

JAARREKENING

VOL1	Identificatiegegevens	2
VOL2	Lijst van bestuurders en commissarissen en verklaring betreffende een aanvullende opdracht voor nazicht of correctie	
	VOL 2.1 Lijst van de bestuurders en commissarissen	3
	VOL 2.2 Verklaring betreffende een aanvullende opdracht voor nazicht of correctie	4
VOL3	Balans na winstverdeling	
	VOL3.1 Activa	5
	VOL3.2 Passiva	7
VOL4	Resultatenrekening	9
VOL5	Resultaatverwerking	11
VOL6	Toelichtingen	
	VOL6.1 Niet dienstig	
	VOL6.2 Niet dienstig	
	VOL6.3 Niet dienstig	
	VOL6.4 Staat van de financiële vaste activa	12
	VOL6.5 Inlichtingen omtrent de deelnemingen	14
	VOL6.6 Geldbeleggingen en overlopende rekeningen (activa)	15
	VOL6.7 Staat van het kapitaal en de aandeelhoudersstructuur	16
	VOL6.8 Niet dienstig	
	VOL6.9 Staat van de schulden en overlopende rekeningen (passiva)	18
	VOL6.10 Bedrijfsresultaten	21
	VOL6.11 Financiële resultaten	23
	VOL6.12 Opbrengsten en kosten van uitzonderlijke omvang of uitzonderlijke mate van voorkomen	24
	VOL6.13 Belastingen en taksen	25
	VOL6.14 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	26
	VOL6.15 Betrekkingen met verbonden ondernemingen en met ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	30
	VOL6.16 Financiële betrekkingen met	32
	VOL6.17 Afgeleide financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de reële waarde	33
	VOL6.18 Niet dienstig	
	VOL6.19 Waarderingsregels	34
	VOL6.20 Andere in de toelichting te vermelden inlichtingen	35

De jaarrekening per 31 december 2016 van Financière de Tubize werd vastgesteld door een besluit van de raad van bestuur van 22 februari 2017 en zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 26 april 2017.

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL 1

JAARREKENING

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM: Financière de Tubize

Rechtsvorm: Société Anonyme

Adres: Researchdreef..... Nr.: 60 Bus:

Postnummer: 1070 Gemeente: Anderlecht

Land: België.....

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Brussel.....

Internetadres: <http://www.financière-tubize.be>

Ondernemingsnummer BE 0403.216.429

DATUM 10/05/2016 van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING IN EURO

ter goedkeuring door de algemene vergadering van 26/04/2017

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01/01/2016 tot 31/12/2016

Vorig boekjaar van 01/01/2015 tot 31/12/2015

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

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1 - 6.2.1 - 6.2.2 - 6.2.3 - 6.2.4 - 6.2.5 - 6.3.1 - 6.3.2 - 6.3.3 - 6.3.4 - 6.3.5 - 6.3.6 - 6.4.3 - 6.5.2 - 6.8 - 6.18

François Tesch
Voorzitter van de raad van bestuur

Evelyn du Monceau
Lid van de raad van bestuur

<p>LIJST VAN DE BESTUURDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE</p>

LIJST VAN DE BESTUURDERS EN COMMISSARISSEN

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

- François Tesch, Route de Bettembourg 45A, L-1899 Luxembourg, voorzitter van de raad van bestuur.....
- Charlofin NV (BE 0480.726.753), Boslaan 2C, B-8300 Knokke-Heist, lid van de raad van bestuur, vertegenwoordigd door Karel Boone
- Arnoud de Pret, Château de Durnal, Rue de Mianoye 36, B-5530 Yvoir, lid van de raad van bestuur
- Cyril Janssen, Lariksenstraat 29, B-1050 Elsene, lid van de raad van bestuur
- Charles-Antoine Janssen, Claire Colline, Chaussée de Bruxelles 110, B-1310 La Hulpe, lid van de raad van bestuur
- Nicolas Janssen, Avenue Ernest Solvay 110, B-1310 La Hulpe, lid van de raad van bestuur
- Evelyn du Monceau, Bloemenlaan 14, B-1150 Sint-Pieters Woluwe, lid van de raad van bestuur
- Fiona de Hemptinne, 20 Fairlawn Grove, London W4 5EH, UK, lid van de raad van bestuur
- Cédric van Rijckevorsel, 37 Chipstead Street, London SW6 3SR, UK, lid van de raad van bestuur
- Cynthia Favre d'Echallens, Route d'Ottignies 74A, B-1380 Lasne, lid van de raad van bestuur
- Mazars Bedrijfsrevisoren CVBA (BE 0428.837.889) (N° IBR B00021), Marcel Thiryiaan 77/4, 1200 Sint-Lambrechts Woluwe, commissaire, vertegenwoordigd door Xavier Doyen (N° IBR A01202)

