

Financière de Tubize

Jaarlijks financieel verslag

31 december 2021

GOVERNANCE EN VERKLARING VAN DE RAAD VAN BESTUUR	2
JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR	3
JAARREKENING	26
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OVER DE JAARREKENING	62
EU-IFRS JAARREKENING	68
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OVER DE EU-IFRS JAARREKENING	92

FINANCIÈRE DE TUBIZE NV
RESEARCHDREEF 60, 1070 BRUSSEL (BELGIË)
ONDERNEMINGSNUMMER: BE 0403 216 429
WWW.FINANCIERE-TUBIZE.BE
CONTACT : ERIC.NYS@FINANCIERE-TUBIZE.BE

Financière de Tubize NV
Researchdreef 60
1070 Brussel
BE 0403.216.429

GOVERNANCE EN VERKLARING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

GOVERNANCE

Raad van bestuur

Vauban NV, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart	Voorzitter
Praksis BV, vertegenwoordigd door Bruno Holthof	Lid
Nikita SRL, vertegenwoordigd door Cyril Janssen	Lid
Eric Cornut	Lid
Charles-Antoine Janssen	Lid
Edouard Janssen	Lid
Evelyn du Monceau	Lid
Fiona de Hemptinne	Lid
Cédric van Rijckevorsel	Lid
Cynthia Favre d'Echallens	Lid
AVO Mgmt BV, vertegenwoordigd door Annick van Overstraeten	Lid

Erevoorzitter

Daniel Janssen

Commissaris

BDO Bedrijfsrevisoren BV
vertegenwoordigd door Christophe Colson

Dagelijks bestuur

ENRE SRL, vertegenwoordigd door Eric Nys sinds 30 april 2021

Verklaring van de raad van bestuur

Wij verklaren dat, voor zover ons bekend:

- De jaarrekening en de EU-IFRS jaarrekening, opgesteld overeenkomstig de toepasselijke standaarden, een getrouw beeld geven van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van Financière de Tubize;
- Het jaarverslag een getrouw overzicht geeft van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van Financière de Tubize, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij geconfronteerd wordt.

Brussel, 25 februari 2022

De raad van bestuur
Gaëtan Hannecart
Voorzitter van de raad van bestuur

Evelyn du Monceau
Lid van de raad van bestuur

Financière de Tubize NV
Researchdreef 60
1070 Brussel
BE 0403.216.429

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1.	Overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de Vennootschap, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij geconfronteerd wordt	4
1.1.	Activiteiten en missie van de Vennootschap	4
1.2.	Belangrijke gebeurtenissen van het boekjaar 2021	4
1.3.	Impact van de COVID-19-crisis	5
1.4.	Resultaten	5
1.5.	Financiële positie	6
1.6.	Dividend	7
1.7.	EU-IFRS Jaarrekening	7
1.8.	Kerncijfers over 5 jaar	9
1.9.	Voornaamste risico's en onzekerheden	10
2.	Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar	11
3.	Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden	11
4.	Onderzoek en ontwikkeling	11
5.	Bijkantoren	11
6.	Verantwoording van de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit	11
7.	Overige gegevens vereist door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV)	11
8.	Financiële instrumenten	12
9.	Onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het auditcomité	12
10.	Verklaring inzake deugdelijk bestuur	12
10.1.	Referentiecode	12
10.2.	Afwijkingen van de Code	12
10.3.	Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen	13
10.4.	Bijkomende informatie opgelegd door het koninklijk besluit van 14 november 2017	16
10.5.	Samenstelling en werking van de raad van bestuur	19
10.6.	Diversiteitsbeleid	23
10.7.	Remuneratieverslag	23

Dames en heren,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over het boekjaar 2021 en rekenschap te geven van ons bestuur van Financière de Tubize (de 'Vennootschap' of 'Tubize').

1. Overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de financiële positie van de Vennootschap, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij geconfronteerd wordt

1.1. Activiteiten en missie van de Vennootschap

Tubize is de referentie-aandeelhouder van UCB - Tubize is een mono-holding waarvan de effecten genoteerd zijn op de gereguleerde markt Euronext Brussels. De Vennootschap bezit en beheert een deelneming van 35,16% (68.387.021 aandelen) die zij heeft in het kapitaal van UCB, een biofarmaceutisch bedrijf waarvan de aandelen eveneens genoteerd zijn op de gereguleerde markt Euronext Brussels.

Waarde creëren op lange termijn – De missie van Tubize bestaat erin waarde op lange termijn te creëren voor al haar 'stakeholders' door als stabiele referentie-aandeelhouder van UCB het potentieel van dit bedrijf maximaal te helpen ontwikkelen en bij te dragen tot een duurzame groei van haar industrieel project. Deze langetermijnaanpak is in het bijzonder van belang voor de ondersteuning van het onderzoek, de ontwikkeling en het commercialiseren van producten in een sector met zeer lange cycli. Tubize is een betrokken investeerder. Via zijn vertegenwoordigers in de raad van bestuur van UCB, volgt, beoordeelt en beïnvloedt de raad van bestuur de belangrijke strategische beslissingen, de prestaties en het risicoprofiel van UCB. Deze strategie van de lange termijn en van de stabiliteit heeft gunstige resultaten opgeleverd voor de aandeelhouders van de Vennootschap. De onderstaande tabel vergelijkt de evolutie van de aandelenkoers van Tubize over de periodes van 1 en 5 jaar voorafgaand aan 31 december 2021 met de variatie geregistreerd door de BEL20® en de Euro Stoxx 50.

Evolutie van de koers

	Periodes eindigend op 31 december 2021	
	1 jaar	5 jaar
Financière de Tubize	6,5%	42,23%
BEL 20	14,58%	18,44%
Euro Stoxx 50	19,42%	30,48%

1.2. Belangrijke gebeurtenissen van het boekjaar 2021

Dividenden – Tubize heeft het door UCB over het boekjaar 2020 uitgekeerde dividend ontvangen (€ 86,5 miljoen) en heeft aan haar aandeelhouders haar eigen dividend over het boekjaar 2020 betaald (€ 30,3 miljoen). Het door de AV van 29 april 2022 voorgestelde dividend bedraagt € 0,75 per aandeel, een stijging met 10,3% ten opzichte van vorig jaar.

Schulden – De Vennootschap heeft het saldo van haar bankschulden afgelost, waardoor deze werden teruggebracht van € 33,5 miljoen op 31 december 2020 op € 0,0 op 30 juni 2021. In het tweede semester heeft de Vennootschap € 20 miljoen opgenomen op de beschikbare kredietlijnen van € 350 miljoen om, desgevallend, bijkomende aandelen van UCB te kopen.

Aankoop van aandelen UCB – De Vennootschap heeft in 2021 310.040 aandelen van UCB gekocht, tegen een gemiddelde koers van € 81,37 en voor een totaal bedrag van € 25,23 miljoen. Daarmee heeft ze haar deelneming in UCB van 35,00% op 31 december 2020 naar 35,16% gebracht op 31 december 2021.

1.3. Impact van de COVID-19-crisis

De COVID-19 pandemie en de daaruit voortvloeiende economische en financiële toestand hadden geen significante impact op de activiteiten en de jaarrekening van de Vennootschap van 2021. De Vennootschap is in feite een mono-holding waarvan de enige investering een belang is in UCB en heeft daarom geen commerciële of industriële activiteit. De COVID-19-pandemie had geen invloed op de liquiditeit of solvabiliteit van de Vennootschap en veroorzaakte geen bijzondere waardevermindering. In een periode die onzeker blijft, volgt de Vennootschap de gezondheidsontwikkelingen en economische ontwikkelingen op de voet om de eventuele financiële impact van de pandemie op de Vennootschap en/of de resultaten van UCB te evalueren. In dit verband wordt verwezen naar het jaarverslag 2021 van UCB voor de impact van de COVID-19-pandemie op haar eigen resultaten.

1.4. Resultaten

De winst van het boekjaar evolueert van € 81.068k in 2020 tot € 83.602k in 2021, hetzij een stijging met € 2.534k of 3,13%.

