare en kwaliteitsvolle manier informeren over COVID-19 en andere belangrijke onderwerpen. Als One team, One family engageren wij ons - zoals gevraagd door de overheid - verder onze merken te produceren en te verdelen over de persverkooppunten en via de post. Ook onze digitale kanalen zorgen voor een 24/7 berichtgeving.

Roularta Media Group verwacht ook nog in 2021 negatief geïmpacteerd te worden door COVID-19. Zo werden voor het eerste kwartaal van 2021 alle evenementen en reizen geannuleerd. De start van de vaccinatie van de bevolking en de vooruitzichten van de heropening van de horeca, bieden echter perspectieven op een voorzichtig economisch herstel vanaf medio 2021. Onzeker is wel welke gevolgen het stopzetten van de overheidsstimuli bij de klanten en leveranciers van Roularta Media Group zal teweegbrengen en hoe dit effect zal hebben op Roularta Media Group.

### **Onderzoek en ontwikkeling**

Als multimediatebedrijf is Roularta Media Group actief in verschillende hoogtechnologische sectoren. Binnen die sectoren onderzoekt Roularta Media Group voortdurend nieuwe mogelijkheden, waarbij ze de reputatie geniet een belangrijke innovator te zijn.

Roularta Media Group hecht zeer veel belang aan onderzoek en ontwikkeling. Die inspanningen komen uiteraard de interne werkprocessen van RMG zelf ten goede, maar niet zelden fungeren ze tevens als motor achter ingrijpende marktontwikkelingen.

Voor meer informatie omtrent de rol van Roularta Media Group als innovator wordt er verwezen naar het hoofdstuk Niet Financiële Informatie.

### **Kapitaalverhoging en uitgifte van converteerbare obligaties en warrants waartoe door de raad van bestuur besloten werd in de loop van het boekjaar**

De raad van bestuur heeft tijdens het afgelopen boekjaar geen beslissing getroffen tot uitgifte van converteerbare obligaties en/of warrants in het kader van het toegestaan kapitaal.

### **Bijkantoren**

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

### **Eigen aandelen**

De vennootschap mag haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben niet verkrijgen, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, dan mits naleving van de formaliteiten en voorwaarden voorgeschreven door de artikelen 7:215 tot 7:220 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Overeenkomstig artikel 7:215 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen is de raad van bestuur gemachtigd de vennootschap haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten te laten verwerven en hierover te beschikken, indien de verkrijging noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze machtiging geldt voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato 19 mei 2020 in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De raad van bestuur is gemachtigd, overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten te verwerven tegen een prijs die hoger moet zijn dan tachtig procent (80%) en lager dan honderdtwintig procent (120%) van de slotkoers waaraan deze aandelen werden genoteerd op de beurs op de handelsdag voorafgaand aan de dag van die verwerving. Het aantal eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten dewelke de raad van bestuur van de vennootschap kan verwerven in het kader van deze machtiging zal niet meer bedragen dan 25% van het totaal aantal uitgegeven aandelen. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato 19 mei 2020 in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

In de loop van 2020 werden 916.536 eigen aandelen van de vennootschap ingekocht. 7.175 eigen aandelen werden toegekend aan personeelsleden die hun opties op aandelen Roularta hebben gelicht.

Per 31 december 2020 had de vennootschap 1.502.496 eigen aandelen in portefeuille. Deze 1.502.496 eigen aandelen werden in de jaarrekening per 31/12/2020 gewaardeerd aan een bedrag van 19.444.085,90 euro.

### **Aandelen in het bezit van een dochteronderneming**

De dochterondernemingen van de vennootschap hebben geen aandelen van de vennootschap Roularta Media Group NV in hun bezit.

### **Verwachte ontwikkelingen**

Onderstaande ‘verwachte ontwikkelingen’ zijn onder voorbehoud en houden geen rekening met mogelijke nieuwe covid-19 golven, de daarop volgende opgelegde overheidsmaatregelen, zoals o.m. lockdowns.

De 2021 vooruitzichten qua abonnementeninkomsten blijven positief. Roularta slaagt erin om het verlangen van de Belgische bevolking naar kwalitatieve magazinemerken om te zetten in lange termijn abonnementen. De tendens in de losse verkoop verwachten we in lijn met de huidige markt.

In het segment Printing Services worden de activiteiten ondanks covid-19 grotendeels normaal verdergezet dankzij de inzet van de medewerkers. We verwachten voor de eerstkomende maanden dat het aantal drukorders onder het pre-covid-19 niveau blijft net als het volume per drukorder.

In de reclamemarkt blijven er grote schommelingen van maand tot maand en late boekingen wat onvoldoende visibiliteit met zich meebrengt om een verdere prognose voor 2021 te maken. Evenementen en reizen blijven sterk afhankelijk van verdere beslissingen van de verschillende overheden en zijn alvast voor het eerste kwartaal geannuleerd.

Na corona kan de reclamemarkt weer aantrekken, kunnen de events en de reizen weer doorgaan en kan ook de drukkerij-activiteit weer normaal evolueren. Allemaal elementen die meespelen om de toekomst gefundeerd optimistisch in te schatten.

### **Personeelsaangelegenheden**

De vennootschap wil haar management en medewerkers blijvend motiveren en hen de mogelijkheid bieden te genieten van de groei van Roularta Media Group via de evolutie van het aandeel Roularta.

In het kader hiervan heeft de vennootschap diverse stockoptieplannen lopen.

Het humanresourcesmanagement (HRM)-beleid binnen Roularta Media Group is erop gericht om op een proactieve en geïntegreerde wijze competente medewerkers aan te trekken, deze werknemers verder te vormen en te begeleiden zodat de organisatie haar doelstellingen kan realiseren.

Bij de realisatie van deze doelstelling is er voor het lijnmanagement een strategische rol weggelegd en stelt de centrale humanresourcesafdeling haar kennis, expertise en professionalisme ter beschikking van het lijnmanagement in dit proces.



Alle HRM-acties zijn erop gericht het huidig en toekomstig functioneren van onze medewerkers binnen Roularta Media Group te optimaliseren.

### **Milieuaangelegenheden**

De drukkerijactiviteiten van de vennootschap beschikken over de nodige vergunningen overeenkomstig de geldende milieuwetgeving. Meer informatie omtrent de inspanningen van de vennootschap op het vlak van milieu vindt men terug in het hoofdstuk Niet Financiële Informatie dat in de bijlage wordt toegevoegd.

### **Voornaamste risico's en onzekerheden**

#### **Economische omstandigheden**

Wijzigingen in algemene, globale of regionale economische omstandigheden of economische omstandigheden in gebieden waar de Vennootschap actief is en die een impact kunnen hebben op het consumptiepatroon van de consumenten, kunnen een negatieve invloed uitoefenen op de bedrijfsresultaten van de Vennootschap.

De vennootschap en in het bijzonder haar bedrijfsresultaten kunnen eveneens negatief geïmpacteerd worden door opgelegde overheidsmaatregelen (zoals o.m. doch niet beperkt tot verplichte lockdowns in het kader van pandemieën).

#### **Risico's verbonden aan de marktontwikkelingen**

De mediemarkt is voortdurend in beweging. Het resultaat van de vennootschap wordt in grote mate bepaald door de advertentiemarkt, de lezersmarkt en de kijkcijfers.

De vennootschap volgt de marktontwikkelingen binnen de mediawereld op de voet, zodat zij te allen tijde kan inspelen op wijzigingen en nieuwe trends binnen de omgeving waarin de onderneming opereert. Door het multimedia-aanbod waarover de vennootschap beschikt, kan zij gepast reageren op aandachtsverschuivingen van de reclamewereld en van het lezerspubliek van de ene naar de andere vorm van media.

#### **Strategisch risico in verband met markt en groei**

De vennootschap kan mogelijk te maken krijgen met een ongunstige marktsituatie of concurrentie die zich ongunstig ontwikkelt.

#### **Risico's verbonden aan leveranciers**

De kosten die in belangrijke mate de totale kostprijs van de divisie Printing Services bepalen, zoals druk-, distributie- en personeelskosten kunnen fluctueren in functie van de economische conjunctuur.

De evolutie van de internationale papierprijzen is onzeker en kan een nadelige invloed hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en/of financiële positie van de vennootschap indien de prijsstijgingen niet tijdig doorgerekend kunnen worden aan haar klanten. Om het grondstofprijrisico van papier te beheersen, werden er periodieke contracten afgesloten voor dagbladpapier en voor magazinepapier.

#### **Storingen of onderbrekingen in het informaticasysteem**

De vennootschap is blootgesteld aan mogelijke storingen of onderbrekingen in haar informaticasystemen.

Informaticasystemen vormen een centraal onderdeel van de bedrijfsactiviteiten van de vennootschap. Indien er een storing optreedt in de informaticasystemen van de Vennootschap, door een defect, kwaadwillige aanvallen, virussen of andere factoren, zou dit een ernstige impact kunnen hebben op verschillende aspecten van de activiteiten, inclusief, maar niet beperkt tot de verkoop, de klantenservice en de administratie. Storingen in de werking van de informaticasystemen kunnen een nadelig effect hebben op de activiteiten of de bedrijfsresultaten van de vennootschap. Tot op heden heeft de vennootschap geen wezenlijke problemen met haar informaticasystemen gekend. De vennootschap investeert jaar na jaar belangrijke middelen om haar IT-systemen te optimaliseren en het risico op storingen te beperken.

#### **Risico's in verband met intellectuele eigendom**

Het behoeden van intellectuele eigendomsrechten is kostbaar en onzeker. De vennootschap kan niet garanderen dat ze succesvol zal zijn in het voorkomen van misbruik van haar intellectuele eigendomsrechten.

#### **Risico van verminderde merkherkenning of negatief merkimago**

De positie van de vennootschap kan op een aanzienlijk negatieve wijze worden beïnvloed, indien de merkherkenning aanzienlijk zou verminderen of indien de toonaangevende merken, publicaties en producten van de vennootschap reputatieschade oplopen.

#### **Risico's verbonden aan huidige en toekomstige overnames**

Wanneer de vennootschap entiteiten overneemt, staat zij bloot aan risico's verbonden aan de integratie van deze entiteiten.

#### **Innovatierisico**

Het is van belang dat de vennootschap op permanente basis nieuwe toepassingen ontwikkelt. Indien de Vennootschap hierin niet zou slagen, loopt zij het risico een niet in te halen achterstand op te lopen op haar concurrenten, wat mogelijk een negatieve impact zou kunnen hebben op haar financiële positie en/of bedrijfsresultaten.

#### **Valutarisico**

De vennootschap is minimaal onderhevig aan een valutarisico aangezien zowel aankopen als verkopen hoofdzakelijk in euro gebeuren.

#### **Renterisico**

De schuldgraad van de vennootschap en de daaraan verbonden intrestlasten kunnen een belangrijke invloed hebben op het resultaat en/of de financiële positie van de vennootschap. Om de risico's in te dekken met betrekking tot ongunstige schommelingen van intrestpercentages kan de Vennootschap financiële instrumenten gebruiken. Sinds eind 2018 is dit risico minimaal geworden gezien de lage schuldgraad.

#### **Kredietrisico**

De vennootschap is blootgesteld aan het kredietrisico op haar klanten, wat zou kunnen leiden tot kredietverliezen. Om het kredietrisico te beheersen, worden kredietwaardigheidsonderzoeken uitgevoerd met betrekking tot klanten die belangrijke kredietfaciliteiten wensen en, indien deze onderzoeken negatief zijn, wordt de kredietverstrekking geweigerd of beperkt.

Verder gebruikt de vennootschap kredietinstrumenten, zoals wissels, om een deel van het kredietrisico in te dekken en wordt er een kredietverzekering afgesloten voor een beperkt percentage van buitenlandse klanten van de drukkerij.

Er is geen concentratie van belangrijke kredietrisico's.

Ondanks de intentie van de vennootschap om haar kredietrisico te beperken, kan ze geconfronteerd worden met een achteruitgang van de kredietwaardigheid van haar klanten. Het eventuele onvermogen om een kredietverzekering met betrekking tot bepaalde klanten af te sluiten, kan een wezenlijk nadelig invloed hebben op de activiteiten, financiële positie en/of bedrijfsresultaten van de Vennootschap.