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

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

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

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)
Ernst & Young Accountants (BE 0423.360.260), de Kleetlaan 2, B-1831 Diegem, vertegenwoordigd door Nathalie Van Hoorebeek	2201163N82 87952F70	A

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Immateriële vaste activa	6.2	21	.....	.....
Materiële vaste activa	6.3	22/27	.....	.....
Terreinen en gebouwen		22	.....	.....
Installaties, machines en uitrusting		23	.....	.....
Meubilair en rollend materieel		24	.....	.....
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	.....	.....
	6.4/			
Financiële vaste activa	6.5.1	28	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	.....	.....
Deelnemingen		280	.....	.....
Vorderingen		281	.....	.....
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Deelnemingen		282	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	.....	.....
Aandelen		284	.....	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	.....689.094	.....611.581
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen.....		291	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Vorraden		30/36	.....	.....
Grond- en hulpstoffen		30/31	.....	.....
Goederen in bewerking.....		32	.....	.....
Gereed product.....		33	.....	.....
Handelsgoederen.....		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	.....	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	.....127	..... 23.804
Handelsvorderingen		40	.....	..... 13.220
Overige vorderingen.....		41	.....127	..... 10.584
	6.5.1/			
Geldbeleggingen	6.6	50/53	.....630	.....475
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	..... 630	.....475
Liquide middelen		54/58	.....660.876	.....564.477
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	..... 27.460	..... 22.825
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	1.718.681.474	1.718.603.962

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>..... 1.452.770.187</u>	<u>..... 1.406.891.903</u>
Kapitaal	6.7.1	10	.....235.000.000	.....235.000.000
Geplaatst kapitaal		100	.....235.000.000	.....235.000.000
Niet-opgevraagd kapitaal		101	.....	.....
Uitgiftepremies		11	..... 1.224.992	..... 1.224.992
Herwaarderingsmeerwaarden		12	.....	.....
Reserves		13	..... 1.194.821.176	..... 1.149.821.176
Wettelijke reserve.....		130	..... 23.500.000	..... 23.500.000
Onbeschikbare reserves.....		131	.....455.591	.....455.591
Voor eigen aandelen.....		1310	.....	.....
Andere.....		1311	.....455.591	.....455.591
Belastingvrije reserves		132	..... 38.567.469	..... 38.567.469
Beschikbare reserves		133	..... 1.132.298.116	..... 1.087.298.116
Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)		14	..... 21.724.019	..... 20.845.735
Kapitaalsubsidies		15	.....	.....
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	<u>.....</u>	<u>.....</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	.....	.....
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	.....	.....
Fiscale lasten.....		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken.....		162	.....	.....
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten.....	6.8	164/5	.....	.....
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	.....265.911.287	.....311.712.059
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	.....141.000.000	.....237.328.247
Financiële schulden.....		170/4	.....	.....237.328.247
Achtergestelde leningen.....		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen.....		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden.....		172	.....	.....
Kredietinstellingen.....		173	..... 141.000.000	..... 237.328.247
Overige leningen.....		174	.....	.....
Handelsschulden.....		175	.....	.....
Leveranciers.....		1750	.....	.....
Te betalen wissels.....		1751	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....		176	.....	.....
Overige schulden.....		178/9	.....	.....
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	.....123.641.311	..... 72.093.179
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen.....		42	.....100.000.000	..... 30.000.000
Financiële schulden.....		43	.....100.000.000	..... 19.000.000
Kredietinstellingen.....		430/8	..... 100.000.000	..... 19.000.000
Overige leningen.....		439	.....	.....
Handelsschulden.....		44	..... 34.401	..... 69.801
Leveranciers.....		440/4	..... 34.401	..... 69801
Te betalen wissels.....		441	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....		46	.....	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten.....	6.9	45	.....	.....
Belastingen.....		450/3	.....	.....
Bezoldigingen en sociale lasten.....		454/9	.....	.....
Overige schulden.....		47/48	..... 23.606.910	..... 23.023.378
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	.....1.269.976	.....2.290.633
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	1.718.681.474	1.718.603.962