De resultatenrekening kan als volgt worden samengevat:

€ 000	2021	2020
Dividenden UCB	86.458	84.415
Financiële opbrengsten	-	-
Kosten van schulden	(1.271)	(1.109)
Overige financiële kosten	(45)	10
Algemene kosten	(43)	(1)
Winst vóór belastingen	83.602	81.068
Winstbelastingen	-	-
Winst van het boekjaar	83.602	81.068

Het van UCB in 2021 ontvangen dividend met betrekking tot het boekjaar 2020 bedraagt € 86,46 miljoen (bruto-dividend van € 1,27 per aandeel) tegenover € 84,42 miljoen (€ 1,24 per aandeel) in het voorgaande boekjaar.

De kosten van schulden stijgen met € 162k, van € 1.109k in 2020 naar € 1.271k in 2021. Deze stijging is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de verbintenisvergoedingen (€ 1.105k) op de beschikbare marge van de twee kredietlijnen die werden bevestigd in september 2020. Deze stijging wordt deels gecompenseerd door een vermindering van de kosten van schulden als gevolg van een aanzienlijke daling van de schuldenlast na de aflossing van al de bankleningen die werden aangegaan om de verwerving van de deelneming in UCB te financieren. De gemiddelde kost van de bankschulden daalde tussen 2019 (1,12%) en 2020 (1,04%) dankzij gunstige marktvoorwaarden en een actief beheer van de bankschulden. Deze neerwaartse tendens wordt bevestigd in 2021 (1,01 %).

De algemene kosten evolueren van € 2.248k in 2020 naar € 1.497k in 2021. Dit verschil is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de schenking van een miljoen euro tijdens voorgaand boekjaar aan UCB Community Health Fund in het kader van de COVID-19-crisis.

Na toepassing van de DBI (Definitief Belaste Inkomsten) aftrek, die, sinds de wet van 25 december 2017, een vrijstelling van 100% geniet, heeft de Vennootschap geen belastbare basis in de vennootschapsbelasting.

Het totale bedrag van de belastingvrije reserves op de balans 2020 werd overgeboekt naar het overgedragen resultaat op 31 december 2021, om de boekhoudkundige aard van deze reserves af te stemmen op de fiscale aard. Deze overboeking werd uitgevoerd door een onttrekking aan de belastingvrije reserves in de resultatenrekening op het niveau van de te bestemmen winst van het boekjaar.

1.5. Financiële positie

De verkorte balans per 31 december 2021 kan als volgt worden weergegeven:

€ 000	2021	2020
Deelneming UCB	1.743.221	1.717.992
Geldbeleggingen en liquide middelen	15.900	983
Overige activa	30	50
Totaal activa	1.759.151	1.719.025
Eigen vermogen	1.704.731	1.654.513
Bankleningen	20.000	33.500
Overige schulden	34.420	31.012
Totaal passiva	1.759.151	1.719.025

Deelneming in UCB

De Vennootschap heeft in 2021 310.040 aandelen UCB gekocht, waardoor haar deelneming in het kapitaal van UCB is gestegen van 35,00% op 31 december 2020 naar 35,16% op 31 december 2021. De deelneming in het kapitaal van UCB is geboekt tegen aanschaffingswaarde voor een bedrag van € 1.717.992k op 31 december 2020 tegenover € 1.743.221k op 31 december 2021, hetzij een gemiddelde aanschaffingswaarde van € 25,49 per aandeel (€ 25,24 op 31 december 2020). De beurskoers van het aandeel UCB bedroeg op 31 december 2021 € 100,35 (€ 84,48 op 31 december 2020).

Eigen vermogen

Het eigen vermogen evolueert van € 1.654.513k op 31 december 2020 naar € 1.704.731k op 31 december 2021. Deze stijging met € 50.218k vindt haar oorsprong in het resultaat van de periode (€ 83.602k), gedeeltelijk gecompenseerd door het uit te keren dividend voor boekjaar 2021 (€ 33.384k).

De beurskapitalisatie van Financière de Tubize bedraagt € 4.019.488k op 31 december 2021 (44.512.598 aandelen tegen € 90,3) tegenover 3.676.741k op 31 december 2020 (44.512.598 aandelen tegen € 82,60).

De solvabiliteitsratio (eigen vermogen in percent van het totaal actief) is gestegen van 96,25% op 31 december 2020 naar 96,91% op 31 december 2021. Deze ratio blijft zeer sterk en beantwoordt ruimschoots aan de norm van 70% die met de bankiers is overeengekomen.

Bankleningen

De uitstaande bankschuld is gedaald van € 33.500k op 31 december 2020 naar € 20.000k op 31 december 2021. De evolutie van de bevestigde kredietlijnen en van hun opnames in de loop van het boekjaar 2021, is weergegeven in toelichting 4.2.6. van de EU-IFRS jaarrekening.

De schuldgraad (uitstaande bankschuld in percent van de beurswaarde van de deelneming in UCB) is gedaald van 0,58% op 31 december 2020 naar 0,29% op 31 december 2021, en blijft dus zeer laag en situeert zich ruimschoots onder de limiet van 30% die met de bankiers is overeengekomen.

De Vennootschap beschikt over kredietlijnen voor een totaal bedrag van € 350 miljoen, waarvan € 330 miljoen niet werd opgenomen op 31 december 2021.

1.6. Dividend

In mei 2021 heeft de Vennootschap van UCB een dividend ontvangen met betrekking tot het boekjaar 2020 (€ 86.458k) en haar eigen dividend betaald met betrekking tot datzelfde boekjaar 2020 (€ 30.269k).

De raad van bestuur houdt jaarlijks rekening met verschillende elementen voor de bestemming van het resultaat, die voorgelegd wordt aan de gewone algemene vergadering. De essentiële elementen die het bedrag van het dividend beïnvloeden, zijn de primauteit van de lange termijn, de afhankelijkheid van de resultaten van de Vennootschap van het door UCB uitgekeerde dividend, de financiële afspraken, de naleving van de met de banken afgesproken ratio's en de wens van de aandeelhouders om te kunnen beschikken over een stabiele vergoeding.

Daar de bankschulden dit jaar opnieuw sterk gedaald zijn, heeft de raad van bestuur besloten om voor het boekjaar 2021 de uitkering voor te stellen van een dividend van € 0,75 bruto per aandeel, hetzij een stijging met 10,3% ten opzichte van het voorgaande boekjaar. Daartoe werd een totaalbedrag van € 33.384k als schuld geboekt in de jaarrekening per 31 december 2021.

Als de algemene vergadering van 29 april 2022 de jaarrekening 2021 en de voorgestelde resultaatverwerking goedkeurt, zal het dividend vanaf 5 mei 2022 betaalbaar worden gesteld in de kantoren, zetels en agentschappen van BNP Paribas Fortis, tegen afgifte van coupon n° 17.

Coupon n° 17	Data
Ex dividend	3 mei 2022
Registratiedatum	4 mei 2022
Betaaldatum	5 mei 2022

1.7. EU-IFRS Jaarrekening

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

De hiernavolgende tabel vergelijkt het nettoresultaat volgens het Belgische referentiestelsel met het nettoresultaat en de overige mutaties van het eigen vermogen volgens het EU-IFRS-referentiestelsel.

€ 000	2021	2020
Winst van het boekjaar (Belgisch referentiestelsel)	83.602	81.068
Eliminatie van het ontvangen dividend UCB	(86.458)	(84.415)
Aandeel in de winst van UCB	382.627	263.742
Niet-effectief gedeelte van de kasstroomafdekking	164	124
Herclassificaties van derivaten	120	-
Overige	35	-
Winst EU-IFRS	380.090	260.519
Kasstroomafdekkingen	(87)	120
Herclassificatieaanpassingen derivaten	(120)	-
Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB	103.049	(90.335)
Totaalresultaat EU-IFRS	482.932	170.304
Betaald dividend	(30.269)	(27.598)
Aandeel in de overige mutaties van het netto-actief van UCB	4.035	(5.140)
Impact van wijzigingen van het percentage van de deelneming in UCB	(2.773)	(8.965)
Mutaties van het eigen vermogen EU-IFRS	453.925	128.601
Eigen vermogen EU-IFRS begin van de periode	2.792.901	2.664.300
Eigen vermogen EU-IFRS einde van de periode	3.246.826	2.792.901
Mutaties van het eigen vermogen EU-IFRS	453.925	128.601