### **Liquiditeits- en kasstroomrisico**

De schuldenlast van de vennootschap en de beperkingen overeengekomen in de financieringsovereenkomsten kunnen een nadelige invloed hebben op de liquiditeitspositie van de Vennootschap.

De vennootschap verwacht aan haar verplichtingen te kunnen voldoen door de operationele kasstromen en huidige liquide middelen. De vennootschap is schuldenvrij en heeft einde 2020 een cashpositie van meer dan 90 miljoen €.

### **Vermogensstructuur**

De vennootschap tracht constant haar vermogensstructuur (combinatie van schulden en eigen vermogen) te optimaliseren. Het belangrijkste objectief van de vermogensstructuur is de maximalisatie van de aandeelhouderswaarde terwijl tegelijkertijd de gewenste financiële flexibiliteit blijft behouden om strategische projecten uit te voeren.

### **Risico's verbonden aan mogelijke waardeverminderingen van goodwill, immateriële activa of materiële vaste activa**

Tot en met 30 juni 2018 hadden verschillende merken een onbepaalde gebruiksduur. Per 1 juli 2018 werd beslist om de gebruiksduur van de merken in portefeuille te wijzigen naar een bepaalde gebruiksduur. Vanaf 1 juli 2018 wordt de waarde van de merken afgeschreven in functie van de ingeschatte bepaalde gebruiksduur. Op basis van een individueel assessment per merk en inschattingen gemaakt door het management wordt ieder merk ondergebracht in een groep van merken; i.e. 'super'merken, 'groei'merken, 'mature' merken en 'jonge'/'kleine' merken. Deze opdeling van merken in functie van hun gebruiksduur is een algemene leidraad die door het management werd uitgewerkt en dit op basis van enerzijds hun inzichten in de mediasector en anderzijds de toets van deze inzichten aan de realiteit. Deze inschattingen van het management kunnen echter negatief beïnvloed worden door enerzijds algemeen ongunstige marktontwikkelingen, opgelegde overheidsmaatregelen (o.m. doch niet beperkt tot overheidsmaatregelen in het kader van pandemieën) en/of anderzijds tegenvallende prestaties van één of meerdere merken. Hierdoor kan het management genoodzaakt worden om de gemaakte inschattingen inzake de levens-/gebruiksduur van een merk bij te sturen en het merk onder te brengen in een andere groep merken. Op het einde van huidige verslagperiode zijn er geen indicaties dat er aanpassingen zouden moe ten gebeuren aan de indeling van de merken in de verschillende merkengroepen, noch dat de levens-/gebruiksduur van een merk sterker zou zijn gedaald ten opzichte van de initieel ingeschatte gebruiksduur ervan.

### **Risico's in verband met regelgeving**

De vennootschap streeft ernaar om steeds binnen het wettelijk kader op te treden. Bijkomende of wijzigende wetgeving, inclusief fiscale wetgeving of beslissingen van administratieve overheden, zouden ertoe kunnen

leiden dat de vennootschap beperkt wordt in haar groei of geconfronteerd wordt met bijkomende kosten en/of belastingen.

Op het gebied van fiscale regelgeving maakt de vennootschap gebruik van de mogelijkheden die de fiscale wet- en regelgeving biedt, zonder hierbij onnodige risico's te lopen. De vennootschap heeft hierbij ondersteuning van externe fiscale adviseurs.

### **Risico's inzake rechtszaken en arbitrages**

De vennootschap is betrokken bij een aantal hangende geschillen waarvoor veelal provisies werden aan gelegd. De vennootschap kan niet garanderen dat er in de toekomst geen materiële geschillen door derden zullen worden ingesteld met betrekking tot gepubliceerde artikels, inbreuken op het auteursrecht en meer in het algemeen verband houdend met de media-activiteiten van de vennootschap.

## **VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR**

### **Aanduiding van de code inzake deugdelijk bestuur**

Als multimediabedrijf creëert en verspreidt Roularta Media Group kwaliteitsvolle, onafhankelijke en relevante content voor het brede publiek en voor specifieke doelgroepen. Daaraan koppelt zij geavanceerde marketing- en reclameplatformen voor haar partners. Roularta Media Group wil een duurzame meerwaarde scheppen voor al haar stakeholders en voor de hele samenleving.

Het deugdelijk bestuur dat Roularta Media Group al jaren hanteert, werd in 2020 uitgebreid met de beginselen van de Corporate Governance Code 2020 en uitgeschreven in het Corporate Governance Charter, dat u terugvindt op de website van de vennootschap ([www.roularta.be](http://www.roularta.be) onder Roularta op de beurs – het bestuur).

Op de buitengewone algemene vergadering van 19 mei 2020 werden ook de statuten van de NV Roularta Media Group in overeenstemming gebracht met de bepaling van het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Het Corporate Governance Charter, dat op exhaustieve en transparante wijze uiteenzet hoe Roularta Media Group wordt bestuurd en hoe er over dit bestuur verantwoording wordt afgelegd, vervolledigt de corporate governance bepalingen uit het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de statuten van de NV Roularta Media Group.

De raad van bestuur is van oordeel dat het naleven van de principes uiteengezet in het Corporate Governance Charter leidt tot een efficiënter, transparanter bestuur en een beter risico- en controlebeheer van de vennootschap. Hierbij heeft Roularta Media Group waardemaximalisatie als doel voor ogen en dit zowel voor de aandeelhouders, stakeholders als de institutionele beleggers.

In overeenstemming met artikel 3:6 § 2 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen hanteert Roularta Media Group de Corporate Governance Code 2020 voor beursgenoteerde bedrijven (zie [https://www.corporategovernancecommittee.be/sites/default/files/generated/files/page/belgische\\_corporate\\_governance\\_code\\_2020.pdf](https://www.corporategovernancecommittee.be/sites/default/files/generated/files/page/belgische_corporate_governance_code_2020.pdf)) als haar referentiecode. Roularta Media Group NV wijkt weliswaar af van de principes 4.3, 4.4., 7.6, 7.9 en 7.12 vastgelegd in deze referentiecode

- Principe 4.3.: het auditcomité en het remuneratiecomité en het benoemingscomité bestaat uit minstens drie bestuurders.
- Principe 4.4.: de raad ziet erop toe dat voor elk comité een voorzitter wordt aangesteld.
- Principe 7.6. : de raad van bestuur heeft beslist om geen aandelen toe te kennen aan de niet-uitvoerende bestuurders als onderdeel van hun remuneratie.
- Principe 7.9 : Er werd evenmin een minimumdrempel van aandelen bepaald die moeten worden aangehouden door de leden van het uitvoerend management
- Principe 7.12 : In de contracten met de CEO en de andere leden van het uitvoerend management zijn geen bepalingen ingevoerd die de vennootschap in staat stellen om betaalde variabele remuneratie terug te vorderen.

## **Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen**

### **Algemeen**

Roularta Media Group heeft een intern controle- en risicobeheersysteem opgezet in de lijn met de voorschriften van de Belgische Corporate Governance Code van 2020.

Het interne controle- en het risicobeheersysteem van Roularta Media Group zijn gebaseerd op het COSO framework en beoogt redelijke zekerheid te verschaffen m.b.t. het behalen van de doelstellingen van de onderneming. Dit impliceert onder meer het herkennen en beheersen van zowel operationele als financiële risico's, effectiviteit en efficiëntie van de bedrijfsprocessen, het naleven van wetten en regels en het toezicht op de rapportering.

### **Controle- en Risicobeheer**

#### **Beheersomgeving**

De organisatiecultuur binnen Roularta Media Group laat ruimte voor een decentrale werking. Directieleden en leidinggevendenden worden in verregaande mate geresponsabiliseerd om te voorzien in operationele aansturing. De decentrale aansturing houdt onder meer het continu waken over risicobeheersing in.

De beheersomgeving omvat concreet volgende elementen:

- De missie, visie en waarden, die veelvuldig worden gecommuniceerd en de voornaamste pijlers vormen voor onze bedrijfscultuur;
- Organigrammen en rapporteringslijnen;
- Procedures en richtlijnen die via het intranet worden gecommuniceerd;
- Voorbeeldfunctie van het management;
- Deskundigheid en juiste mindset van onze medewerkers. Deze worden onder meer verzekerd door duidelijk geformuleerde functieomschrijvingen, het selectieproces en competentiebeheer (incl. continue opleidingen en verbeteracties).

#### **Risicobeheersproces**

Het risicobeheersysteem van Roularta Media Group is gebaseerd op het COSO ERM-framework. De voornaamste doelstellingen zijn het in kaart brengen van de risico's waaraan Roularta Media Group wordt blootgesteld en deze te beheersen.

Het risicobeheersproces wordt gecoördineerd door de interne auditor en omvat volgende stappen:

- Risico-identificatie
- Risicoanalyse
- Risico-evaluatie
- Risicorespons
- Monitoring en bijsturing

Risico's worden geïdentificeerd door middel van audits uitgevoerd door de interne auditor en jaarlijkse interviews met het management. De resultaten van de audits en de interviews worden geconsolideerd en besproken met de leden van het EXCOM.

Risico's worden opgedeeld in vier categorieën:

- Operationele risico's
- Financiële risico's
- Compliance risico's
- Strategische risico's

Ieder risico wordt geëvalueerd op basis van enerzijds de kans dat het risico zich voordoet en anderzijds de impact ervan:

Kans	Heel hoog					
	Hoog					
	Medium					
	Laag					
	Heel laag					
		Heel laag	Laag	Medium	Hoog	Heel hoog
		Impact				

Op basis van de risico-evaluatie beslist het management over de gepaste acties. Implementatie en opvolging van de acties, wordt ondersteund door de interne auditor.

#### Controleactiviteiten

Veel processen binnen Roularta Media Group zijn geautomatiseerd. Een belangrijk onderdeel van de automatisatie is risicobeheer met aandacht voor correctheid, volledigheid, consistentie, tijdigheid en valorisatie/autorisatie van de informatie.

Een continue bewaking, voornamelijk via ingebouwde controles in een sterk geautomatiseerde operationele omgeving, bewerkstelligt het voorkomen of het tijdig detecteren van mogelijke deviaties. De beveiliging van de IT-systemen is hier cruciaal. Bijzondere aandacht wordt daarbij geschonken aan:

- de ontubbing van systemen;
- toegangsbeveiliging;
- de scheiding van test- en productieomgeving;

- stroomgroepen;
- de back-upprocedures.

#### Informatie en Communicatie

Dankzij de ruime interne rapportering en communicatiestromen hebben zowel medewerkers als management toegang tot de voor hen relevante informatie: medewerkers tot de informatie die zij nodig hebben bij de uitvoering van hun takenpakket, management tot de informatie die nodig is voor de aansturing van hun business unit. Deze laatste bestaat hoofdzakelijk uit de belangrijkste financiële en operationele KPI's.

#### Monitoring

De raad van bestuur houdt via het auditcomité toezicht op het risicobeheersysteem. Het auditcomité steunt hierbij op de informatie die ze ontvangen van de externe auditors en de interne audit.

De interne audit evalueert op procesmatige wijze, via het uitvoeren van interne audits, risico's en beheersmaatregelen. Deze evaluatie resulteert in een aantal aanbevelingen op basis waarvan, in samenspraak met de businessunitmanager, een concreet actieplan wordt geformuleerd om eventuele tekortkomingen weg te werken. De uitvoering van deze actieplannen wordt opgevolgd door de interne audit. De resultaten van de audits en de status van de actieplannen worden gerapporteerd aan het auditcomité.

De dagelijkse monitoring gebeurt door het management, op basis van supervisie en de voormelde informatie. Waar dit vereist is, worden acties tot bijsturing genomen.

#### **Controle- en risicobeheer inzake financiële verslaggeving**

De risicobeheersing inzake de financiële verslaggeving wordt voornamelijk gekenmerkt door:

- de boekhoudkundige regels die dagelijks van toepassing zijn;
- de uniformiteit die wordt nagestreefd binnen de diverse vennootschappen van de Groep zowel op het vlak van de toepassing van de IFRS-regels alsook op het vlak van gestandaardiseerde rapportering;
- de controle op de gerapporteerde cijfers van verbonden ondernemingen door de centrale afdeling controlling;
- het nazicht, monitoring van de financiële rapportering door het auditcomité.