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	.....	.....
Omzet	6.10	70	.....	.....
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)..... (+)/(-)		71	.....	.....
Geproduceerde vaste activa		72	.....	.....
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten.....	6.12	76A	.....	.....
Bedrijfskosten		60/66A	.....674.010	.....591.730
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	.....	.....
Aankopen		600/8	.....	.....
Voorraad: afname (toename)..... (+)/(-)		609	.....	.....
Diensten en diverse goederen		61	.....673.142	.....590.467
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	6.10	62	.....	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	.....	.....
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	6.10	631/4	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	6.10	635/8	.....	.....
Andere bedrijfskosten.....	6.10	640/8	.....868	.....1.263
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfs-kosten(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	.....	.....-67.095
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)		9901	.....-674.010	.....-591.730

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	..... 75.187.462	..... 70.352.733
Recurrente financiële opbrengsten.....		75	..... 74.884.679	..... 70.352.733
Opbrengsten uit financiële vaste activa.....		750	..... 74.884.679	..... 70.352.200
Opbrengsten uit vlottende activa.....		751	.....	.....533
Andere financiële opbrengsten.....	6.11	752/9	.....	.....
Niet-recurrente financiële opbrengsten.....	6.12	76B	.....302.783	.....
Financiële kosten		65/66B	.....5.469.897	.....6.644.507
Recurrente financiële kosten.....	6.11	65	.....5.469.897	.....6.644.507
Kosten van schulden.....		650	.....5.445.163	.....6.641.668
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen) ... (+)/(-)		651	.....	.....
Andere financiële kosten.....		652/9	..... 24.734	.....2.839
Niet-recurrente financiële kosten.....	6.12	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	..... 69.043.555	..... 63.116.496
Ottrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat (+)/(-)	6.13	67/77	.....	.....
Belastingen.....		670/3	.....	.....
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen.....		77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9904	..... 69.043.555	..... 63.116.496
Ottrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9905	..... 69.043.555	..... 63.116.496

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies) (+)/(-)	9906	..... 89.889.290	..... 83.120.034
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar..... (+)/(-)	(9905)	..... 69.043.555	..... 63.116.496
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar..... (+)/(-)	14P	..... 20.845.735	..... 20.003.538
Ottrekking aan het eigen vermogen	791/2	.....	.....
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies.....	791	.....	.....
aan de reserves	792	.....	.....
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	..... 45.000.000	..... 40.000.000
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies.....	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve.....	6920	.....	.....
aan de overige reserves.....	6921	..... 45.000.000	..... 40.000.000
Over te dragen winst (verlies) (+)/(-)	(14)	..... 21.724.019	..... 20.845.735
Tussenkoms van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	..... 23.165.271	..... 22.274.299
Vergoeding van het kapitaal.....	694	..... 23.165.271	..... 22.274.299
Bestuurders of zaakvoerders.....	695	.....	.....
Werknemers.....	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....
Overboekingen van een post naar een andere	8381	.....
..... (+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar			
8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....
Verworven van derden	8421	.....
Afgeboekt	8431	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8441	.....
..... (+)/(-)			
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar			
8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....
Teruggenomen	8481	.....
Verworven van derden	8491	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8511	.....
..... (+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar			
8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
8541	.....	.....
..... (+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR			
(280)	.....	.....
VERBONDEN ONDERNEMINGEN – VORDERINGEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	.....
Terugbetalingen	8591	.....
Geboekte waardeverminderingen	8601	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....
Wisselkoersverschillen	8621	.....
..... (+)/(-)			
Overige mutaties	8631	.....
..... (+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	.....
Gecumuleerde waardeverminderingen op vorderingen per einde boekjaar	8651	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	..... 1.717.992.381
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8362	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8372	.....
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8382	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	..... 1.717.992.381	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8412	.....
Verworven van derden.....	8422	.....
Afgeboekt.....	8432	.....
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8442	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8472	.....
Teruggenomen	8482	.....
Verworven van derden.....	8492	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502	.....
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8512	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	8542	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	..... 1.717.992.381	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	283P	XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen.....	8582	.....
Terugbetalingen	8592	.....
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....
Wisselkoersverschillen	8622	.....
Overige mutaties	8632	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)	.....
Gecumuleerde waardeverminderingen op vorderingen per einde boekjaar	8652	.....