1.8. Kerncijfers over 5 jaren

	2021	2020	2019	2018	2017
Deelneming in UCB per 31/12					
Aantal aandelen UCB aangehouden door Tubize	68.387.021	68.076.981	68.076.981	68.076.981	68.076.981
% van het totaal aantal aandelen UCB	35,16	35	35	35	35
Aanschaffingswaarde (€ 000)	1.743.221	1.717.992	1.717.992	1.717.992	1.717.992
Waarde volgens de 'equity'-methode (€ 000)	3.251.834	2.826.125	2.751.238	2.481.939	2.309.844
Beurswaarde (€ 000)	6.862.638	5.751.143	4.826.658	4.853.889	4.505.335
Totaal activa per 31/12 (€ 000)					
BE GAAP	1.759.151	1.719.025	1.718.518	1.721.778	1.719.477
EU-IFRS	3.267.764	2.827.158	2.751.764	2.483.601	2.311.329
Eigen vermogen per 31/12 (€ 000)					
BE GAAP	1.704.731	1.654.513	1.603.714	1.553.451	1.501.402
EU-IFRS	3.246.826	2.792.901	2.664.300	2.339.563	2.115.676
Bankschulden per 31/12 (€ 000)	20.000	33.500	86.500	142.500	192.000
Balansstructuur per 31/12 (%)					
Solvabiliteit	96,91	96,25	93,32	90,22	87,32
Schuldenlast	0,29	0,58	1,79	2,94	4,26
Winst (€ 000)					
BE GAAP	83.602	81.068	79.984	76.977	72.688
EU-IFRS	380.090	260.519	283.704	285.156	285.934
Bruto-dividend per aandeel (€)	0,75	0,68	0,62	0,56	0,54
Beurskoers per aandeel (€)					
Minimum	75,4	49,8	55,1	58,2	55,43
Maximum	98,2	89	68	69,9	71,35
Per 31/12	90,3	82,6	63,5	60,7	63,88
Aantal aandelen	44.512.598	44.512.598	44.512.598	44.548.598	44.548.598
Beurskapitalisatie per 31/12 (€ 000)	4.019.488	3.676.741	2.826.550	2.704.100	2.845.764
Gemiddeld dagelijks volume op Euronext Brussels (aantal aandelen)	6.258	12.061	5.862	6.925	7.121

1.9 Voornaamste risico's en onzekerheden

Concentratierisico - Vermits de enige investering van Tubize bestaat uit een deelneming in UCB zijn de belangrijkste risicofactoren en onzekerheden waaraan de Vennootschap is blootgesteld, gelijklopend met deze van UCB. Via zijn vertegenwoordigers in de raad van bestuur en het auditcomité van UCB is de raad van Tubize op de hoogte van deze risico's en volgt hij het beheer hiervan op.

Prijsrisico - Tubize is blootgesteld aan het marktrisico verbonden aan de evolutie van de koers van het aandeel UCB. Hoewel elementen van marktimperfectie de beurskoers kunnen beïnvloeden, is de raad van oordeel dat de evolutie van de beurskoers over een voldoende lange tijdshorizon een betrouwbare indicatie geeft van de prestaties van de groep en van zijn ontwikkeling op termijn.

Kasstroomrisico - Tubize is blootgesteld aan kasstroomrisico ingevolge bankleningen tegen vlottende rente.

Liquiditeitsrisico - Tubize is blootgesteld aan liquiditeitsrisico, meer bepaald het risico dat de Vennootschap moeilijkheden ondervindt in het nakomen van haar verplichtingen in het kader van de bankleningen. De raad is van mening dat de inkomende dividenden van UCB voldoende zullen zijn om de voorziene afbetalingen van de bankleningen na te komen.

Herfinancieringsrisico - Dit risico doet zich voor als Tubize er niet in slaagt aan redelijke voorwaarden gelden te ontfemen om bestaande schulden terug te betalen. De solvabiliteitsratio en de ratio van de schuldgraad worden twee keer per jaar berekend; zij voldoen ruimschoots aan de met de banken overeengekomen normen. De financiële voorwaarden van de leningen hangen af van de rentemarkten en van de beoordeling van het kredietrisico UCB (de Vennootschap verstrekt aandelen UCB als onderpand voor de bankiers). De Vennootschap volgt de evolutie van beide variabelen nauwgezet op.

Tegenpartijenrisico - Dit risico doet zich voor als een bancaire tegenpartij van de liquide middelen haar verplichtingen niet nakomt en Tubize daardoor een financieel verlies zou lijden. De tegenpartijen van Tubize zijn Belgische banken met een notering 'goede kwaliteit'.

Operationeel risico - Dit risico ontstaat als gevolg van ontoereikende of falende interne processen of systemen, van menselijke tekortkomingen, of nog van externe gebeurtenissen. De Vennootschap heeft gedetailleerde controles opgezet voor alle belangrijke processen. De Vennootschap heeft geen personeel. De verantwoordelijkheid van de leidinggevenden is verzekerd.

Juridisch risico - Dit risico is verbonden aan de rechtsevolutie die aanleiding kan geven tot juridische onzekerheid en tot moeilijkheden om de rechtsregels te interpreteren. De raad van bestuur vraagt regelmatig juridisch advies bij een advocatenkantoor.

Compliancerisico - Dit risico is verbonden met de niet-naleving van wetten en reglementen. De raad van bestuur doet regelmatig een beroep op advies van experts in materies van juridische, fiscale of financiële aard. De Vennootschap heeft een Dealing Code uitgewerkt met gedetailleerde gedragsregels om marktmisbruik te voorkomen; deze regels leggen zekere verbodsbepalingen op en houden ook een aantal preventieve maatregelen in. De Vennootschap heeft een gedetailleerde procedure inzake belangenconflicten uitgewerkt, gebaseerd op zeer strikte ethische regels en op een nauwgezette naleving van de wettelijke bepalingen ter zake.

Reputatierisico - Het reputatie- of imago-risico betreft de impact die een bestuurdersfout kan hebben op het imago van de Vennootschap. De Vennootschap heeft een systeem van corporate governance opgezet, gebaseerd op een anticiperend risicobeheer, aandacht voor alle belanghebbende partijen en een heldere communicatie van de belangrijke gebeurtenissen.

Voor het risico verbonden met de COVID-19-crisis wordt verwezen naar sectie 1.3.

2. Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

Na de afsluiting van boekjaar 2021 hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

3. Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

De toekomstige resultaten van de Vennootschap hangen af van (i) het dividend per aandeel dat UCB zal uitkeren, (ii) het aantal aangehouden UCB-aandelen en (iii) de kosten van de bankleningen. De EU-IFRS jaarrekening hangt, ingevolge de toepassing van de “equity”-methode, af van de perspectieven van UCB die beschreven zijn in het jaarverslag van UCB.

4. Onderzoek en ontwikkeling

De Vennootschap heeft geen activiteiten op het vlak van onderzoek en ontwikkeling.

De activiteiten van UCB op dit vlak worden toegelicht in het UCB jaarverslag.

5. Bijkantoren

De Vennootschap heeft geen bijkantoren.

6. Verantwoording van de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van Continuïteit

Deze bepaling is enkel van toepassing wanneer de balans een overgedragen verlies vertoont of de resultatenrekening gedurende twee opeenvolgende boekjaren een verlies voor het boekjaar vertoont. De Vennootschap bevindt zich niet in een dergelijke situatie.

7. Overige gegevens vereist door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV)

Artikel 7:96, §1 en §3, WVV — Tijdens het boekjaar 2021 zijn er geen omstandigheden geweest waarbij een bestuurder of de directeur een patrimoniaal belang had dat tegenstrijdig was met een beslissing of transactie die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur.

Artikel 7:97, §1, 2, 3, en 5, WVV — Tijdens het boekjaar 2021 zijn er geen transacties of beslissingen geweest zoals bedoeld door deze bepalingen aangaande belangenconflicten in de betrekkingen met bepaalde verbonden ondernemingen.

Artikel 7:203, WVV — Aangezien de Vennootschap geen toegestaan kapitaal heeft, is deze bepaling inzake het gebruik van het toegestaan kapitaal niet van toepassing.

Artikel 7:226, WVV — De Vennootschap heeft geen eigen aandelen in onderpand genomen.

8. Financiële instrumenten

De belangrijkste financiële instrumenten waarbij de Vennootschap betrokken is, zijn bankleningen en renteswaps, met inbegrip van renteswaps met uitgestelde startdatum. Alle relevante informatie betreffende deze instrumenten is opgenomen in de toelichtingen 4.2.6 en 4.2.7 van de EU-IFRS jaarrekening.