#### **OPENBAARMAKING BELANGRIJKE DEELNEMINGEN EN TOELICHTING BIJ DE ELEMENTEN OPGESOMD IN ARTIKEL 34 VAN HET KB VAN 14/11/2007, VOOR ZOVER DIE ELEMENTEN VAN AARD ZOULDEN ZIJN EEN GEVOLG TE HEBBEN IN GEVAL VAN EEN OPENBARE OVERNAMEBIEDING**

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt 80.000.000,00 euro en wordt vertegenwoordigd door 13.141.123 aandelen die elk een gelijk deel van het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

Het aandeelhouderschap is als volgt verdeeld:

	<i>Aantal aandelen</i>	<i>%</i>
Koinon Comm. VA <sup>(1)</sup>	9.352.977	71,17%
SA West Investment Holding <sup>(1)</sup>	522.136	3,97%
Capfi Delen Asset Management NV	394.201	3,00%
Eigen aandelen <sup>(2)</sup>	1.502.496	11,43%
Individuele en institutionele beleggers	1.369.313	10,42%
<b>Totaal</b>	<b>13.141.123</b>	<b>100,00%</b>

(1) De Comm.VA Koinon en de S.A. West Investment Holding, hebben in hun hoedanigheid van in overleg handelende personen die een akkoord hebben afgesloten aangaande het bezit, de verwerving en de overdracht van effecten, een kennisgeving gedaan.

(2) toestand per 31/12/2020

Alle eigen aandelen die de vennootschap in portefeuille heeft, hebben geen stemrecht zolang ze in eigen portefeuille zijn.

Ieder aandeel geeft recht op één stem. In overeenstemming met artikel 7:53 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en artikel 34 van de statuten van Roularta Media Group, hebben de volgestorte aandelen die ten minste twee jaar ononderbroken op naam van dezelfde aandeelhouder in het register van de aandelen op naam zijn ingeschreven, echter een dubbel stemrecht.

Tussen de aandeelhouders, Comm.VA Koinon en de S.A. West Investment Holding, werd een aandeelhoudersovereenkomst afgesloten die aanleiding geeft tot een beperking van de overdracht van de effecten.

Er bestaat geen 'relationship agreement' tussen de vennootschap en haar referentieaandeelhouders. De raad van bestuur heeft na evaluatie beslist dat de vennootschap geen baat heeft bij een relationship agreement.

De statuten en het Corporate Governance Charter van Roularta Media Group bevatten specifieke bepalingen betreffende de (her)benoeming, vorming en evaluatie van bestuurders. De bestuurders worden voor een maximale duur van vier jaar door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd, die hen ook te allen tijde kan ontslaan.

Een besluit tot benoeming of ontslag behoeft de gewone meerderheid van de stemmen. Wanneer een plaats van een bestuurder vroegtijdig openvalt, kunnen de overblijvende bestuurders zelf een nieuwe bestuurder benoemen (coöpteren). In dat geval zal de eerstvolgende algemene vergadering de definitieve benoeming doen.

De statuten van de NV Roularta Media Group voorzien in een bindend voordrachtrecht ten voordele van de Comm.VA Koinon. Op grond van dit voordrachtrecht wordt de meerderheid van de bestuurders benoemd uit de kandidaten voorgedragen door de Comm.VA Koinon zolang deze laatste rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste 35% van de aandelen van de vennootschap bezit.



Beslissingen tot wijziging van de statuten zijn onderworpen aan een bijzonder aanwezigheidsquorum en meerderheidsvereiste. Elke beslissing tot wijziging van de statuten vereist de aanwezigheid, in persoon of bij volmacht, van aandeelhouders die samen minstens de helft van het kapitaal vertegenwoordigen en de goedkeuring van minstens drie vierden van het op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde kapitaal. Indien het aanwezigheidsquorum niet gehaald is, dan moet een tweede vergadering worden samengeroepen. Tijdens de tweede vergadering geldt het aanwezigheidsquorum niet. De vereiste van een bijzondere meerderheid blijft echter bestaan.

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, in het geval van openbare overnamebiedingen op effecten van de vennootschap, het kapitaal te verhogen binnen de grenzen voorzien in het artikel 7:202 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

door aandelen uit te geven die niet meer dan 10% vertegenwoordigen van de bestaande aandelen ten tijde van een dergelijk openbaar overnamebod. Deze machtiging werd verleend door de buitengewone algemene vergadering van 19 mei 2020 voor een termijn van drie jaar.

De vennootschap kan haar eigen aandelen, winstbewijzen of andere certificaten verwerven, vervreemden of verpanden voor zover de relevante wettelijke bepalingen worden nageleefd. De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, zonder besluit van de algemene vergadering, eigen aandelen te verwerven en aan te houden indien dat nodig is om een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te voorkomen. Deze machtiging werd verleend door de buitengewone algemene vergadering van 19 mei 2020 voor een termijn van drie jaar.

In het kader van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen werd er door de Comm.VA Koinon op 30/08/2018 als rechtstreekse houder van meer dan 30% van de aandelen Roularta Media Group een actualisatie gedaan van de aanmelding bij de FSMA overeenkomstig artikel 74 § 6 van voormelde wet. De Comm.VA Koinon is een dochteronderneming van de Stichting Administratiekantoor Cerveteri, die gecontroleerd wordt door de heer Rik De Nolf.

## **SAMENSTELLING EN ACTIVITEITENVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN COMITÉS EN DE AANWEZIGHEIDSGRAAD VAN HUN LEDEN**

**De vennootschap heeft naar aanleiding van de aanpassingen van haar statuten naar de nieuwe bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen duidelijk de keuze gemaakt voor een monistische structuur.**

### **Raad van bestuur**

Tijdens het boekjaar 2020 was de raad van bestuur van de NV Roularta Media Group samengesteld uit acht leden:

- De heer Rik De Nolf, uitvoerend bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur (2022).
- Vier bestuurders die de referentieaandeelhouder vertegenwoordigen en dit overeenkomstig het statutair voordrachtsrecht: de heer Xavier Bouckaert, vaste vertegenwoordiger van de Comm.VA Koinon (2022), mevrouw Coralie Claeys, vaste vertegenwoordiger van de NV Verana (2024), mevrouw Lieve Claeys (2022), en de heer Francis De Nolf, vaste vertegenwoordiger van de NV Alauda (2023).
- Drie onafhankelijke bestuurders die allen een leidinggevende maatschappelijke functie bekleden:
  - de heer *Carel Bikkers* (2022)

De heer Carel Bikkers heeft gedurende negen jaar leidinggegeven aan het Nederlandse mediaconcern Audax, een veelzijdige organisatie die zich

in de breedste zin van het woord bezighoudt met het uitgeven, verspreiden en retailen van media- en aanverwante producten. Hiervoor was de heer Carel Bikkers actief als algemeen directeur van Kwik-Fit Europe BV, de grootste autoserviceketen van Europa.

- *de heer Koen Dejonckheere, vaste vertegenwoordiger van de NV Invest at Value (2022):*

De heer Koen Dejonckheere is sinds 2008 CEO van de Gimv. Voordien was hij managing director en hoofd van Corporate Finance bij KBC Securities. Eerder werkte de heer Koen Dejonckheere bij Nesbic, Halder, Price Waterhouse Corporate Finance Europe en de Bank Brussel Lambert. De heer Koen Dejonckheere kan bogen op een uitgebreide ervaring als dealmaker in investment banking en private equity in België en internationaal.

- *Prof. dr. Caroline Pauwels (2022)*

Prof. dr. Caroline Pauwels is rector van de Vrije Universiteit Brussel. Tot en met 2016 was zij directeur van het onderzoekscentrum SMIT, dat zich specialiseert in de studie van informatie- en communicatietechnologieën, en sinds 2004 deel uitmaakt van iMinds, dat in 2016 fuseerde met IMEC. Binnen iMinds leidde prof. dr. Caroline Pauwels het Digital Society-departement dat onderzoeksgroepen van Gent, Leuven en Brussel samenbrengt. Ze kreeg in 2014 de binnenlandse Francqui-leerstoel van de Universiteit van Gent en tussen 2012 en 2016 was ze houder van de Jean Monnet Chair. Bijkomend zetelt ze in verschillende raden van bestuur, functioneerde ze als regeringscommissaris bij de VRT en is ze lid van de Koninklijke Vlaamse Academie van België voor Wetenschappen en Kunsten.

De raad van bestuur wordt voorgezeten door Rik De Nolf. Als voorzitter neemt de heer Rik De Nolf de verbindende rol op tussen de referentieaandeelhouders, de raad van bestuur en het uitvoerend management.

Als uitvoerend bestuurder blijft de heer Rik De Nolf ook actief binnen het uitvoerend management van de groep als lid van het executive management committee. Met zijn bedrijfservaring treedt hij op als klankbord en adviseur voor het uitvoerend management. De heer Rik De Nolf is als voorzitter en uitvoerend bestuurder ook verantwoordelijk voor de externe communicatie en de 'investor relations' van de Groep. Deze actieve uitvoerende rol die aan de voorzitter van de raad van bestuur werd toebedeeld, zorgt voor een betere communicatie en doorstroming van informatie tussen de raad van bestuur en het uitvoerend management en draagt in het algemeen bij tot een goede werking van de vennootschap. Dit alles in lijn met de aanbeveling 3.16 van de Corporate Governance Code 2020.

De raad van bestuur is in 2020 zes keer samengekomen ter bespreking van de resultaten van de vennootschap, het meerjarenplan van de Groep en het budget voor het volgende boekjaar. In het afgelopen boekjaar heeft de raad van bestuur nauwlettend de impact van COVID-19 op de financiële resultaten van de groep gemonitord.

Omwille van de opgelegde overheidsmaatregelen ter bestrijding van het COVID-virus vonden de vergadering van de raad van bestuur dit jaar plaats onder hybride vorm, waarbij een deel van de bestuurders fysiek aanwezig waren en anderen vanop afstand via videoconferentie deelnamen aan de raden van bestuur. De secretaris van de raad van bestuur, Sophie Van Iseghem staat in voor de verslaggeving van de raden van bestuur en van de comités opgericht door de raad van bestuur.

*Overzicht aanwezigheden raden van bestuur in 2020 <sup>(1)</sup>:*

Rik De Nolf, voorzitter	6
Xavier Bouckaert, CEO	6
Carel Bikkers	6
Lieve Claeys	6
Coralie Claeys	6
Francis De Nolf	6

*Jaarverslag statutair*

Koen Dejonckheere	6
Caroline Pauwels	5

*(1) Inclusief één telefonische raad van bestuur.*

In het afgelopen jaar vond er ook een samenkomst plaats van de onafhankelijke bestuurders. Voor 2020 staan er opnieuw zes raden van bestuur op het programma.

### **Auditcomité**

Het auditcomité is samengesteld uit twee bestuursleden en telt uitsluitend onafhankelijke bestuurders. Hiermee wijkt Roularta Media Group af van principe 4.3. van de Corporate Governance Code dat voorschrijft dat het auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders. De raad van bestuur is van mening dat de rol en bevoegdheden van het auditcomité op een afdoende wijze kunnen worden ingevuld door twee bestuurders, die over een collectieve deskundigheid beschikken op het gebied van de activiteiten van Roularta Media Group cfr. artikel 7:99 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van de heer Carel Bickers, de voorzitter van het auditcomité, blijkt onder meer uit zijn voormalige functie van leidinggevende bij het Nederlandse mediaconcern Audax en uit zijn mandaten als commissaris/toezichthouder bij een aantal Nederlandse vennootschappen.