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

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
UCB BE 0403.053.608 Naamloze Vennootschap Researchdreef 60 B-1070 Anderlecht	Stem-rechten	68.076.981	35,0	0,0	31/12/2015	EUR	5.796.167.329	171.641.448

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**OVERIGE GELDBELEGGINGEN****Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aandelen – Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	51	.....	.....
Aandelen – Niet-opgevraagd bedrag	8681	.....	.....
Edele metalen en kunstwerken	8682	.....	.....
	8683	.....	.....
Vastrentende effecten	52	.....	.....
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen.....	8684	.....	.....
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53	.....630	.....475
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand.....	8686	.....	.....
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687	.....630	.....475
meer dan één jaar	8688	.....	.....
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689	.....	.....

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

	Boekjaar
Over te dragen kosten .....	.....
- Verzekeringspremies.....	..... 16.661
- Beheer verzekeringen .....	..... 1.500
- Licentie portaal raad van bestuur.....	.....9.152
- Bankkosten.....	..... 147

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....235.000.000
(100)	.....

Wijzigingen tijdens het boekjaar

.....

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Gewone aandelen

Aandelen op naam
 Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	.....235.000.000	..... 44.548.598
8702	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 24.064.259
8703	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 20.484.339

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)	Xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen.....

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen.....

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721
8722
8731
8732
8740
8741
8742
8745
8746
8747
8751

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, artikel 631 §2 laatste lid en artikel 632 §2 laatste lid; de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, artikel 14 vierde lid; en het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, artikel 5.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de onderneming in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de maatschappelijke zetel, zo het een rechtspersoon betreft), en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			%
	Aard	Aantal stemrechten		
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
Financière Eric Janssen BVBA Gachardstraat 88/14, B-1050 Elsene Ondernemingsnummer: BE 0456.059.653	Stemrechten	10.513.814		23,60
Daniel Janssen Chaussée de Bruxelles 110A, B-1310 La Hulpe	Stemrechten	5.881.677		13,19
Altaï Invest NV Tervurenlaan 412/13, B-1150 Sint-Pieters Woluwe Ondernemingsnummer: BE 0466.614.441	Stemrechten	4.918.595		11,03
Barnfin NV Tervurenlaan 186-188/17, B-1150 Sint-Pieters Woluwe Ondernemingsnummer: BE 0461.348.628	Stemrechten	3.852.633		8,64
Jean van Rijckevorsel Clos du Soleil 6, B-1150 Sint-Pieters Woluwe	Stemrechten	7.744		0,02

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden.....	8801	.....100.000.000
Achtergestelde leningen.....	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen.....	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden.....	8831	.....
Kredietinstellingen.....	8841	..... 100.000.000
Overige leningen.....	8851	.....
Handelsschulden.....	8861	.....
Leveranciers.....	8871	.....
Te betalen wissels.....	8881	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....	8891	.....
Overige schulden.....	8901	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen.....	(42)	.....100.000.000
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden.....	8802	.....141.000.000
Achtergestelde leningen.....	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen.....	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden.....	8832	.....
Kredietinstellingen.....	8842	..... 141.000.000
Overige leningen.....	8852	.....
Handelsschulden.....	8862	.....
Leveranciers.....	8872	.....
Te betalen wissels.....	8882	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....	8892	.....
Overige schulden.....	8902	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar.....	8912	.....141.000.000
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden.....	8803	.....
Achtergestelde leningen.....	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen.....	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden.....	8833	.....
Kredietinstellingen.....	8843	.....
Overige leningen.....	8853	.....
Handelsschulden.....	8863	.....
Leveranciers.....	8873	.....
Te betalen wissels.....	8883	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....	8893	.....
Overige schulden.....	8903	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar.....	8913	.....