De blootstelling van de Vennootschap aan financiële risico's, alsook haar objectieven en haar beleid om deze risico's te beheersen, zijn beschreven in sectie 1.9. van dit jaarverslag en in toelichting 4.2.2 van de EU-IFRS jaarrekening.

9. Onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het auditcomité

Op basis van de uitzondering voorzien in artikel 7:99, §3 van het WVV werden in 2021, net zoals de vorige jaren, de aan het auditcomité toegewezen functies uitgevoerd door de raad van bestuur in zijn geheel. De voorzitter van de raad van bestuur, NV Vauban, vertegenwoordigd door de heer Gaëtan Hannecart, is een onafhankelijk bestuurder in de zin van zowel artikel 7:87, §1 van het WVV en principe 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Hij is deskundig op het gebied van boekhouding en audit.

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur

10.1. Referentiecode

Tubize hanteert de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de 'Code') als referentiecode. Deze code kan geraadpleegd worden op de website www.corporategovernancecommittee.be. De Vennootschap past geen andere praktijken inzake deugdelijk bestuur toe naast de desbetreffende Code en de wettelijke vereisten.

Het Corporate Governance Charter van Tubize werd aangepast aan de Code en gepubliceerd, met ingang op 1 januari 2020, op de website www.financiere-tubize.be. Het beschrijft de implementatie door Tubize van de aanbevelingen van de Code, rekening houdend met de specifieke aard van de Vennootschap en volgens de 'pas toe of leg uit' (*comply or explain*) benadering.

10.2. Afwijkingen van de Code

Gezien de eenvoud van haar werkingsstructuur en het feit dat de Vennootschap als enig activa een participatie van meer dan 35% in UCB aanhoudt, zijn bepaalde principes van de Code niet van toepassing op de Vennootschap of klaarblijkelijk niet aangepast. Het betreft hoofdzakelijk de volgende punten:

- De raad van bestuur van Tubize heeft geen gespecialiseerde comités. Met toepassing van de artikelen 7:99, §3 en 7:100, §3 van het WVV, is de Vennootschap vrijgesteld van de verplichting om een auditcomité en een remuneratiecomité in te stellen. De aan het auditcomité en het remuneratiecomité toevertrouwde taken worden uitgevoerd door de raad van bestuur in zijn geheel. De raad heeft ook geen benoemingscomité opgericht. De afwijking op principes 4.1, 4.3, 4.10, 4.17 en 4.19 van de Code wordt gerechtvaardigd door de activiteit van de Vennootschap (hoofdzakelijk het aanhouden van een deelneming in UCB NV), de structuur van haar aandeelhouderschap en de eenvoud van haar werking (geen uitvoerend bestuurder, geen personeel en haar bestuurders worden enkel vergoed met vaste vergoedingen).
- De vergoedingen van de bestuurders omvatten geen enkel variabel element dat verband houdt met het resultaat of andere prestatiecriteria. De bestuurders genieten evenmin vergoedingen in de vorm van aandelen, een recht in aandelenopties of een extralegaal pensioenstelsel. De afwijking op principe 7.6 van de Code wordt gerechtvaardigd door de specifieke kenmerken van de Vennootschap en, met name, de afwezigheid van uitvoerende bestuurders.

- In afwijking op principe 7.9 van de Code, ontvangt de directeur belast met het dagelijkse bestuur van de Vennootschap geen aandelen, aandelenopties of enige andere rechten om aandelen van de Vennootschap te verwerven.

10.3. Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen

De raad van bestuur heeft een proces en een geheel van maatregelen opgezet die er met een redelijke zekerheid moeten voor zorgen dat de strategische doelstellingen worden bereikt (Strategic), de bedrijfsprocessen effectief en efficiënt verlopen (Operations), wet- en regelgeving worden nageleefd (Compliance), en de financiële verslaggeving integer en betrouwbaar is (Reporting), gezamenlijk de SOCR-doelstellingen. Jaarlijks beoordeelt de raad van bestuur, in zijn hoedanigheid van auditcomité, dit intern beheersingssysteem.

Het beheersingssysteem is aangepast aan de beperkte activiteiten van de Vennootschap en aan haar eenvoudige beheersstructuur. De maatregelen van interne controle zijn vastgelegd op grond van de relevante wettelijke bepalingen, de principes van de toepasselijke Corporate Governance Code, de richtlijnen van de Commissie Corporate Governance en de vijf beheersingscomponenten zoals uitgewerkt in het internationaal referentiekader COSO (2013).

Vijf beheersingscomponenten

Controleomgeving	Integriteit en ethiek; positieve houding ten opzichte van interne controle; transparante organisatiestructuur en duidelijke verdeling van taken en bevoegdheden
Risicoanalyse	Identificatie en analyse van de risico's die de Vennootschap zouden kunnen hinderen in het realiseren van haar SOCR-doelstellingen
Controleactiviteiten	Uitwerken van controleactiviteiten (normen en procedures) om deze risico's te beheersen
Informatie en communicatie	Opzetten van informatie- en communicatiesystemen om de doelstellingen kenbaar en opvolgbaar te maken
Monitoring	Bewaking en geregelde evaluatie van de genomen maatregelen

In haar beschrijving van de maatregelen van interne controle en risicobeheer, maakt de Vennootschap onderscheid tussen de algemene maatregelen, de specifieke maatregelen inzake risicobeheer en de specifieke maatregelen met betrekking tot het proces van de opmaak van de financiële verslaggeving.

Algemene maatregelen

Integriteit en ethische waarden vormen het fundament van de bedrijfsvoering. Ze zijn geïntegreerd in de organisatie via normen en procedures (corporate governance, transparantie, remuneratiebeleid, dealing code, belangenconflict, maatschappelijke verantwoordelijkheid, genderdiversiteit, ...).

De missie, de objectieven en de strategie van de Vennootschap zijn duidelijk verwoord.

Een heldere governance-structuur, voortaan gebaseerd op de bepalingen van het WVV en de principes van de Governance Code aangepast aan de Vennootschap, is geïmplementeerd. De effectieve en efficiënte werking van de raad van bestuur wordt ondersteund door (i) een intern reglement dat de verantwoordelijkheden van de raad en van de bestuurders, de samenstelling van de raad, de benoeming van de bestuurders, de remuneratie van de bestuurders en de algemene principes van de organisatie en de werking van de raad vastlegt, (ii) een jaarlijkse cyclus van de agendapunten van de vergaderingen van de raad, (iii) een procedure specifiek gewijd aan de vorming van de bestuurders, en (iv) gedetailleerde profielen voor de functies van (onafhankelijk) bestuurder en van directeur. De directeur staat in voor het dagelijks bestuur, het secretariaat van de raad van bestuur en van de algemene vergadering, en de functie van compliance officer.

De verantwoordelijkheden zijn duidelijk afgelijnd met scheiding van de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en deze van de directeur, en duidelijke regels inzake handtekeningbevoegdheden, bijzondere bevoegdheden en vertegenwoordiging van de Vennootschap.

Een systeem van interne procedures zorgt voor de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen en van beste praktijkvoorbeelden.

In het jaarlijks budget dat door de raad van bestuur wordt goedgekeurd, wordt de kost van de voor interne controle ingezette middelen gezien als een wezenlijk onderdeel van de werkingskosten van de Vennootschap.

De nodige maatregelen zijn genomen om de continuïteit en betrouwbaarheid van de elektronische informatiesystemen te garanderen; van de bestanden van het dagelijks bestuur wordt onmiddellijk door middel van synchronisatie een back-up gemaakt. De gegevens worden lokaal geëncrypteerd bij de overdracht naar de server (SSL-1024) en het is onmogelijk hiervan kennis te nemen zonder de ontsluitingscode (AES-256). De gegevens worden geëncrypteerd opgeslagen op de server (AES-256). Bovendien worden de datacenters volgens de gangbare regels fysiek beschermd tegen brand, hacking, waterschade, ...

De externe informatiestromen via de website en de interne informatiestromen via het portaal van de raad van bestuur zijn, met de hulp van externe gespecialiseerde firma's, opgezet overeenkomstig de internationale normen van veiligheid en confidentialiteit (streng gereguleerde toegang tot de productieomgeving, sterk beveiligde hostinglocaties en -systemen, ...). De naleving van deze normen wordt getest door externe audits, en via door externe partijen uitgevoerde kwetsbaarheidsanalyses en intrusietesten.