Het auditcomité is in 2020 vier keer bijeengekomen. Net zoals voor de raden van bestuur, werden deze vergaderingen omwille van de opgelegde overheidsmaatregelen ter bestrijding van het Coronavirus in hybride vorm (fysiek of videoconferentie) georganiseerd. Tijdens deze bijeenkomsten heeft het auditcomité controle uitgeoefend op de integriteit van de financiële informatie van de vennootschap, heeft het de activiteiten van zowel de externe als interne auditor van nabij opgevolgd en heeft het indien het dit nodig achtte hierover aanbevelingen gedaan aan de raad van bestuur. In 2020 werd door het auditcomité in het bijzonder beraadslaagd omtrent de verplichte rotatie in 2021 van het mandaat van de externe auditor.

Op uitnodiging van de voorzitter wordt het auditcomité bijgewoond door de commissaris, de gedelegeerd bestuurder, de voorzitter van de raad van bestuur, de financieel directeur en de interne auditor. De commissaris was aanwezig op twee vergaderingen van het auditcomité in 2020.

De voorzitter van het auditcomité brengt telkens na het auditcomité verslag uit aan de raad van bestuur omtrent de behandelde topics binnen het auditcomité.

*Overzicht aanwezigheden vergaderingen auditcomité in 2020:*

Carel Bickers, voorzitter	4
Koen Dejonckheere	4

### **Benoemings- en remuneratiecomité**

De raad van bestuur heeft zoals voorzien in de Corporate Governance Code gebruikgemaakt van de mogelijkheid om één gezamenlijk comité op te richten, namelijk het benoemings- en remuneratiecomité.

Het benoemings- en remuneratiecomité is samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke, niet-uitvoerende bestuurders.

Roularta Media Group wijkt af van het principe 4.3. van de Corporate Governance Code dat voorschrijft dat het benoemings- en remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders. De raad van bestuur is van mening

dat de rol en bevoegdheden van het benoemings- en remuneratiecomité op een afdoende wijze kunnen worden ingevuld door twee bestuurders. De raad van bestuur heeft ook beslist om geen voorzitter aan te stellen voor dit comité, gezien dit comité slechts twee maal per jaar samenkomt en de rol van de voorzitter van een dergelijke comité geen toevoegde waarde heeft. Het benoemings- en remuneratiecomité beschikt cfr. artikel 7:100 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

De Voorzitter en de CEO nemen met raadgevende stem deel aan de vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité (cfr. Artikel 7:100 §7 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen), tenzij wanneer het benoemings- en remuneratiecomité beraadslaagt over de vergoedingen van de Voorzitter of CEO. Ook de HR-directeur wordt uitgenodigd op het benoemings- en remuneratiecomité. Het benoemings- en remuneratiecomité kwam twee keer samen in de loop van 2020 met als belangrijkste agendapunten: het opstellen van het remuneratiebeleid, het remuneratieverslag, de evaluatie van de remuneratie- en bonuspolitiek van het uitvoerend management en de (diverse) samenstelling van de raad van bestuur en zijn comités.

*Overzicht aanwezigheden vergaderingen benoemings- en remuneratiecomité in 2020:*

Carel Bickers	2
Koen Dejonckheere	2

## **EVALUATIE RAAD VAN BESTUUR EN COMITÉS**

De raad van bestuur voert jaarlijks, onder leiding van de voorzitter en bijgestaan door het benoemings- en remuneratiecomité, een evaluatie uit van zijn omvang, samenstelling, werking en interactie met het uitvoerend management. Deze evaluatie beoogt vier doelstellingen: (i) de werking van de raad van bestuur en zijn comités beoordelen; (ii) nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken; (iii) de daadwerkelijke bijdrage van elke bestuurder aan de werkzaamheden van de raad van bestuur nagaan, aan de hand van zijn of haar aanwezigheid bij de raads- en comitévergaderingen en zijn of haar constructieve betrokkenheid bij de besprekingen en de besluitvorming beoordelen; (iv) een vergelijking tot stand brengen tussen de huidige samenstelling van de raad van bestuur en zijn comités en de vooropgestelde gewenste samenstelling.

Jaarlijks beoordelen de niet-uitvoerende bestuurders hun interactie met het uitvoerend management en, indien toepasselijk, maken zij voorstellen over aan de voorzitter van de raad van bestuur ter verbetering van deze interactie.

Ook de bijdrage van elke bestuurder wordt op geregelde tijdstippen geëvalueerd. In geval van een herbenoeming vindt er een evaluatie plaats van het engagement en de effectiviteit van de bestuurder.

## **GENDERDIVERSITEIT**

De raad van bestuur telt drie vrouwelijke en vijf mannelijke bestuursleden. Hiermee voldoet Roularta Media Group aan de wettelijke quota cfr. artikel 7:86 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen inzake genderdiversiteit binnen de raad van bestuur.

Los van de genderdiversiteit, houdt de raad van bestuur bij zijn samenstelling nog andere diversiteitsperspectieven voor ogen, zoals onafhankelijkheid, leeftijd, opleiding, professionele ervaring en nationaliteit.

De raad van bestuur is van mening dat de diversiteit in zijn samenstelling zorgt voor een gevarieerde input van meningen en visies. De daaruit volgende interactie leidt tot een kwaliteitsvollere beraadslaging en besluitvorming.

### **SAMENSTELLING UITVOEREND MANAGEMENT**

De operationele bevoegdheden werden door de raad van bestuur gedelegeerd aan het Executive Management Committee. Dit committee onder leiding van de gedelegeerd bestuurder (CEO) staat binnen de krijtlijnen uitgezet door de raad bestuur in voor de leiding van de groep.

Binnen het executive management committee zetelen de CEO, de uitvoerende voorzitter van de raad van bestuur, de HR-directeur en de CFO.

Het executive management is divers samengesteld zowel qua gender, kennis, expertise, achtergrond en leeftijd.

Er waren in het afgelopen boekjaar geen wijzigingen in de samenstelling van het uitvoerend management.

Overeenkomstig principe 2.10 van de Corporate Governance Code heeft de vennootschap een opvolgingsplan voor de CEO en de andere leden van het uitvoerend management. Bij het uitvallen van de CEO worden de taken van de CEO in eerste instantie op tijdelijke wijze ingevuld door de voorzitter van de raad van bestuur en wordt onmiddellijk een Benoemings- en Remuneratiecomité bijeengeroepen. Bij het uitvallen van een ander lid van het uitvoerend management worden in eerste instantie de taken van het uitgevallen lid verdeeld over de overige leden van het uitvoerend management en wordt er onmiddellijk een Benoemings- en remuneratiecomité samengeroepen.

### **TEGENSTRIJDIG BELANG**

Er waren in de loop van het boekjaar geen tegenstrijdige belangen van vermogensrechtelijke aard die aanleiding gaven tot toepassing van de artikels 7:96 en 7:97 van het wetboek van vennootschappen en Verenigingen .

### **BELEID BETREFFENDE DE TRANSACTIES EN ANDERE CONTRACTUELE BANDEN TUSSEN DE VENNOOTSCHAP, INCLUSIEF VERBONDEN VENNOOTSCHAPPEN, EN HAAR BESTUURDERS EN LEDEN VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT DIE NIET ONDER DE ELANGENCONFLICTENREGELING VALLEN**

Rekening houdend met de principes en richtlijnen vervat in de Belgische Corporate Governance Code, heeft de vennootschap in haar Corporate Governance Charter een beleid uitgewerkt inzake de transacties en andere contractuele banden tussen de vennootschap, inclusief verbonden vennootschappen, en haar bestuurders en leden van het uitvoerend management die niet onder de wettelijke belangenconflictenregeling ressorteren.

Er is sprake van een transactie of enige andere contractuele band tussen de vennootschap en haar bestuurders en/of de leden van haar uitvoerend management wanneer:

- een bestuurder of een lid van het uitvoerend management een significant persoonlijk financieel belang heeft in de rechtspersoon waarmee Roularta Media Group een transactie wenst af te sluiten;
- een bestuurder of een lid van het uitvoerend management, zijn of haar echtgenoot, samenwonende partner, kind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad deel uitmaakt van de raad van bestuur of het uitvoerend management van de rechtspersoon waarmee Roularta Media Group een belangrijke transactie

wenst aan te gaan;

- de raad van bestuur oordeelt dat een dergelijk conflict met betrekking tot de voorgenomen transactie bestaat.

De betrokken bestuurder of het lid van het uitvoerend management verschaft de raad van bestuur alle mogelijke relevante informatie met betrekking tot het belangenconflict. De betrokken bestuurder of het lid van het uitvoerend management onthoudt zich van deelname aan de beraadslaging en besluitvorming over dit agendapunt.

In voorkomend geval de raad van bestuur beslist om de voorgenomen verrichting te laten doorgaan, zal deze transactie minstens moeten plaatsvinden onder de voorwaarden en tegen de zekerheden, die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen.

De raad van bestuur omschrijft in de notulen de aard van de in het eerste lid bedoelde beslissing of verrichting en de vermogensrechtelijke gevolgen ervan voor de vennootschap en verantwoordt het genomen besluit. Dit deel van de notulen wordt in zijn geheel opgenomen in het jaarverslag of in een stuk dat samen met de jaarrekening wordt neergelegd.

De notulen van de vergadering worden ook aan de commissaris van de vennootschap meegedeeld. In zijn verslag bij de jaarrekening beoordeelt de commissaris, in een afzonderlijke sectie, de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap van de besluiten van de raad van bestuur, zoals door hem omschreven, waarvoor een strijdig belang als bedoeld in het eerste lid bestaat.

De raad van bestuur bevestigt dat er in het afgelopen boekjaar geen dergelijke transacties tot stand zijn gekomen of situaties zijn geweest, die aanleiding hebben gegeven tot toepassing van de hierboven vermelde procedure.

## **PROTOCOL TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK**

Het protocol ter voorkoming van marktmisbruik dat onderdeel vormt van het Corporate Governance Charter van Roularta Media Group legt aan bestuurders, leden van het uitvoerend management en andere personeelsleden of (externe) medewerkers die door de aard van hun functie met vertrouwelijke en/of koersgevoelige informatie in contact komen, het verbod op om rechtstreeks, dan wel onrechtstreeks op basis van voorwetenschap te handelen in financiële instrumenten uitgegeven door Roularta Media Group. Dit protocol is opgesteld in de lijn van de beginselen vastgelegd in de Europese verordening n°596/2014 inzake marktmisbruik en de wetten van 27 juni 2016 en 31 juli 2014 tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Het voormelde protocol bevat ook regels betreffende de openbaarmaking van uitgevoerde transacties door leidinggevende managers en hun nauw verwante personen via een kennisgeving aan de vennootschap en aan de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

## **REMUNERATIEVERSLAG**

### **Algemeen**

Door de wet van 28 april 2020 werden nieuwe regels ingevoerd in het Belgische vennootschapsrecht, ter uitvoering van de EU-richtlijn 2017/828 met betrekking tot het aanmoedigen van langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders. Deze nieuwe regels vereisen onder meer dat de vennootschap een remuneratiebeleid heeft, waarover de aandeelhouders het recht hebben te stemmen op de algemene vergadering.

De raad van bestuur zal dan ook aan de eerstkomende algemene vergadering een voorstel van besluit ter goedkeuring voorleggen in verband met haar remuneratiebeleid voor haar bestuurders en de leden van het uitvoerende management en dit volledig in lijn met de bepalingen van de wet van 28 april 2020. De stemming van de aandeelhouders over dit beleid is bindend. Bij iedere materiële wijziging en ten minste om de vier jaar wordt het remuneratiebeleid in overeenstemming met de bepalingen van de wet van 28 april 2020 opnieuw ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering.

In het kader van het huidig remuneratieverslag, waarin verslag wordt uitgebracht over het beloningsbeleid over het boekjaar 2020, maakt de raad van bestuur het ruimste voorbehoudt of het gevoerde remuneratiebeleid volledig in lijn en in overeenstemming is met de bepalingen van voornoemde wet van 28 april 2020..

In onderstaande remuneratieverslag vindt u uitleg en duiding bij :

- (I) de vergoeding van de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur
- (II) de Chief Executive Officer (CEO), die ook lid is van de raad van bestuur en dus ook uitvoerend bestuurder is ;
- (III) de uitvoerende bestuurders;
- (IV) en van de andere leden van het uitvoerend management die geen deel uitmaken van de raad van bestuur.