GEWAARBORGDE SCHULDEN *(begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)***Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden.....	8921	.....
Achtergestelde leningen.....	8931	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen.....	8941	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden.....	8951	.....
Kredietinstellingen.....	8961	.....
Overige leningen.....	8971	.....
Handelsschulden.....	8981	.....
Leveranciers.....	8991	.....
Te betalen wissels.....	9001	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....	9011	.....
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten.....	9021	.....
Overige schulden.....	9051	.....
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden.....	9061	.....

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

Financiële schulden.....	8922	.....241.000.000
Achtergestelde leningen.....	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen.....	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden.....	8952	.....
Kredietinstellingen.....	8962	..... 241.000.000
Overige leningen.....	8972	.....
Handelsschulden.....	8982	.....
Leveranciers.....	8992	.....
Te betalen wissels.....	9002	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen.....	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten.....	9022	.....
Belastingen.....	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	.....
Overige schulden.....	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming.....	9062	.....241.000.000

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** *(posten 450/3 en 178/9 van de passiva)*

	Codes	Boekjaar
Vervallen belastingschulden.....	9072	.....
Niet-ervallen belastingschulden.....	9073	.....
Geraamde belastingschulden.....	450	.....
Bezoldigingen en sociale lasten <i>(posten 454/9 en 178/9 van de passiva)</i>		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid.....	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten.....	9077	.....

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

		Boekjaar
Toe te rekenen kosten.....		.....
-	Rente .....	..... 1.214.145
-	Reserveringscommissie bevestigde kredietlijnen .....	..... 34.319
-	Niet-gerealiseerd verlies op renteswaps (niet effectief gedeelte van de hedge accounting) .....	..... 21.512

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
.....
.....
.....

Uitsplitsing per geografische markt

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

Andere bedrijfsopbrengstenExploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen
compenserende bedragen.....

740

BEDRIJFSKOSTEN**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring
heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen
personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum.....

9086

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten.

9087

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....

9088

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen.....

620

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen.....

621

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen.....

622

Andere personeelskosten.....

623

Ouderdoms- en overlevingspensioenen.....

624

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635	.....	.....
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt.....	9110	.....	.....
Teruggenomen	9111	.....	.....
Op handelsvorderingen			
Geboekt.....	9112	.....	.....
Teruggenomen	9113	.....	.....
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen.....	9115	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen.....	640	..... 868	..... 1.263
Andere.....	641/8	.....	.....
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum.....	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	.....	.....
Kosten voor de onderneming	617	.....	.....

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	.....	.....
Interestsubsidies	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
.....	
.....	
.....	
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen.....	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten.....	6503	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt.....	6510	.....	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen.....	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen.....	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen.....	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Bankkosten .....		..... 3.222	..... 2.839
Niet-gerealiseerd verlies op renteswaps (niet-effectief gedeelte van de hedge accounting).....		.....21.512	.....
.....	

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	.....302.783	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	.....	.....
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	.....	.....
Niet-recurrente financiële opbrengsten.....	(76B)	.....302.783	.....
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten.....	7621	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	.....302.783	.....
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	.....	.....
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	..... (+)/(-)	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten	6690	..... (-)	.....
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	.....	.....
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621	..... (+)/(-)	.....
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële kosten	668	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	6691	..... (-)	.....

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	.....
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop.....	9150	.....
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten.....	9151	.....
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	.....
 ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa.....	9161	.....
Bedrag van de inschrijving.....	9171	.....
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving.....	9181	.....
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa.....	9191	.....174.128.571
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	.....
 Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa.....	9162	.....
Bedrag van de inschrijving.....	9172	.....
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving.....	9182	.....
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa.....	9192	.....
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	.....