Wat de deelneming in UCB betreft, positioneert Tubize zich als een geëngageerd investeerder. Via zijn vertegenwoordigers in de raad van bestuur van UCB, volgt, beoordeelt en beïnvloedt de raad van bestuur de belangrijke strategische beslissingen, de prestaties en het risicoprofiel van UCB.

De parameters voor het beheer van het eigen vermogen en de schulden, alsook de naleving van de financiële convenanten worden strikt gevolgd.

Specifieke maatregelen inzake risicobeheer

In sectie 1.9. van huidig jaarverslag worden de risico's opgesomd waarmee de Vennootschap kan te maken hebben en wordt uitgelegd hoe elk potentieel risico kan worden beheerd.

Specifieke maatregelen inzake het proces van de opmaak van de financiële verslaggeving

De inhoud van de financiële verslaggeving is eenduidig vastgelegd. Het jaarlijks financieel verslag omvat (i) de jaarrekening opgesteld overeenkomstig de in België toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen (BE GAAP), (ii) de jaarrekening opgesteld volgens de door de Europese Unie goedgekeurde internationale standaarden voor jaarrekeningen (EU-IFRS), (iii) het jaarverslag van de raad van bestuur, en (iv) de verklaring van de raad van bestuur over het getrouw beeld van de jaarrekeningen (BE GAAP en EU-IFRS) en van de uiteenzettingen in het jaarverslag van de raad van bestuur. Het halfjaarlijks financieel verslag omvat (i) de verkorte tussentijdse rekeningen BE GAAP, (ii) de verkorte tussentijdse rekeningen opgesteld overeenkomstig de internationale standaard IAS 34, van toepassing op tussentijdse informatie, (iii) het tussentijds verslag van de raad van bestuur, en (iv) de verklaring van de raad van bestuur over het getrouw beeld van de verkorte tussentijdse rekeningen.

De boekhouding wordt gevoerd door een accountant erkend door het ITAA. De accountant beschikt over een gedetailleerd procedurehandboek om de permanente naleving te waarborgen van de wettelijke en reglementaire bepalingen met betrekking tot de boekhouding van ondernemingen (Wetboek van Economisch Recht, Boek III, Titel 3, Hoofdstuk 2 en de er mee verband houdende uitvoeringsbesluiten en adviezen van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen). De Vennootschap maakt gebruik van het softwarepakket Exact Online. De in deze software ingegeven cijfers worden bewaard op professionele en erkende servers. De meeste documenten die de accountant ontvangt, worden bovendien gedigitaliseerd en bewaard op de erkende servers van een professioneel hostingbedrijf waarvan de betrouwbaarheid van de interne controlesystemen wordt geauditeerd. Er is een nauwgezet systeem van back-ups van de op de servers aanwezige gegevens geïmplementeerd.

De BE GAAP rekeningen worden opgesteld door een accountant aangesteld door de directeur, aan de hand van het door de Balanscentrale ter beschikking gestelde model. De rekeningen worden opgesteld vertrekkende van de saldibalans en van gegevens buiten de boekhouding die nodig zijn om de toelichtingen te vervolledigen. Na hun goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt de jaarrekening neergelegd in XBRL-formaat via de toepassing SILVERFIN bij de Balanscentrale. Deze toepassing bevat overeenstemmingscontroles.

De EU-IFRS rekeningen met toepassing van de "equity"-methode worden opgesteld door een accountant aangesteld door de directeur. Voor de toelichtingen maakt de accountant gebruik van controlelijsten (*disclosure checklists*) van de externe auditkantoren. De EU-IFRS rekeningen van Tubize worden beïnvloed door de resultaten van UCB. Deze heeft een formele procedure uitgewerkt voor de interne beheersing van het proces van de opmaak van de financiële informatie ('Procedure met betrekking tot de Transparantierichtlijn'; voor meer informatie over deze procedure, cf. het jaarverslag van UCB). De raad van Tubize volgt deze procedure op via zijn vertegenwoordigers in de raad van bestuur en het auditcomité van UCB.

Naast organisatorische maatregelen, zijn specifieke procedures geïmplementeerd zoals het analytisch nazicht door de directeur/accountant van de saldibalans, het aanleggen van een afsluitingsdossier met gedetailleerde verantwoording van de saldi, het aansluiten van rekeningen met externe partijen, het gebruik van '*disclosure checklists*' om de naleving van de boekhoudnormen te waarborgen, de opvolging van de aanbevelingen van de commissaris.

De gedelegeerde verordening (EU) 2018/815 van de Europese Commissie van 17 december 2018 schrijft voor dat de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) van vennootschappen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten, moet worden gemarkeerd volgens de vereisten van het ESEF ("European Single Electronic Format") door middel van iXBRL-markeringen. Deze gedelegeerde verordening is in België van toepassing op jaarverslagen over de jaarrekeningen voor de boekjaren die starten op 1 januari 2021 of later.

Om te voldoen aan de ESEF-vereisten, heeft de Vennootschap geïnvesteerd in een reporting software, de Disclosure Management Tool van IRIS CARBON en zal ze haar financieel jaarverslag 2021 publiceren in XHTML-formaat. De Vennootschap legt geen geconsolideerde jaarrekening neer. Bijgevolg is haar verplichting beperkt tot de neerlegging van het jaarverslag zonder markering. Het ESEF-verslag wordt opgesteld via IRIS CARBON en gepubliceerd op het STORI-platform dat hiervoor ter beschikking wordt gesteld door de FSMA. Het ESEF-verslag wordt opgesteld en gepubliceerd door een accountant aangesteld door de directeur.

10.4. Bijkomende informatie opgelegd door het koninklijk besluit van 14 november 2017

Volgende informatie is opgelegd door voormeld koninklijk besluit aangezien ze eventueel van invloed kunnen zijn bij de lancering van een openbare overnamebieding op de Vennootschap.

10.4.1. Aandeelhoudersstructuur

De aandeelhoudersstructuur van Tubize zoals die blijkt uit (i) de jaarlijkse kennisgevingen die de Vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 74, §8 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebieding, (ii) de kennisgevingen die de Vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, en (iii) de door leidinggevend en/of nauw met hen verbonden personen verrichte kennisgevingen overeenkomstig de verordening betreffende marktmisbruik, en rekening houdend met de verdeling van de stemrechten tussen deze aangehouden in overleg en deze aangehouden buiten overleg, kan per 31 december 2021 als volgt worden samengevat:

	In overleg		Buiten overleg		Totaal	
	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%
FEJ BV	8.525.014	19,15%	1.988.800	4,47%	10.513.814	23,62%
Daniel Janssen	5.881.677	13,21%	-	-	5.881.677	13,21%
Altaï Invest NV	4.969.795	11,16%	26.468	0,06%	4.996.263	11,22%
Barnfin NV	3.903.835	8,77%	-	-	3.903.835	8,77%
Jean van Rijckevorsel	11.744	0,03%	-	-	11.744	0,03%
<i>Totaal stemrechten aangehouden door de leden van het overleg</i>	23.292.065	52,33%	2.015.268	4,53%	25.307.333	56,85%
Overige aandeelhouders	-	-	19.205.265	43,15%	19.205.265	43,15%
Totaal stemrechten	23.292.065	52,33%	21.220.533	47,67%	44.512.598	100,00%

De BV FEJ, Daniel Janssen, de NV Altaï Invest (gecontroleerd door Evelyn du Monceau), de NV Barnfin (gecontroleerd door Bridget van Rijckevorsel) en Jean van Rijckevorsel handelen in overleg. Voor een beschrijving van de belangrijkste elementen van het overleg, zie sectie 10.4.7.

10.4.2. Kapitaalstructuur

Het kapitaal wordt vertegenwoordigd door 44.512.598 gewone aandelen. Alle aandelen geven dezelfde rechten op dividend en op een stem in de algemene vergadering van aandeelhouders.

10.4.3. Beperking van overdracht van effecten

Er zijn geen specifieke beperkingen qua overdracht van effecten behoudens eventuele wettelijke beperkingen of beperkingen die zouden kunnen voortvloeien uit aandeelhoudersovereenkomsten (zie sectie 10.4.7.).

10.4.4. Bijzondere zeggenschapsrechten

Er zijn geen effecten met bijzondere zeggenschapsrechten.

10.4.5. Mechanisme voor de controle van enig aandelenplan voor werknemers

Er is geen aandelenplan voor werknemers.

10.4.6. Beperking van de uitoefening van het stemrecht

Er zijn geen beperkingen van de uitoefening van het stemrecht behalve de wettelijke bepalingen.