De raad van bestuur maakt in huidig remuneratieverslag een belangrijke kanttekening gezien de onvoorziene en onverwachte impact van de covid-19 pandemie sinds medio maart 2020 op onze groep en in het bijzonder haar financiële resultaten.

In het kader hiervan werden in eerste instantie door het uitvoerend management een aantal ingrepen doorgevoerd om de negatieve impact van het Covid 19 op de financiële resultaten te beperken zoals o.m. het invoeren van tijdelijke werkloosheid, het bevriezen van aanwervingen en het terugschroeven van de personeelskosten.

In navolging van de ingrepen die door het uitvoerend management werden genomen, heeft de raad van bestuur, uit solidariteit met de personeelsleden die omwille van opgelegde overheidsmaatregelen en meer bepaalde de lockdowns noodgedwongen op het tijdelijke werkloosheid werden geplaatst, beslist om 10% van hun jaarlijkse bestuursvergoeding in te leveren.

Ook de leden van het uitvoerend management die recht hadden op een bonus, hebben voor het jaar 2020 vrijwillig verzaakt aan hun bonus.

In dit opzicht wijkt het remuneratieverslag van 2020 duidelijk af van het gebruikelijke remuneratiebeleid, dat sinds jaar en dag binnen de groep wordt gehanteerd.

Het uitgestippelde remuneratiebeleid voor de bestuurders kent als doel gekwalificeerde bestuurders met de vereiste achtergrond en ervaring op het gebied van de verschillende elementen van het ondernemingsbeleid aan te trekken en te behouden.

Om dit doel te bereiken, wordt een marktconform remuneratiebeleid gehanteerd rekening houdend met de omvang en de complexiteit van de onderneming en waar mogelijk, gebruikmakend van referentiegegevens.

### **Remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders op jaarbasis**

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een vaste remuneratie ter vergoeding van hun lidmaatschap van de raad van bestuur en zitpenningen in functie van hun aanwezigheid op de raden van bestuur en de comités waarvan zij lid zijn. De hoogte van de bestuurdersbezoldiging wordt bepaald rekening houdend met hun rol als gewoon bestuurder, hun specifieke rollen, zoals voorzitter van de raad van bestuur, voorzitter of lid van een comité, alsook met de daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding.

Aan de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur wordt een vaste vergoeding van 10.000 euro toegekend, aangevuld met een vergoeding per zitting van de raad van bestuur van 2.500 euro.

Voor telefonische raden van bestuur wordt geen vergoeding toegekend.

Aan de leden van de comités van de raad van bestuur (het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité) wordt aanvullend een vergoeding per zitting toegekend van 2.500 euro. Aan de voorzitter van het auditcomité wordt per zitting van dit comité een aanvullende vergoeding van 5.000 euro toegekend.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatie gebonden remuneratie zoals bonussen, lange termijn incentiveprogramma's, voordelen in natura of pensioenplannen. Er zijn ook geen bijdragen voor pensioenen of soortgelijke vergoedingen voor bestuurders.

Evenmin worden aan de niet-uitvoerende bestuurders opties of warrants toegekend. Hiermee wijkt Roularta Media Group af van het principe 7.5 van de Corporate Governance Code dat aanbeveelt dat de niet-uitvoerende bestuurders voor een deel van hun remuneratie vergoed in de vorm van aandelen. De raad van bestuur heeft beslist om af te wijken van dit principe om volgende redenen. Vooreerst zijn een aantal niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur voorgedragen door en/of hebben zij een nauwe relatie met de referentie-aandeelhouder, die al over een substantieel aandelenpakket beschikt. Voor de overige niet-uitvoerende (onafhankelijke bestuurders) is de raad van bestuur van mening dat een vergoeding van het bestuurdersmandaat voor een deel onder de vorm van aandelen, tegenstrijdig is met het onafhankelijkheidsprincipe en ook het langetermijn perspectief voor de groep dat de raad van bestuur voor ogen heeft.

### **Remuneratie van de uitvoerende bestuurders op jaarbasis**

De raad van bestuur heeft in haar midden, naast de gedelegeerd bestuur/CEO, nog twee uitvoerende bestuurders: de heer Rik De Nolf en de NV Alauda, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Francis De Nolf.

Aan de *voorzitter van de raad van bestuur* en aan de *gedelegeerd bestuurder* wordt een vaste vergoeding toegekend van 100.000 euro. Omdat zowel de voorzitter als de gedelegeerd bestuurder meer tijd besteden aan de permanente opvolging van de ontwikkelingen van de groep in het algemeen en in het bijzonder aan de voorbereiding van de raden van bestuur en hun afgeleide comités wordt er aan hen een remuneratiepakket toegekend dat louter bestaat uit een vaste vergoeding. Dit remuneratiepakket wordt afzonderlijk bepaald door het benoemings- en remuneratiecomité en wordt goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De vaste vergoeding die aan de voorzitter en de gedelegeerd bestuurder wordt



toegekend in het kader van de invulling van hun bestuurdersfuncties werd ook in het verleden jaarlijks ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering.

Daarnaast wordt aan de uitvoerende voorzitter van de raad van bestuur als lid van het executive management committee en ter vergoeding van zijn rol als verantwoordelijk voor de externe communicatie en de 'investor relations' van de Groep een afzonderlijke vergoeding toegekend van 187.122 euro.

Aan de (uitvoerende) bestuurder Alauda NV wordt naast dezelfde vergoeding die wordt toegekend aan de niet-uitvoerende bestuurders (zijnde een vaste vergoeding vermeerderd met zitpenningen), ter vergoeding van pr-activiteiten en deelnames als vertegenwoordiger van Roularta Media Group aan raden van bestuur en evenementen een vaste jaarlijkse vergoeding toegekend van 50.000 euro. Dit remuneratiepakket wordt afzonderlijk bepaald door het Remuneratie- en Benoemingscomité en wordt goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

De uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatie gebonden remuneratie zoals bonussen, lange termijn-incentiveprogramma's, voordelen in natura of pensioenplannen. Evenmin worden aan de uitvoerende bestuurders opties of warrants toegekend, noch pensioenbijdragen of soortgelijke vergoedingen.

**Overzichtstabel vergoedingen leden raad van bestuur**

vergoeding in €		Vaste vergoeding	Zitpenningen Raad van bestuur	Zitpenningen Auditcomité	Zitpenningen Benoemings- & Remuneratiecomité	Inlevering 10% COVID	vergoeding uitvoerend bestuurder/lid uitvoerend management
<b>Rik De Nolf - voorzitter raad van</b>	Uitvoerend bestuurder	100.000	0	0	0	-10.000	187.122
<b>Xavier Bouckaert - vaste vertegenwoordiger van Comm.VA Koinon – gedelegeerd bestuurder</b>	Uitvoerend bestuurder	100.000	0	0	0	-10.000	688.810,00
<b>Carel Bickers - Voorzitter auditcomité + lid Benoemings-en Remuneratiecomité</b>	onafhankelijk bestuurder	10.000	12.500	20.000	5.000	-4.750	-
<b>Coralie Claeys - vaste vertegenwoordiger NV Verana</b>	niet-uitvoerend bestuurder	10.000	12.500	0	0	-2.250	-
<b>Lieve Claeys</b>	niet-uitvoerend bestuurder	10.000	12.500	0	0	-2.250	-
<b>Koen Dejonckheere - vaste vertegenwoordiger NV Invest at Value - lid auditcomité &amp; lid Benoemings-en Remuneratiecomité</b>	onafhankelijk bestuurder	10.000	12.500	10.000	5.000	-3.750	-
<b>Francis De Nolf - vaste vertegenwoordiger NV Alauda</b>	Uitvoerend bestuurder	10.000	12.500	0	0	-2.250	50.000
<b>Caroline Pauwels</b>	onafhankelijk bestuurder	10.000	10.000	0	0	-2.000	-

## **Remuneratie leden van het uitvoerend management – vergoeding CEO**

De vergoeding van de leden van het uitvoerend management wordt bepaald door de raad van bestuur op basis van de aanbevelingen van het benoemings- en remuneratiecomité.

Het niveau en de structuur van de remuneratie van het uitvoerend management moeten de vennootschap toelaten gekwalificeerde en deskundige managers aan te trekken, te behouden en blijvend te motiveren, rekening houdend met de aard en de draagwijdte van hun individuele verantwoordelijkheden.

De hoogte en structuur van de basisvergoeding van het uitvoerend management worden op regelmatige basis getoetst op hun marktconformiteit door een (internationaal) consulting- & adviesbureau gespecialiseerd op het gebied van bezoldigingen en voordelen.

De vennootschap gaat ervan uit dat het uitgestippelde remuneratiebeleid voor de leden van het uitvoerend management voor de komende twee boekjaren zal worden aangehouden, tenzij uit de toets met de markt blijkt dat er zich aanpassingen opdringen.

In 2020 is het remuneratiebeleid van de leden van het uitvoerend management niet gewijzigd ten opzichte van de voorgaande jaren.

De remuneratie van de overige leden van het uitvoerend management bestaat uit:

- een basisvergoeding conform de opleiding, functie-inhoud, ervaring en anciënniteit;
- een prestatiegebonden bonus gekoppeld voor 50% aan de geconsolideerde resultaten van de Groep en voor 50% aan de individuele doelstellingen gelinkt aan de verantwoordelijkheden van het betrokken lid van het executive committee. Jaarlijks worden er voor het desbetreffende boekjaar financiële prestatiecriteria vastgelegd op het niveau van de geconsolideerde groepsresultaten. Op het niveau van de businessunits worden jaarlijks financiële dan wel kwalitatieve targets vastgelegd. Na afloop van het boekjaar wordt er door het benoemings- en remuneratiecomité op basis van de vastgelegde prestatiecriteria, die zowel kwantitatief als kwalitatief kunnen zijn, bepaald of en in welke mate de bonus werd gehaald. Op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité keurt de raad van bestuur de bonussen van het uitvoerend management goed. De bonus bedraagt maximaal 30% van het basisjaarloon van de leden van het uitvoerend management. Er werd niet voorzien in een terugvorderingsrecht ten gunste van de vennootschap in voorkomend geval de variabele remuneratie zou zijn toegekend op basis van onjuiste financiële gegevens (claw back in de zin van artikel 3:6 § 3,11° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen). De toekenning van de bonussen gebeurt pas na de afsluiting van het boekjaar en het uitvoeren door de commissarissen van de nodige controle op de cijfers, zodat de kans op de uitbetaling van een bonus op basis van onjuiste financiële gegevens te verwaarlozen is; Zoals reeds hierboven vermeld, worden er omwille van COVID-19 geen bonussen toegekend over het boekjaar 2020 aan de leden van het uitvoerend management.
- een langetermijnincentive bestaande uit rechten om aandelen van Roularta Media Group te verwerven. Deze langetermijnincentive is niet prestatiegebonden. De door de vennootschap uitgegeven optieplannen hebben telkens een looptijd van tien jaar, waarbij de eerste uitoefening ten vroegste kan plaatsvinden tijdens het derde kalenderjaar ná het jaar waarop werd ingetekend op de opties;

Aan de CEO en de uitvoerend voorzitter van de raad van bestuur die tevens lid is van het executive committee worden geen bonus, noch een langetermijnincentive toegekend.

De totale brutovergoeding die in 2020 aan de leden van het executive committee en de CEO werd toegekend, bedraagt:

	Leden executive committee (excl. CEO + incl. vergoeding uitvoerend voorzitter)	CEO
Basisvergoeding	588.182 euro	688.810 euro
Prestatiegebonden bonus	0,00 euro	-
Pensioenen of andere voordelen in natura	-	-

### Overzicht opties uitvoerend management

In onderstaande tabel vindt u een overzicht van de aandelenoptieplannen waarop door de leden van het executive committee werd ingetekend met ook de vermelding van de belangrijkste kenmerken van deze plannen, waaronder de uitoefenprijs en uitoefenperiode. In de loop van 2020 werden door de leden van het Executive Committee geen opties gelicht, noch zijn er opties komen te vervallen.