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

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

.....

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

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

.....

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

Beknopte beschrijving

.....

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

.....

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepesteed werk.....
 Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
9220

.....

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

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

.....

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

.....

.....

.....

.....

Boekjaar

.....

.....

.....

.....

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

.....

.....

.....

.....

Boekjaar

.....

.....

.....

.....

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

Renteswaps om het kasstroomrisico ingevolge bankleningen met vlottende rente af te dekken:

- Een swap voor een notioneel bedrag van € 40.000.000 (€ 55.000.000 per 15 mei 2017, € 5 miljoen per 15 mei 2018 en 0 per 15 mei 2019)
- Twee swaps die in werking treden op 2 oktober 2017 voor notionele bedragen van respectievelijk € 82.000.000 en € 57.000.000 (respectievelijk € 54.500.000 en € 36.500.000 per 15 mei 2019; respectievelijk € 27 miljoen en € 9 miljoen per 15 mei 2020, en 0 per 15 mei 2021).

Beschikbare marge op toegestane kredietlijnen: € 52miljoen waarvan € 36 miljoen enkel kan gebruikt worden gedurende de periode van 30 september 2017 tot 15 mei 2018.

Bankconvenanten:

- De uitstaande bankschulden mogen niet meer bedragen dan 30% van de beurswaarde van de deelneming in UCB; per 31 december 2016 bedroeg de ratio 5,81%
- De solvabiliteitsratio (eigen vermogen ten opzichte van het balanstotaal) moet groter zijn dan 70%; op 31 december 2016 bedroeg de ratio 84,53%
- De zekerheden moeten bestaan uit een aantal aandelen UCB waarvan de totale beurswaarde hoger is dan 157% van de uitstaande bankleningen; per 31 december 2016 bedroeg de ratio 174%.

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1	.....	.....
Deelnemingen)		
Deelnemingen	(280)	.....	.....
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen	9291	.....	.....
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	.....	.....
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	.....	.....
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	.....	.....
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253	..... 1.717.932.381	..... 1.717.932.381
Deelnemingen	9263	..... 1.717.932.381	..... 1.717.932.381
Achtergestelde vorderingen	9273	.....	.....
Andere vorderingen	9283	.....	.....
Vorderingen	9293	.....	.....
Op meer dan één jaar	9303	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9313	.....	.....
Schulden	9353	.....	.....
Op meer dan één jaar	9363	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9373	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383	.....	.....
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9393	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403	.....	.....
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252	.....	.....
Deelnemingen	9262	.....	.....
Achtergestelde vorderingen	9272	.....	.....
Andere vorderingen	9282	.....	.....
Vorderingen	9292	.....	.....
Op meer dan één jaar	9302	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9312	.....	.....
Schulden	9352	.....	.....
Op meer dan één jaar	9362	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9372	.....	.....

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

.....

.....

.....

.....

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

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

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

.....

.....

.....

.....

Waarborgen toegestaan in hun voordeel**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel****Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon**

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500
9501
9502
9503	..... 110.120
9504

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**Bezoldiging van de commissaris(sen)****Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	..... 7.310
95061
95062
95063
95081
95082
95083

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

.....

.....

.....

.....

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

VOOR IEDERE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie/dekking	Omvang	Boekjaar		Vorig boekjaar	
				Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
Renteswaps	Kasstroomrisico verbonden aan bankleningen met vlottende rente	Dekking	Totaal notionele bedragen 179.000.000 80.000.000	-879.753	-4.327.015	-1.638.560	-5.865.342

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

.....

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

.....

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

.....

Boekwaarde	Reële waarde
.....
.....
.....
.....

WAARDERINGSREGELS

Algemene beginselen

De raad van bestuur heeft de waarderingsregels vastgesteld met naleving van de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen, en rekening houdend met de eigen kenmerken van de Vennootschap.

Bij de vaststelling en de toepassing van de waarderingsregels wordt ervan uitgegaan dat de Vennootschap haar bedrijf zal voortzetten.