Het recht om deel te nemen aan of vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, kan slechts verleend worden op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder, op de veertiende dag voor de algemene vergadering om vierentwintig uur Belgische tijd (hetzij voor de gewone algemene vergadering die zal plaatsvinden op vrijdag 29 april 2022, vrijdag 15 april 2021, de “Registratiedatum”), hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam, hetzij door hun inschrijving op rekening bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering.

De aandeelhouder moet bovendien melden dat hij/zij deel wil nemen aan de algemene vergadering. De houders van aandelen op naam sturen daartoe het ondertekend origineel van het bij de oproepingsbrief gevoegde kennisgevingsformulier naar de Vennootschap. De houders van gedematerialiseerde aandelen sturen een attest naar de Vennootschap dat is opgesteld door een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling en waaruit blijkt met hoeveel aandelen, die op de Registratiedatum op hun naam op rekening ingeschreven zijn, zij hebben aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering. Het kennisgevingsformulier of attest moeten uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de vergadering (hetzij zaterdag 23 april voor de gewone algemene vergadering van 2022) toekomen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

10.4.7. Aandeelhoudersovereenkomsten

De in sectie 10.4.1. geïdentificeerde aandeelhouders handelen in overleg. De modaliteiten van dit overleg zijn opgenomen in een aandeelhoudersovereenkomst. De belangrijkste elementen van deze overeenkomst kunnen als volgt worden samengevat:

- Het overleg heeft tot doel om, via Financière de Tubize, de stabiliteit van het aandeelhouderschap van UCB te waarborgen in het licht van de industriële ontwikkeling op lange termijn van deze laatste. In dat opzicht beoogt het overleg het doorslaggevend belang van het familiaal aandeelhouderschap van Financière de Tubize te bewaren.

- De partijen overleggen inzake de door de algemene vergadering van Financière de Tubize te nemen beslissingen en streven daarbij, in de mate van het mogelijke, naar een consensus. Zij zien erop toe afdoende vertegenwoordigd te zijn in de raad van bestuur van Financière de Tubize. Binnen deze raad en via hun vertegenwoordigers in de raad van bestuur van UCB, overleggen zij over de belangrijke strategische beslissingen aangaande UCB en streven daarbij, in de mate van het mogelijke, naar een consensus.
- De partijen informeren elkaar over projecten inzake belangrijke aankopen of verkopen van aandelen Financière de Tubize. Binnen de familie zijn ook voorkoop- en volgrechten voorzien.

10.4.8. Regels voor de benoeming en vervanging van de leden van de raad van bestuur

De raad van bestuur legt aan de algemene vergadering de benoemingen of hernieuwingen van mandaten van bestuurders voor die hij voorstelt. De aandeelhouders kunnen zelf ook kandidaten voorstellen.

De voorstellen tot benoeming preciseren de voorgestelde termijn voor het mandaat en bevatten alle nuttige informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat alsook een lijst van de functies die de voorgestelde bestuurder reeds uitoefent.

De algemene vergadering beslist over de voorstellen met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering voor een periode van 4 jaar. Ze zijn herverkiesbaar. De mandaten die op vervaldatum zijn gekomen, eindigen na de gewone algemene vergadering die ze niet heeft vernieuwd.

Wanneer een plaats van bestuurder openvalt, kunnen de bestuurders voorlopig in de vacature voorzien. De algemene vergadering zal op haar eerstvolgende bijeenkomst overgaan tot de definitieve benoeming.

Een leeftijdslimiet werd vastgelegd op de datum van de jaarlijkse algemene vergadering die volgt op de vijfenzeventigste verjaardag van een lid. In voorkomend geval verzaakt de betrokkene aan zijn of haar mandaat.

10.4.9. Regels voor de wijziging van de statuten

Een wijziging van de statuten vergt een beslissing van de algemene vergadering van aandeelhouders.

De algemene vergadering kan over wijzigingen in de statuten alleen dan op geldige wijze beraadslagen, wanneer de voorgestelde wijzigingen bepaaldelijk zijn aangegeven in de oproeping en wanneer de aanwezigen ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Is de laatste voorwaarde niet vervuld, dan zal een nieuwe vergadering beraadslagen en besluiten op geldige wijze, ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

Een wijziging is alleen dan aangenomen wanneer zij ten minste drie vierden van de stemmen heeft verkregen, behoudens in de gevallen waar de wet striktere vereisten inzake meerderheid oplegt.

10.4.10. Bevoegdheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is het bestuursorgaan van Tubize. De raad meent dat de monistische governance-structuur het meest geschikt is voor de werking van de Vennootschap. De raad bekijkt (minstens om de vijf jaar) of de monistische governance-structuur het meest geschikt is.

De raad is bevoegd om alle beslissingen te nemen, behoudens die waarvoor volgens de wet of de statuten alleen de algemene vergadering bevoegd is.

De raad is verantwoordelijk voor de algemene strategie van de Vennootschap en de implementatie daarvan.

In het kader van zijn bevoegdheden voert de raad van bestuur volgende niet limitatieve lijst van taken uit:

- Vastleggen van de strategische objectieven en implementeren van structuren die het realiseren van deze objectieven moet mogelijk maken
- Bijeenroepen van de gewone en buitengewone algemene vergaderingen en voorstellen van de agenda's
- Voorstellen van kandidaten voor de functie van bestuurder, waaronder ook de onafhankelijke bestuurders, voor goedkeuring door de algemene vergadering.
- De rekeningen vaststellen en een voorstel van de bestemming van het resultaat opmaken
- De investeringen goedkeuren
- Opstellen en afsluiten van de financiële staten
- Alle nodige maatregelen nemen om te zorgen voor de integriteit en de tijdige publicatie van de financiële staten en van andere belangrijke informatie, al dan niet van financiële aard, die aan de aandeelhouders en aan het publiek in het algemeen moet worden meegedeeld.
- Ervoor zorgen dat de nodige menselijke, IT en financiële middelen beschikbaar zijn om de Vennootschap in staat te stellen haar doelstellingen te bereiken
- Implementeren van maatregelen van interne controle en risicobeheer
- De prestaties van de directeur onderzoeken
- Het communicatiebeleid van de Vennootschap vaststellen en toezien op de wijze van externe communicatie
- De governance-structuur van de Vennootschap vaststellen (en deze om de 5 jaar herbekijken)
- Het remuneratiebeleid goedkeuren en dit voorleggen aan de algemene vergadering
- Toezien op de goede uitvoering van de governance-regels van de Vennootschap op basis van de principes van de Code.

De raad van bestuur voorziet in de nodige middelen voor de uitoefening van zijn functies.

De raad is collegiaal verantwoordelijk ten aanzien van de Vennootschap voor de goede uitoefening van zijn bevoegdheden.

De algemene vergadering van aandeelhouders van 25 april 2018 heeft aan de raad van bestuur de bevoegdheid verleend om, binnen de wettelijke voorwaarden, aandelen van de Vennootschap te verwerven. Deze bevoegdheid is geldig voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van voormelde algemene vergadering. De fractiewaarde van de verkregen aandelen mag niet hoger zijn dan 20% van het geplaatst kapitaal. De aankopen mogen gebeuren tegen een koers tussen € 1 en € 200. Bovendien heeft de algemene vergadering van aandeelhouders van 24 april 2019 de bevoegdheid verleend aan de raad van bestuur om aandelen van de Vennootschap te verwerven ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze bevoegdheid is geldig voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de wijziging van de statuten waartoe door voormelde algemene vergadering werd beslist.

10.4.11. Belangrijke overeenkomsten die beïnvloed worden door een wijziging in de controle over de Vennootschap

De Vennootschap is partij in een kredietovereenkomst met BNP Paribas Fortis NV voor een bedrag van € 250 miljoen. De algemene voorwaarden inzake kredietopening bevatten een clause die het recht toekent aan BNP Paribas Fortis NV om al haar gebruiksvormen, en dit zowel voor het benutte als het niet-benutte deel, geheel of gedeeltelijk te schorsen of te beëindigen met onmiddellijke uitwerking en zonder ingebrekestelling, dit alles in het geval van substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur van Tubize die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen (en personen belast met het bestuur en het dagelijks beheer) of op de algehele risicobeoordeling van de bank.