Jaar van het aanbod	Lid executive management committee	Aantal toegekende opties	Uitoefenprijs in euro	Eerste uitoefenperiode	Laatste uitoefenperiode
2019	Jeroen Mouton	20.000	14,39	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2029

### Evolutie van de vergoeding (leden raad van bestuur en uitvoerend management) in vergelijking met de prestaties van de vennootschap en de gemiddelde verloning per FTE

#### Evolutie in K euro

in K€	2020	2019	2018	2017	2016
Remuneratie RvB	335	368	403	425	415
<i>Aantal leden RvB</i>	8	8	8	9	9
Remuneratie CEO	689	684	670	656	645
Remuneratie uitvoerend management excl CEO	588	644	629	625	(*) 633
<i>Aantal leden uitvoeren management excl CEO</i>	3	3	3	3	3
Omzet	256.269	295.798	277.008	256.768	276.464
EBITDA	19.467	22.989	6.336	1.927	16.930
Personeelskosten	87.225	95.192	94.522	92.752	91.389
<i>Aantal FTE's</i>	1.182	1.217	1.287	1.276	1.354
Gemiddelde Personeelskost per FTE	74	78	73	73	67

(\*) voor vergelijkbaarheid werd de remuneratie van de CFO (die in mei 2016 gestart is) geëxtrapoleerd over een volledig jaar

Zoals voorzien in de wet van 28 april 2020 geeft Roularta Media Group voor 2020 hierbij de ratio mee tussen de vergoeding van de CEO en de laagste verloning (uitgedrukt in voltijds equivalent) . Deze ratio bedraagt 18,15

## VERKLARING NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

Roularta Media Group zet al meer dan twee decennia in op duurzaam en eco-efficiënt ondernemen.

De opzet van duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen bestaat erin een harmonieus evenwicht te vinden tussen drie pijlers: People, Planet en Profit.

Klanten en in het algemeen onze stakeholders hechten steeds meer belang aan transparantie over de oorsprong van onze producten en diensten, alsook aan de mate waarin door een onderneming eco-efficiënt wordt omgesprongen met grondstoffen en energie.

Ook de sociale dimensie wint aan belang. Geëngageerde en betrokken werknemers en zelfstandige medewerkers nemen meer initiatief. Zo kunnen we samen met hen onze doelstellingen realiseren.

Een goede communicatie rond de inspanningen en de realisaties van ons bedrijf op het gebied van duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen is een must in een competitieve markt.

Bij elk nieuw project houdt Roularta rekening met de duurzaamheidsfactor en poogt ze zoveel mogelijk de ecologische voetafdruk van onze organisatie en onze producten te verminderen. Een in het oog springend voorbeeld hiervan is onze investering in 2020 in een nieuwe state-of-the-artdrukkers, die onder meer zal resulteren in een significant lager energieverbruik.

In deze verklaring gaan wij kort in op onze inspanningen en realisaties op het vlak van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Deze verklaring is gebaseerd op de GRI-richtlijnen voor duurzaamheidsverslaggeving. Voor ons uitgebreide duurzaamheidsverslag dat inmiddels al aan zijn vierde editie toe is, verwijzen wij graag naar onze corporate website.

## Missie, visie en waarden

"One Team, One Family."

✓  
"Passie voor de mediaconsument en de rest zal volgen."

✓  
"Streef naar waarde, vernieuwing en groei."



✓  
"Ga voor merk en kwaliteit."

✓  
"Beschouw elke uitdaging als een opportuniteit."

**MISSIE**

"Als multimediabedrijf creëert en verspreidt Roularta Media Group kwaliteitsvolle, onafhankelijke en relevante content voor het brede publiek en voor specifieke doelgroepen. Daaraan koppelt zij geavanceerde marketing en reclameplatformen voor haar partners. Roularta Media Group wil een duurzame meerwaarde scheppen voor al haar stakeholders en voor de hele samenleving."



**VISIE**

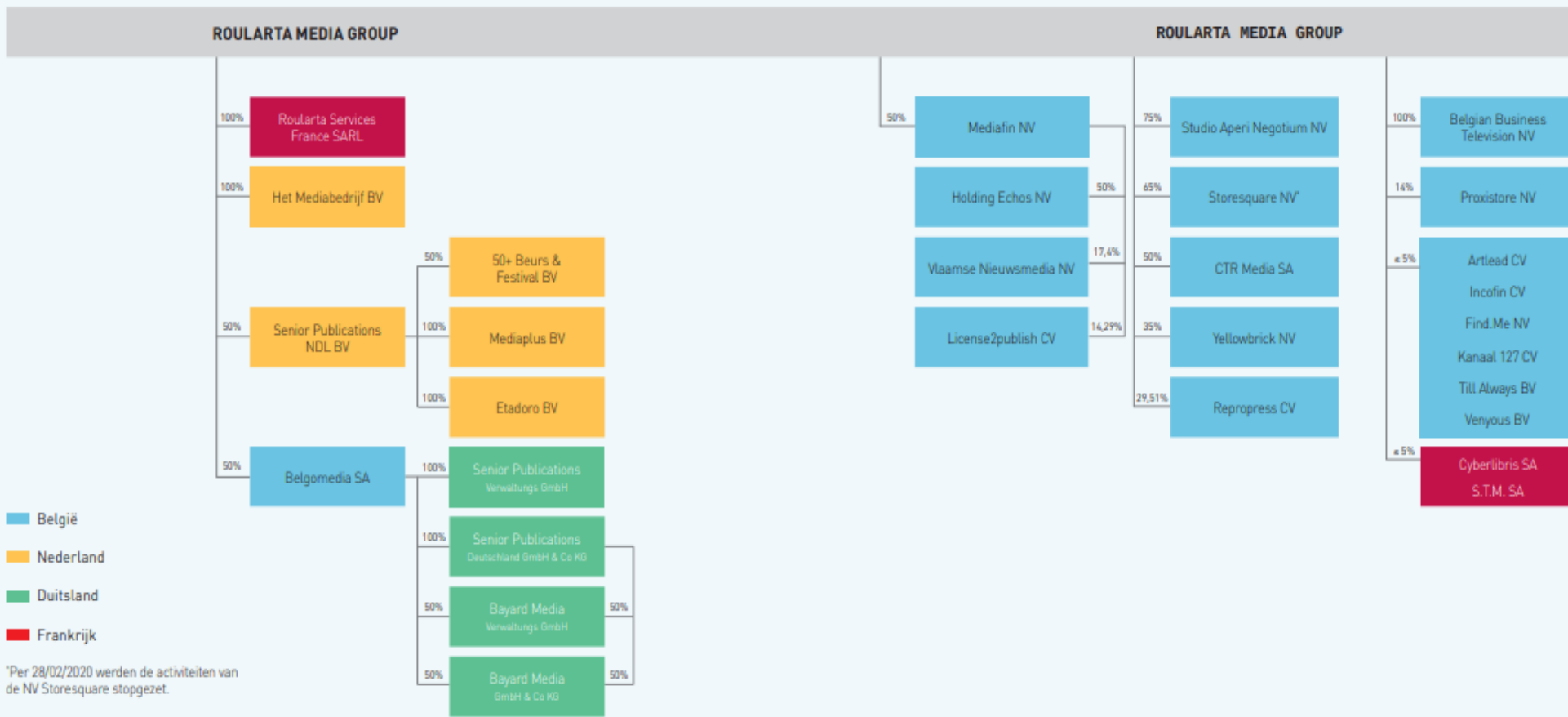
"Roularta Media Group wil de meest relevante mediapartner voor de lange termijn blijven."

# Hoe Roularta Media Group waarde creëert





# Groepsstructuur



## Stakeholders

We kunnen enkel iets realiseren dankzij een goede samenwerking met alle belanghebbenden of stakeholders. Elk op hun manier ondervinden ze invloed van onze activiteiten of producten, of werken ze er zelf op in. Voor ons zijn zij allen belangrijk.



De bijzondere aandacht die Roularta Media Group besteedt aan haar stakeholders, kan geïllustreerd worden aan de hand van de Customer Journey.

Roularta Media Group stelt met haar project de Customer Journey, dat in 2017 werd aangevat, de klant centraal in de volledige werking van het bedrijf onder het motto: **samen gaan we niet voor 'goed' of 'beter', maar voor 'best'**.

In het project de Customer Journey wordt in een eerste fase op twee types klanten gefocust: de lezer en de adverteerder. Per type klant worden afzonderlijke 'klantenreizen' uitgewerkt. Bij een klantenreis wordt telkens een analyse gemaakt van de werking van de organisatie vanuit het standpunt van de klant.



### FOCUS OP KWALITATIEVE CONTENT VOOR DE LEZER

In het medialandschap staat Roularta Media Group bekend voor haar kwalitatieve content. Met de Customer Journey wil Roularta Media Group het niveau van service aan haar lezers gevoelig opkrikken. Lezers hebben potentieel heel wat vragen die zij snel en correct beantwoord willen zien. Onder impuls van de Customer Journey worden de interne werkprocessen bijgestuurd om dit doel te bereiken. Transparante en duidelijke communicatie met de lezer vormen de bouwstenen om het gewenste niveau van service te bereiken en de tevredenheid van de klant te verhogen.

### DE AANGEWEEZEN MEDIAPARTNER VOOR ADVERTEERDERS

Roularta Media Group slaagt er sinds jaar en dag in om multimediale oplossingen op maat aan te bieden aan adverteerders. Het hoge aantal mogelijkheden maakt het tegelijk soms danig complex voor de klant om de juiste keuzes te maken. De Customer Journey heeft dan ook tot doel om de adverteerder centraal te zetten en vanuit zijn wensen en verzuchtingen de juiste mediaoplossing aan de klant te bieden.

Adverteerders zijn meer dan ooit op zoek naar creatieve manieren om geloofwaardig en betrouwbaar met hun doelgroepen te communiceren over hun merk, zeker in tijden van fake news en adfraude (fake advertising).

Roularta heeft dan ook al haar opgebouwde expertise inzake native advertising, crossmediale creativiteit en contentmarketing gebundeld in één competentiecenter dat op die manier totaaloplossingen kan uitwerken voor de adverteerder: Roularta Brand Studio.

In nauwe samenwerking met de salesteams van Roularta Media Group, biedt Roularta Brand Studio voor adverteerders creatieve crossmediale totaaloplossingen, op maat van de adverteerder, en in lijn met de doelgroepen en het DNA van de verschillende mediamerken van Roularta Media Group.



### LET'S WORK TOGETHER EN BEE HAPPIE

In het kader van de Customer Journey zijn er binnen Roularta Media Group al heel veel geslaagde projecten uitgerold. Niettemin stellen we vast dat een aantal interne verbeterpunten steeds terugkomen.

Om hieraan tegemoet te komen, werd het idee gelanceerd om met een gedragscode te gaan werken. Welk gedrag verwachten wij? Hoe gaan collega's ideaal met elkaar om? Door te werken rond de HAPPIE-gedragscode wordt iedereen zich bewust van het belang van respectvol omgaan met elkaar, samenwerken in harmonie en vertrouwen krijgen en geven.



Om de gedragscode te verankeren, werken we met de HAPPIE bee, die bijdraagt aan het harmonieus en constructief samenwerken. Bijen staan immers voor een duurzame leefomgeving, gaan voor een gezamenlijk doel, reageren als één terwijl toch alle individuen eigen beslissingen nemen = **One Team, One Family.**

## Milieu

### De Sustainable Development Goals (SDG's)

De SDG's of Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen werden goedgekeurd door de Algemene Vergadering van de Verenigde Naties in september 2015. Ze zijn de opvolgers van de Millenniumdoelstellingen.

De SDG's zijn universeel en gelden voor alle landen in de wereld. Gedurende de komende 15 jaar moeten 17 SDG's, gekoppeld aan 169 targets, een actieplan vormen om de mensheid te bevrijden van armoede en de planeet weer op koers richting duurzaamheid te plaatsen. In onze aandacht naar duurzaamheid nemen we, naast het internationale GRI-referentiekader voor duurzaamheidsverslaggeving, de SDG's mee als leidraad, inspiratiebron en als actieplan.

Roularta Media Group kan tot op heden aan 15 van de 17 SDG's bijdragen (alle gekleurde SDG's).