De waarderingsregels voldoen aan de eisen van voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw.

Er wordt rekening gehouden met alle kosten en opbrengsten die betrekking hebben op het boekjaar of op voorgaande boekjaren, ongeacht de dag waarop deze kosten en opbrengsten worden betaald of geïnd, behalve indien de effectieve inning van deze opbrengsten onzeker is.

De inhoud van de waarderingsregels en de toepassing ervan zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van vorig boekjaar.

In de voorstelling van de balans is een onderscheid gemaakt tussen kortlopende en langlopende elementen. Een actief wordt als kortlopend (of vlottend) geclassificeerd als het een geldmiddel of kasequivalent betreft of als de Vennootschap verwacht dat het actief gerealiseerd wordt binnen twaalf maanden na balansdatum. Alle overige activa worden geclassificeerd als langlopend (vaste activa). Een verplichting wordt als kortlopend geclassificeerd indien verwacht wordt dat de verplichting zal worden afgewikkeld binnen twaalf maanden na balansdatum, of indien de verplichting binnen twaalf maanden na balansdatum moet worden afgewikkeld en de Vennootschap geen onvoorwaardelijk recht heeft om de afwikkeling van de verplichting uit te stellen tot ten minste twaalf maanden na de balansdatum. Alle overige verplichtingen worden geclassificeerd als langlopend.

Specifieke regels

Financiële vaste activa

De deelneming in UCB is in de balans opgenomen aan aanschaffingswaarde na aftrek van eventuele waardeverminderingen.

Onder aanschaffingswaarde wordt verstaan ofwel de aanschaffingsprijs (aankoopprijs vermeerderd met alle direct aan de verwerving toewijsbare uitgaven) ofwel de inbrengwaarde. Aan het einde van elk boekjaar wordt de waarde van de deelneming beoordeeld waarbij rekening wordt gehouden met de financiële situatie, de rentabiliteit, de perspectieven en de beurswaarde van UCB; als de geschatte waarde lager ligt dan de boekwaarde van de deelneming en als de raad van bestuur volgens de eisen van voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw van oordeel is dat de vastgestelde minderwaarde geheel of gedeeltelijk een duurzaam karakter heeft, wordt een waardevermindering geboekt gelijk aan het duurzaam gedeelte van de minderwaarden.

Schulden

De schulden zijn in de balans opgenomen aan hun nominale waarde.

Afdekking van kasstromen

De Vennootschap kan gebruik maken van renteswaps om haar blootstelling aan kasstroomrisico's die voortvloeien uit bankleningen met variabele rente geheel of gedeeltelijk af te dekken. De betaalde en ontvangen rente die betrekking hebben op de renteswaps worden in de resultatenrekening opgenomen, evenals de gelopen, nog niet betaalde of ontvangen, rente. Deze renteopbrengsten en -kosten worden in de resultatenrekening voorgesteld als een netto financiële kost of opbrengst; de pro rata van de te ontvangen en te betalen rente op de twee componenten van de swap worden eveneens op netto basis voorgesteld in de balans.

De Vennootschap documenteert, zowel bij het afsluiten van de afdekking als op continue basis daarna, of de renteswaps zeer effectief zijn wat betreft het compenseren van veranderingen in de kasstromen van de bankleningen. Zo lang dit het geval is, worden de schommelingen van de marktwaarde van de swap niet geregistreerd. Indien de financieringsbehoeften afnemen en de Vennootschap in een toestand van overmatige indekking terechtkomt, zal het latent verlies op het gedeelte van de swap dat geen onderliggende lening aan variabele rente meer afdekt, in resultaat worden genomen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden in de balans opgenomen aan nominale waarde.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

Om nuttige en volledige informatie aan de markt te verstrekken, stelt de Vennootschap, in aanvulling op de jaarrekening opgesteld overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en het Belgisch boekhoudrecht (BE GAAP), een jaarrekening op overeenkomstig de door de Europese Unie goedgekeurde internationale standaarden voor jaarrekeningen (EU-IFRS), waarbij de investering in UCB wordt verwerkt via de "equity"-methode.