De Vennootschap is ook partij in een kredietovereenkomst met Belfius Bank NV. voor een bedrag van € 100 miljoen Het Kredietreglement van juni 2012, dat op deze overeenkomst van toepassing is, bevat een clause die aan Belfius Bank NV het recht toekent om zonder voorafgaand beroep en zonder voorafgaande ingebrekestelling, de kredietopening geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen, en dit met onmiddellijke uitwerking op de dag van de verzending van de brief waarin de beëindiging of schorsing wordt meegedeeld, dit alles in geval van een wijziging in het bestuur van Tubize of als één van de actieve of hoofdelijk aansprakelijke leden of één van de meerderheidsaandeelhouders zich terugtrekt of overlijdt.

10.4.12. Vergoedingen naar aanleiding van een OOB

Er zijn geen overeenkomsten tussen de Vennootschap en haar leiders die voorzien dat vergoedingen worden betaald aan leiders die ontslag nemen of zonder geldige reden gedwongen worden hun functies stop te zetten ingevolge een openbare overnamebieding. De Vennootschap heeft bovendien geen personeel.

10.5 Samenstelling en werking van de raad van bestuur

10.5.1. Samenstelling

Conform de statutaire bepalingen bestaat de raad van bestuur uit minstens drie leden. De algemene vergadering bepaalt het aantal bestuurders.

Op heden bestaat de raad uit elf leden (acht vertegenwoordigers van de referentie-aandeelhouders en drie onafhankelijke bestuurders).

	Functie	Onafhankelijk	Uitvoerend	Mandaat
Vauban NV, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart	Voorzitter	Ja	Neen	2021-25
AVO Management BV, vertegenwoordigd door Annick van Overstraeten	Lid	Ja	Neen	2019-23
Praksis BV, vertegenwoordigd door Bruno Holthof	Lid	Ja	Neen	2021-25
Eric Cornut	Lid	Neen	Neen	2021-22
Nikita BV, vertegenwoordigd door Cyril Janssen	Lid	Neen	Neen	2021-25
Charles-Antoine Janssen	Lid	Neen	Neen	2019-23
Edouard Janssen	Lid	Neen	Neen	2021-25
Evelyn du Monceau	Lid	Neen	Neen	2019-23
Fiona de Hemptinne	Lid	Neen	Neen	2018-22
Cédric van Rijckevorsel	Lid	Neen	Neen	2021-25
Cynthia Favre d'Echallens	Lid	Neen	Neen	2018-22

De heer Marc Speeckaert heeft zijn ontslag ingediend, met ingang op 29 mei 2021, en de heer Eric Cornut werd op die datum gecoöpteerd door de raad van bestuur. Er zal worden voorgesteld zijn benoeming als bestuurder te bevestigen voor een periode van vier jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2026.

Het mandaat van mevrouw Cynthia Favre d'Echallens loopt af op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022. Er zal aan de vergadering worden voorgesteld haar mandaat te vernieuwen.

Het mandaat van mevrouw Fiona de Hemptinne loopt af op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022. Er zal worden voorgesteld de vennootschap Biofina BV, vertegenwoordigd door mevrouw Fiona de Hemptinne, aan te stellen als bestuurder voor een periode van vier jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2026.

De heer Edouard Janssen heeft zijn ontslag ingediend, met ingang op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022, en er zal worden voorgesteld de vennootschap EJ Management BV, vertegenwoordigd door de heer Edouard Janssen, aan te stellen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van vier jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2026.

10.5.2. Werking

De raad van bestuur duidt onder zijn leden een voorzitter aan. Deze coördineert de activiteiten van de raad en zorgt voor de goede werking ervan. Hij kijkt er met name op toe dat de beste praktijk inzake corporate governance wordt toegepast in de relaties tussen aandeelhouders, bestuurders en de directeur belast met het dagelijks bestuur.

De rol van secretaris is toevertrouwd aan de directeur. Onder leiding van de voorzitter zorgt de secretaris voor een goede doorstroming van informatie binnen de raad van bestuur. Hij faciliteert de vorming van de bestuurders. De bestuurders kunnen ten individuele titel een beroep doen op de secretaris. Onder leiding van de voorzitter brengt de secretaris regelmatig verslag uit over de wijze waarop de regels en procedures die van toepassing zijn op de raad, worden nageleefd.

De raad van bestuur komt samen op bijeenroeping door de voorzitter of door de bestuurder die hem vervangt, en dit zo vaak de belangen van de Vennootschap het vereisen. De vergadering moet bovendien worden bijeengeroepen als tenminste twee bestuurders hierom verzoeken. Behoudens dringende reden wordt iedere bestuurder acht dagen voor de vergadering schriftelijk opgeroepen met vermelding van de agenda. De raad van bestuur vergadert geldig zonder bijeenroeping als alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en akkoord gaan met de agenda.

De raad van bestuur vergadert ten minste drie keer per jaar. In 2021 heeft de raad 9 keer vergaderd. De individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders is samengevat in de hiernavolgende tabel:

Naam	Aanwezigheid
Vauban NV, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart	100%
Bruno Holthof (bestuurder tot 30/04/2021)	100%
Praksis BV vertegenwoordigd door Bruno Holthof (bestuurder vanaf 30/04/2021)	100%
AVO Management BV, vertegenwoordigd door Annick van Overstraeten	100%
Eric Cornut (bestuurder vanaf 29/05/2021)	100%
Cyril Janssen (bestuurder tot 30/04/2021)	100%
Nikita BV, vertegenwoordigd door Cyril Janssen (bestuurder vanaf 30/04/2021)	89%
Charles-Antoine Janssen	100%
Nicolas Janssen	67%
Edouard Janssen (bestuurder vanaf 30/04/2021)	88%
Evelyn du Monceau	67%
Fiona de Hemptinne	100%
Cédric van Rijckevorsel	89%
Cynthia Favre d'Echallens	89%

Tot de belangrijkste onderwerpen die in de loop van het boekjaar 2021 binnen de raad van bestuur werden besproken, behoren: de opvolging van de prestaties van UCB, de jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële verslaggeving, de voorbereiding van de gewone algemene vergadering van 2021, het budget 2022, diverse aspecten van de werking van de raad (evaluatie, opleiding), het beheer van het eigen vermogen en van de bankschulden.

De voorzitter van de raad van bestuur stelt de agenda van de vergaderingen op, na overleg met de secretaris. Hij ziet er op toe dat alle bestuurders tijdig dezelfde nauwkeurige en gedetailleerde informatie krijgen.

De zittingen van de raad van bestuur worden voorgezeten door de voorzitter of door de bestuurder die hem vervangt.

De raad kan slechts geldig beraadslagen als de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Het aanwezigheidsquorum wordt berekend op basis van het aantal bestuurders dat deelneemt aan de stemming zonder rekening te houden met diegenen die zich met toepassing van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moeten terugtrekken uit de beraadslagingen.

Iedere bestuurder kan bij eenvoudig schrijven of bij volmacht een lid van de raad aanwijzen om hem of haar te vertegenwoordigen. Geen enkele bestuurder mag evenwel beschikken over meer dan twee stemmen, de hare of de zijne inbegrepen.

De beslissingen worden genomen bij meerderheid van stemmen; bij gelijke stemmen is de stem van de voorzitter van de vergadering doorslaggevend.

De beslissingen van de raad van bestuur kunnen genomen worden bij een schriftelijk uitgebrachte unanieme goedkeuring door alle bestuurders.

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgelegd in verslagen die bewaard worden in een speciaal register dat wordt gehouden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap. Deze verslagen worden getekend door minstens de meerderheid van de leden die aan de beraadslaging hebben deelgenomen.

Tijdens het boekjaar 2021 hebben de vergaderingen, behalve één vergadering, virtueel plaatsgevonden als gevolg van sanitaire omstandigheden.

Gedurende het boekjaar zijn er geen transacties of contractuele relaties geweest tussen, enerzijds, de bestuurders en/of de directeur en, anderzijds, de Vennootschap, behoudens deze die voortvloeien uit hun functie van bestuurder of van directeur.

De raad van bestuur heeft dit jaar een evaluatieoefening uitgevoerd, waarvoor een beroep werd gedaan op een onafhankelijk derde persoon.