### Nieuwe state-of-the-art-Lithoman IV 72 paginadrukkers

In 2019 besliste Roularta Media Group te investeren in een nieuwe rotatiepers. De grondwerken voor de plaatsing van deze nieuwe drukpers startten in de eerste helft van 2020. Sinds november 2020 is de drukpers operationeel.



De nieuwe Lithoman IV 72 paginadrukkers vervangt de oude Mitsubishi 48 paginamachine. Het bedrijf beschikt al over twee gelijkaardige drukpersen met uiterst hoge drukkwaliteit voor het realiseren van magazines en catalogi. Deze drie zo goed als identieke drukpersen creëren een optimale flexibiliteit van onderlinge uitwisseling in drukwerk, onderdelen en personeel.

Met de substantieel hogere output van de nieuwe machine, haar lagere emissie en haar aanzienlijk lager energieverbruik, past ze perfect in onze duurzame visie.

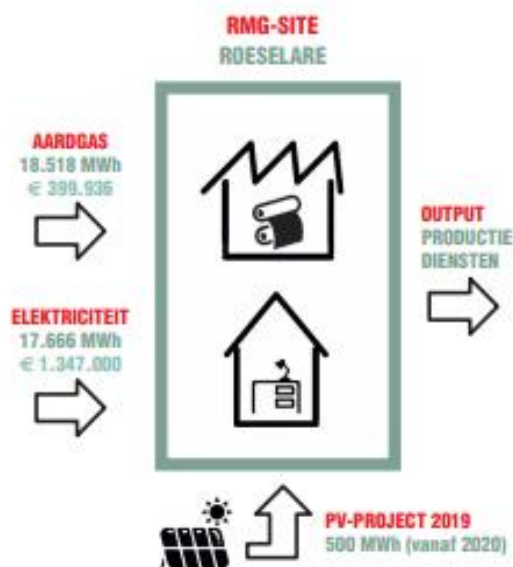
Het was mooi meegenomen dat de installatie geen uitbreiding van de productiehallen vergde. Daarmee behouden we de ruime groen- en wandelzone rond het bedrijf, een 'groene long' in het stadscentrum van Roeselare.

Naar aanleiding van de wijzigingen in het machinepark, werd de milieuvergunning geactualiseerd. Gedurende het hele proces vanaf de grondwerken tot de opstart van de nieuwe drukpersen werden risico's geanalyseerd, veiligheidsmaatregelen voorzien, geëvalueerd en zo nodig aangepast, opleidingen voorzien voor onze medewerkers,...

### ISO 50001: succesvolle transitieaudit

Energie is een belangrijke factor in ons productieproces. In het verleden waren er al diverse ingrepen om de nodige hoeveelheid gas en elektriciteit te laten dalen, en dus ook de CO<sub>2</sub>-uitstoot te verminderen.

Voor onze hoofdsite in Roeselare kunnen we onze energie-aanvoer en -verdeling als volgt voorstellen:



In november 2019 haalden we met trots het eerste ISO 50001-certificaat. De audit hiervoor baseerde zich op de 2011-norm.

De opvolgings- en transitieaudit die doorging in september 2020 verliep volgens de 2018-norm. We slaagden en behaalden een verlenging van ons certificaat. Een nieuwe opvolgings-audit is gepland in september 2021.



## Papier



Wie aan een drukkerij denkt, denkt uiteraard aan papier, onze basisgrondstof om kranten en tijdschriften te drukken. De aankoop van papier bedraagt gemiddeld ruim 52.000 ton per jaar. Dit lijkt nefast voor de bomen in onze leefomgeving, maar dit is een misvatting.

Het Paper Chain Forum ziet drie grote soorten impact van papier op het milieu:

### 1) De impact van het gebruik van de basisgrondstof hout, afkomstig uit het bos

De aanmaak van papier vernietigt het bos niet. Bronnen van papier zijn namelijk:

- hout, afkomstig van bosafval of van kleinere bomen die worden verwijderd om meer ruimte te maken voor de uitgroei van de beste exemplaren;
- zagerijafval;
- industrieën in sommige zuidelijke landen die grootschalige plantages van dennen en eucalyptus aanleggen.



Daarnaast zijn er certificatiesystemen die zorgen voor verantwoord en duurzaam bosbeheer, zoals FSC® (Forest Stewardship Council®) en PEFC™ (Programme for Endorsement of Forest Certification Schemes). Deze twee certificeringssystemen garanderen de juiste balans tussen de drie functies van het bos: de economische functie (houtproductie), de ecologische functie (biodiversiteit, fauna en flora, CO<sub>2</sub>-absorptie, enz.) en de sociale functie (plaats van ontspanning en recreatie). Roularta haalde zowel het FSC®- als het PEFC™ 'Chain of Custody'-certificaat in 2019. Deze zijn toegekend voor 5 jaar en zorgen ervoor dat Roularta Printing gecertificeerd papier mag kopen, verwerken en als drukwerk verkopen. In 2020 was 2,98% van het geleverde papier FSC®-papier en 87,83% PEFC™-papier. Het resterende 10% papier is papier aangeleverd door klanten.

### 2) De impact van papierproductie

Om papier te produceren, is cellulose uit hout nodig, maar ook water en energie. In 30 jaar tijd heeft de papierindustrie het waterverbruik om 1 ton papier te produceren, met meer dan 50% verminderd, dankzij de optimalisatie van watercircuits en interne recyclage.

De gebruikte energie voor de papierproductie is grotendeels duurzaam en heeft een lage CO<sub>2</sub>-uitstoot. De sector heeft bovendien in 20 jaar tijd zijn CO<sub>2</sub>-uitstoot per geproduceerde ton met 40% verminderd.

### 3) De impact van het inzamelen en recycleren van oud papier

Europa is wereldleider in papierrecyclage: 72% van het papier wordt nu gerecycled. België zit in de kopgroep voor wat betreft inzameling, sortering en recyclage.

Alleen gerecycled papier gebruiken, is echter een mythe. De vezels worden tijdens opeenvolgende recyclagecycli namelijk beschadigd waardoor nieuwe vezels regelmatig opnieuw in de papierproductiecyclus moeten worden gebracht.

## Mobiliteit



Mobiliteit wint alsmaar aan belang in het bedrijfsleven. Ook dit aspect verdient onze eco-aandacht. Initiatieven zoals fietsen, carpoolen en gratis treinverkeer worden bij

onze personeelsleden in de kijker gezet en door het bedrijf gepromoot. De afgelopen jaren startte Roularta Media Group met een aanbod van deelfietsen van Blue-bike. In het kader van het flexibel verloningsplan dat bij Roularta Media Group in 2019 werd ingevoerd, kan er gekozen worden voor een bedrijfsfiets (al dan niet elektrisch). Bij deze bedrijfsfietsen hoort een verzekering tegen diefstal en schade, alsook een voucher voor onderhoud tot een bepaald bedrag (geldig gedurende de looptijd van de lease).



Ook voor de bedrijfswagens streeft het wagenparkbeheer van Roularta naar een eco-efficiënt aankoopbeleid. Dit zorgt voor een constante daling van de gemiddelde CO<sub>2</sub>-uitstoot van onze bedrijfswagens. In 2020 investeerde Roularta Media Group in haar vestigingen te Roeselare en Evere in laadinfrastructuur voor elektrische wagens. Bij het vervangen van een bedrijfswagen kan elke bestuurder nu kiezen voor een 'full electric' wagen. Op vandaag kiest reeds 20% van de medewerkers hiervoor. De bestaande poolwagens worden vervangen door volledig elektrische wagens. Als bedrijf anticiperen wij dus nu al op de verplichte '0'-uitstoot voor bedrijfswagens, die pas binnen enkele jaren verplicht wordt.

## Green Deal Bedrijven en Biodiversiteit



Green Deal

Roularta Media Group heeft ingetekend op de Green Deal Bedrijven en Biodiversiteit. Een initiatief van o.a. de Vlaamse overheid (Departement Omgeving en Agentschap voor Natuur en Bos), Natuurpunt & Corridor. De Green Deal Bedrijven en Biodiversiteit moet de biodiversiteit op bedrijventerreinen verhogen en het draagvlak ervoor versterken. Aandacht voor biodiversiteit kan namelijk heel wat voordelen opleveren voor het bedrijf, de werknemers, klanten, stakeholders, enz. Met de Green Deal wil Roularta de biodiversiteit op haar sites verder stimuleren door de komende jaren een aantal projecten op het vlak van biodiversiteit te realiseren. Dat kan gaan over het verder aanplanten van bomen en bessen-dragende heesters, het aanbrengen van nestkastjes, bijenkorven, insectenhôtels enz.

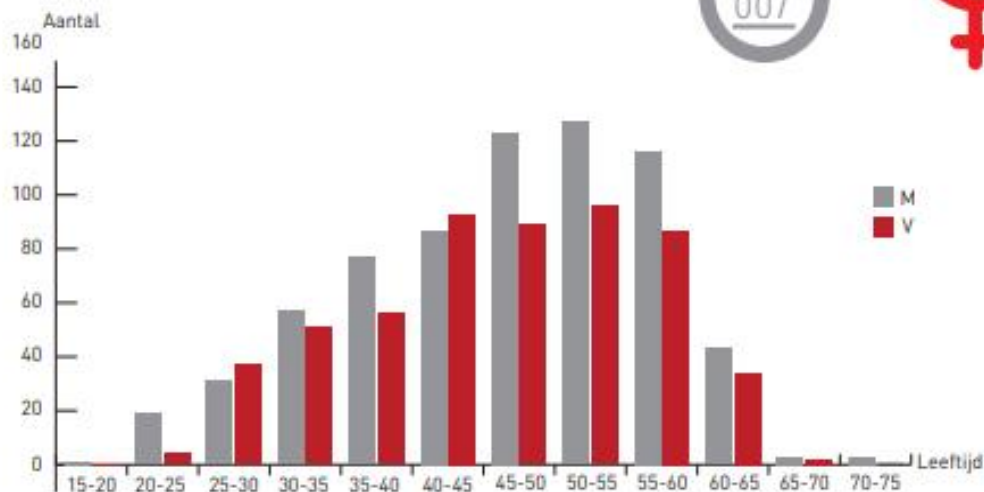


## Personeel

Roularta Media Group zet in op menselijk kapitaal, personeel en freelancemedewerkers.

Het vaste personeelsbestand van Roularta Media Group (Roularta Media Group en 100% dochterbedrijven) per 31/12/2020 telt 1.236 mensen, waarvan 687 mannen en 549 vrouwen verdeeld over verschillende leeftijdscategorieën.

Daarnaast doet Roularta Media Group voor het aanleveren van kwaliteitsvolle content een beroep op een uitgebreide groep van meer dan 1.300 freelance-journalisten, grafici en fotografen.



### One Team, One Family

Onze medewerkers zijn de grote kracht en drijfveer in alles wat het bedrijf realiseert. Wij streven dan ook een duurzame omgang met ons personeel na. We willen hun energie, mogelijkheden, com-



petenties, talenten, engagement en inzet laten sprankelen. Er ook voor zorgen dat zij zich bij Roularta Media Group continu kunnen herbronnen, is de grote ambitie.

We werken hierbij als één team, als één grote familie, waarin iedereen een eigen, specifieke en belangrijke plaats inneemt. Vandaar onze slagzin 'One Team, One Family'.

### Het is fijn 'on board'

Roularta Media Group besteedt heel veel aandacht aan de 'onboarding' van nieuwe medewerkers. Onboarding bestaat uit alle activiteiten die ertoe leiden dat nieuwe collega's vertrouwd raken met hun functie en met onze organisatie. De onboarding zorgt er bijvoorbeeld voor dat nieuwkomers een eigen netwerk kunnen opbouwen binnen ons bedrijf en

dat de doelstellingen van Roularta vertaald geraken in hun persoonlijke doelen. Net op dit proces hebben wij de jongste jaren sterk ingezet als onderdeel van de Customer Journey. Het resultaat is een onboarding om trots op te zijn. Onboarding kreeg daarom een aparte pagina op mijn toekomstbijroularta.be. En dat de aanpak gesmaakt wordt door de nieuwkomers, daarvan zijn we alvast zeker. Wij halen een 'klanten'tevredenheidsscore (NPS) van 0,77, subliem als je weet dat alles boven '0' goed is.

#### Opleiding, informatie en documentatie

Er is blijvende aandacht voor de persoonlijke ontwikkeling van alle medewerkers. Hierop aansluitend voorzien we jaarlijks heel wat opleidingen, dit zowel intern als extern.

Daarnaast organiseren we regelmatig vrijblijvende infosessies over algemene thema's, vooral in de gezondheidssfeer.



Er worden op de verschillende sites ook Speakers' Corners en Academy's georganiseerd waarbij afdelingen zichzelf en nieuwe initiatieven voorstellen.

Roularta Media Group zet zwaar in om alle medewerkers nauw te betrekken bij het reiten en zeilen van het mediabedrijf, om dieper inzicht te verschaffen in de business en om mensen onderling te connecteren. Dit gebeurt via de Roularta Academy. In coronatijden kreeg deze inspanning een boost door het organiseren van webinars. Meestal worden die verzorgd door interne sprekers zoals bioloog Dirk Draulans van Knack of de hoofdredacteur van DataNews Kristof Van Der Stadt, maar ook door externe specialisten. Het kan ludiek gaan – genre kerstkoken met de Libelle-chef – of technisch zoals de strategie rond 100% aangemeld surfen. Andere onderwerpen die aan bod kwamen zijn onder andere Community Management, groeien als coach, mentale weerbaarheid, de nieuwe marketingstrategie of een blik achter de schermen bij de productie van de brands. De sessies van de Roularta Academy vielen in de smaak en werden gevolgd door veel deelnemers uit alle geledingen van het bedrijf.

#### BAR HR

Sinds 2019 werd een 'BAR HR' ingevoerd voor de medewerkers. Dit is een flexibel verloningssysteem waarbij werknemers het BAR HR-budget kunnen besteden aan bepaalde beloningselementen, opgebouwd rond de pijlers Mobiliteit, ICT & Mobile Devices en Work-Life Balance. Het budget wordt gecreëerd door de omzetting van de premies op ondernemingsniveau ter vervanging van de eindejaars- en koopkrachtpremie in een budget flexibel verlonen. Via Zoom-sessies (omwille van COVID-19) werden de werknemers met raad en heel veel enthousiasme door de personeelsdienst bijgestaan bij hun mogelijke invulling van hun Bar HR-budget. Uiteindelijk tekenden 372 collega's in, een stijging van 22% ten opzichte van 2019, wat ook al een succesjaar was. De keuze voor ICT & Mobile Devices steeg met meer dan 50%, extralegale vakantie bleef een topper en de nieuwkomer in het Bar HR-budget, pensioensparen deed het heel goed. Ook fietsen werden veel gekozen, ondanks de door de lockdown gesloten winkels.



#### Fun@Work

Onder de noemer Fun@Work richt het bedrijf sinds 2013 ook momenten in van puur entertainment, ontspanning en gezellig samenzijn onder collega's. Enkele activiteiten die jaarlijks georganiseerd worden door Fun@Work zijn de nieuwjaarsreceptie, het Roulartafeest, de Sinterklaasdag en het Sinterklaasfeest. Daarnaast staat Fun@Work ook in voor de organisatie van workshops en voordrachten rond actuele thema's zoals slaap, voeding, mentaal welzijn, enz.

**COVID-19**

2020 is het jaar dat de geschiedenis zal ingaan als het coronajaar, met een ongekende impact op onze samenleving, ons bedrijf en het leven van al onze medewerkers in het bijzonder.

Roularta – samen met al haar medewerkers – heeft in deze moeilijke tijden haar burgerlijke verantwoordelijkheid als mediabedrijf opgenomen en heeft de bevolking op een onafhankelijke, betrouwbare en kwaliteitsvolle manier blijvend geïnformeerd over COVID-19 en ook andere belangrijke onderwerpen.

Als 'One Team, One Family' zijn wij er als bedrijf in geslaagd om zelfs tijdens de strikte lockdownmaatregelen verder onze merken te produceren en te verdelen over de persverkooppunten en via de post. Ook onze digitale kanalen zorgen steeds voor een 24/7-berichtgeving.

Het was en is nog steeds een uitdaging om onze rol als mediabedrijf in huidige tijden in te vullen, zonder de gezondheid en het welzijn van onze medewerkers in gevaar te brengen. Veiligheid krijgt in deze coronatijden dan ook extra aandacht en vergt continue evaluatie en bijsturing.

Dankzij de inzet van onze IT helpdesk-afdeling, kon er massaal worden ingezet op telewerk. Fysieke vergaderingen werden moeiteloos omgeturnd in Zoom-vergaderingen.

Door de HR-afdeling werd actief ingezet op (virtuele) opleidingen hoe men medewerkers digitaal kan aansturen en vanop afstand kan begeleiden/ondersteunen in de uitvoering van hun functie.

Om het contact te behouden met de vele telewerkers, werden er door de HR-afdeling digitaal interviews afgenomen waarbij er werd gepeild hoe onze medewerkers in tijden van corona invulling geven aan hun functie en hoe zij deze periode beleven. Deze filmpjes werden online gedeeld op de Facebookpagina van het bedrijf.

**De sociale rol van Roularta Media Group****Roulactief**

Voor de medewerkers heeft Roularta Media Group 'Roulactief' uitgebouwd. Roulactief haalt de middelen voor haar werking uit activiteiten en uit bijdragen van de werknemers.

Elk jaar organiseert Roulactief tal van activiteiten die de personeelsleden aanspreken, zoals excursies

naar een bepaalde streek, een museumbezoek,...

Daarnaast is Roulactief ook een solidariteitsfonds. Bij speciale gebeurtenissen of noodsituaties kan steun worden verleend via acties of de 'kassa' van Roulactief.

Tot slot schenkt Roulactief een bijdrage aan de seniorenwerking van het bedrijf.

Verder vervullen wij een sociale, niet-bedrijfsgebonden rol door te investeren in talent, cultuur, nieuwe initiatieven en door geldelijke steun te verlenen aan goede doelen.

Roularta Media Group is bijvoorbeeld een van de stichtende partners van 'Een Hart voor West-Vlaanderen' dat zich inzet voor kwetsbare jongeren tot 18 jaar.

Diverse initiatieven van verenigingen of organisaties (vzw's, vrijwilligerswerkingen, wijk- of oudercomités, etc.) die zich inzetten voor maatschappelijk kwetsbare kinderen en jongeren in hun wijk, buurt of stad, worden door 'Een Hart voor West-Vlaanderen' ondersteund. De focus ligt daarbij op projecten die – soms heel lokaal – het verschil kunnen maken en ook een hefboom kunnen zijn voor bredere initiatieven die nieuwe kansen creëren voor deze kwetsbare doelgroep.



'Een Hart voor West-Vlaanderen' is een initiatief van het Streekfonds West-Vlaanderen in samenwerking met Roularta Media Group,

Focus & WTV, De Krant van West-Vlaanderen, De Streekkrant/De Zondag, en met de steun van de Provincie West-Vlaanderen.

**EERBIEDIGING MENSENRECHTEN - BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING**

Roularta waakt erover dat haar management, werknemers, freelancemedewerkers en zakenpartners de mensenrechten met inbegrip van de fundamentele arbeidsnormen respecteren.

Om corruptie en omkoping te vermijden, werd er door Roularta Media Group een deontologische code uitgewerkt, die door alle personeelsleden alsook freelancemedewerkers wordt ondertekend.

## Innovatie

### Roularta binnen de grafische en mediasector

Roularta wil een voortrekkersrol opnemen in de grafische en de mediasector. Via diverse kanalen en via het lidmaatschap in tal van verenigingen (Raad voor de Journalistiek, Conseil de déontologie journalistique, WE MEDIA, Febelgra, JEP, EMMA...) komen we verder op voor de belangen van de sector en streven we naar vernieuwing.



### Roularta Innovation Lab

In september 2018 werd binnen Roularta Media Group het Innovation Lab (IL) opgericht dat ten dienste staat van alle businessunits. Het voert een radarfunctie uit en speurt 'beyond the horizon' naar de nieuwste technologieën en trends, en funktioneert als kruispunt van digitale en technologische vernieuwing.

Het IL onderzoekt nieuwe technologieën, tools en softwares en evalueert hun eventuele meerwaarde voor Roularta Media Group.

Het Innovation Lab scant de wereld van de start-ups, bouwt een sterk netwerk uit binnen deze omgeving en wordt zo het eerste aanspreekpunt van start-ups binnen de wereld van de mediatech.

Daarnaast sluit het Innovation Lab partnerships af met technologische leveranciers en onderzoeksgroepen van hogescholen en universiteiten. Met deze partners vormt Roularta Media Group een triple helix (samenwerking tussen overheid of privatefondorganisaties, ondernemingen en onderwijs) om zo technologische vooruitstrevende oplossingen in de markt te zetten waar gebruikers echt op zitten te wachten.

## TRENDIFY

Een voorbeeld van een dergelijke samenwerking komt tot uiting in 'Trendify'. Dit heeft als doel een oplossing te leveren die journalisten kan helpen om creatiever en efficiënter te zijn aan de hand van een verzameling van AI-tools voor mediamonitoring. Hierdoor zullen zij in staat zijn om verrassende invalshoeken en meningen te ontdekken waardoor de kwaliteit van de content nog verder verbeterd wordt terwijl de onderzoekstijd vermindert.

Deze tools zullen bestaan uit een *trenddetectie-engine* (tijdsgebonden veranderingen in de thema's of onderwerpen detecteren), een *opinion mining-engine* (opinions gerelateerd aan deze trends ontsluiten) en een *trending contentdetectie-engine* (content vinden die veel interactie van gebruikers oplevert over een korte tijdsspanne).

De onderzoeksresultaten en nieuwe technologieën zorgen voor kostenefficiënte en innovatieve tools met het oog op inhoud van hoge kwaliteit.

Om dit project te kunnen realiseren sluit het Roularta Innovation Lab partnerships af met ML2Grow (AI service provider), YesItCan.be (technologie-provider) en onderzoeksgroepen imec-SMIT-VUB en VUB Artificial Intelligence Research Group.

Daarnaast startte Roularta Media Group samen met de Vrije Universiteit Brussel de nieuwe leerstoel '**Personalisation, trust and sustainable media**'. Leerstoelhouder Prof. Dr. Ike Picone en PhD onderzoeker Pauljan Truyens van de VUB zullen binnen dit initiatief zelf onderzoek doen en onderzoek stimuleren naar manieren waarop nieuwsmediabedrijven duurzaam kunnen innoveren. Het uitgangspunt van deze vier jaar durende leerstoel is meer een holistische aanpak inzake innovatie in positionering (merkenstrategie), mindset (redactionele focus, vertrouwensband met publiek) en maatschappelijke impact (onderzoeksjournalistiek, factchecking).

Prof. Dr. Picone, verbonden aan de Smart Media-unit van onderzoeksgroep imec-SMIT-VUB, zal daarom binnen deze gloednieuwe leerstoel op zoek gaan naar duurzame innovaties binnen informatiemedia. Hierbij wordt ook rekening gehouden met het tweevoudige karakter van nieuwsmedia: enerzijds zijn het commerciële bedrijven, anderzijds zijn het maatschappelijke actoren.

Opgemaakt te Roeselare op 2 april 2021.  
De raad van bestuur

Dhr. Rik De Nolf  
Voorzitter

Comm.VA Koinon  
Gedelegeerd bestuurder,  
vertegenwoordigd door  
haar vaste vertegenwoordiger  
dhr. Xavier Bouckaert

NV Alauda  
vertegenwoordigd door  
haar vaste vertegenwoordiger  
dhr. Francis De Nolf



---

dhr. Carel Bickers

---

NV Verana  
vertegenwoordigd door  
haar vaste vertegenwoordiger  
mevr. Coralie Claeys

---

mevr. Lieve Claeys

---

Prof. Dr. Caroline Pauwels

---

NV Invest at Value  
vertegenwoordigd door  
haar vaste vertegenwoordiger  
dhr. Koenraad Dejonckheere