10.6 Diversiteitsbeleid

De Vennootschap heeft een zeer eenvoudige bestuursstructuur en geen personeel. Daarom is haar diversiteitsbeleid hoofdzakelijk gericht op de samenstelling van haar raad van bestuur. Dit beleid houdt in dat rekening wordt gehouden met verschillende elementen, zoals de naleving van de wettelijke vereisten en van de Code, maar ook de vertegenwoordiging van de referentie-aandeelhouders, het samengaan van ervaring en deskundigheid, de verscheidenheid aan functies, de leeftijd, de overgang naar een nieuwe generatie, gender, onafhankelijkheid, motivatie, persoonlijke kwaliteiten, beschikbaarheid, ...

Artikel 7:86, §1 van het WVV, bepaalt dan tenminste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht moet zijn dan dat van de overige leden. Het vereiste minimumaantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. De raad van bestuur voldoet met 7 mannelijke bestuurders en 3 vrouwelijke bestuurders aan de wettelijke vereisten.

Financiële de Tubize neemt overigens, als houder van een stabiele deelname in UCB, deel aan het diversiteitsbeleid van de raad van bestuur van UCB.

10.7 Remuneratieverslag 2021

10.7.1. Algemeen

Overeenkomstig artikel 7:100, §4 van het WVV, is Tubize vrijgesteld van de verplichting om een remuneratiecomité in te richten. De aan het remuneratiecomité toegewezen bevoegdheden worden uitgeoefend door de raad van bestuur in zijn geheel. In die hoedanigheid heeft de raad, overeenkomstig het besluit van de gewone algemene vergadering van 2017, de vergoeding van de bestuurders en van de directeur belast met het dagelijks bestuur voor boekjaar 2021 vastgesteld.

10.7.2. Beleid

De algemene vergadering van aandeelhouders van 26 april 2017 heeft immers, met ingang van het boekjaar 2017 en voor onbepaalde termijn, de remuneratie vastgesteld op € 30.000 per jaar en een aanwezigheidsvergoeding toegekend van € 1.000 per bijgewoonde vergadering (met inbegrip van de algemene vergadering). De vaste vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur bedraagt het dubbele van deze van de andere bestuurders. Hij ontvangt dezelfde aanwezigheidsvergoeding als de andere bestuurders.

Deze bedragen zijn exclusief eventuele btw en patronale sociale lasten die ten laste worden genomen door Tubize.

De overeenkomst van dienstverlening die de verhoudingen tussen de directeur en de Vennootschap regelt, voorziet uitsluitend in een remuneratie gebaseerd op het aantal gepresteerde uren.

10.7.3. Remuneraties en andere voordelen toegekend aan bestuurders in 2021

Overeenkomstig de beslissing van de gewone algemene vergadering bedraagt de vaste vergoeding van elke bestuurder € 30.000 per persoon voor het boekjaar 2021. De vaste vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur bedraagt € 60.000.

Tijdens boekjaar 2021 werden de volgende aanwezigheidsvergoedingen gestort aan elke bestuurder (€ 1.000 per vergadering, waarbij de algemene vergadering wordt beschouwd als een vergadering):

Naam	Aanwezigheid
Vauban NV, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart	10.000
Bruno Holthof (bestuurder tot 30/04/2021)	2.000
Praksis BV, vertegenwoordigd door Bruno Holthof (bestuurder vanaf 30/04/2021)	8.000
Marc Speeckaert (bestuurder tot 29/05/2021)	4.000
Eric Cornut (bestuurder vanaf 29/05/2021)	6.000
Cyril Janssen (bestuurder tot 30/04/2021)	2.000
Nikita BV, vertegenwoordigd door Cyril Janssen (bestuurder vanaf 30/04/2021)	7.000
Charles-Antoine Janssen	10.000
Nicolas Janssen	3.000
Edouard Janssen	7.000
Evelyn du Monceau	6.000
Fiona de Hemptinne	11.000
Cédric van Rijckevorsel	10.000
Cynthia Favre d'Echallens	9.000
AVO Management BV, vertegenwoordigd door Annick van Overstraeten	10.000

10.7.4. Remuneraties en andere voordelen toegekend aan de directeur in 2021

Het directeursmandaat dat werd uitgeoefend door de BV Other Look (OI2EF), met maatschappelijke zetel te Tervuursesteenweg 111 te 1160 Oudergem en vertegenwoordigd door Anne Sophie Pijcke, verviel op 30 april 2021. De vergoeding voor het dagelijks bestuur, toegekend aan Anne Sophie Pijcke, ten laste van het boekjaar 2021, bedraagt € 37.000 (excl. btw).

Sinds 30 april 2021 wordt het directeursmandaat uitgeoefend door de vennootschap ENRE BV, met maatschappelijke zetel te Obert de Thieusies 1 te 7830 Thoricourt en vertegenwoordigd door Eric Nys. De vergoeding voor het dagelijks bestuur, toegekend aan Eric Nys, ten laste van het boekjaar 2021, bedraagt € 139.000 (excl. btw).

De remuneratie voor de directeur bestaat uit een vaste vergoeding van € 1.000 (excl. btw) per gepresteerde dag plus een jaarlijkse bonus van € 40.000 (excl. btw) die wordt toegekend wanneer de doelstellingen, vastgesteld in gemeenschappelijk overleg met de Voorzitter van de raad van bestuur, verwezenlijkt zijn.

De directeur ontvangt geen pensioen of andere voordelen en ontvangt ook geen aandelen, aandelenopties of enige andere rechten om aandelen van Tubize te verwerven.

De overeenkomst van dienstverlening die de verhouding tussen de Vennootschap en de directeur regelt, bepaalt dat elk der partijen deze overeenkomst kan beëindigen met betekening aan de andere partij van een vooropzeg van drie maanden die ingaat drie werkdagen na betekening van de vooropzeg via aangetekend schrijven. Er wordt geen enkele vergoeding vastgesteld in die overeenkomst.

10.7.5. Remuneraties en andere voordelen toegekend aan de overige uitvoerende bestuurders of leiders

Vermits de directeur de enige uitvoerende leider is van de Vennootschap, is deze informatie niet van toepassing.
Brussels, 25 februari 2022

De raad van bestuur
Gaëtan Hannecart
Voorzitter van de raad van bestuur

Evelyn du Monceau
Lid van de raad van bestuur

JAARREKENING

VOL-kap 1	Identificatiegegevens	27
VOL-kap 2	Lijst van bestuurders, zaakvoerders en commissarissen en verklaring betreffende een aanvullende opdracht voor nazicht of correctie	
	VOL-kap 2.1 Lijst van de bestuurders, zaakvoerders en commissarissen	28
	VOL-kap 2.2 Verklaring betreffende een aanvullende opdracht voor nazicht of correctie	30
VOL-kap 3	Balans na winstverdeling	
	VOL-kap 3.1 Activa	21
	VOL-kap 3.2 Passiva	33
VOL-kap 4	Resultatenrekening	35
VOL-kap 5	Resultaatverwerking	37
VOL-kap 6	Toelichtingen	
	VOL-kap 6.1 Staat van de oprichtingskosten (niet dienstig)	
	VOL-kap 6.2 Staat van de immateriële vaste activa (niet dienstig)	
	VOL-kap 6.3 Staat van de materiële vaste activa (niet dienstig)	
	VOL-kap 6.4.2 Ondernemingen met deelnemingsverhouding – Deelnemingen en aandelen	38
	VOL-kap 6.5.1 Inlichtingen omtrent de deelnemingen	39
	VOL-kap 6.6 Geldbeleggingen en overlopende rekeningen (activa)	40
	VOL-kap 6.7.1 Staat van het kapitaal en de aandeelhoudersstructuur	41
	VOL-kap 6.7.2 Aandeelhoudersstructuur van de vennootschap op de datum van Jaarsluiting	43
	VOL-kap 6.8 Voorzieningen voor overige risico's en kosten (niet dienstig)	
	VOL-kap 6.9 Staat van de schulden en overlopende rekeningen (passiva)	44
	VOL-kap 6.10 Bedrijfsresultaten	47
	VOL-kap 6.11 Financiële resultaten	49
	VOL-kap 6.12 Opbrengsten en kosten van uitzonderlijke omvang of uitzonderlijke mate van voorkomen (niet dienstig)	50
	VOL-kap 6.13 Belastingen en taksen	51
	VOL-kap 6.14 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	54
	VOL-kap 6.15 Betrekkingen met verbonden ondernemingen en met ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	56
	VOL-kap 6.16 Financiële betrekkingen met	58
	VOL-kap 6.17 Afgeleide financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de reële waarde	59
	VOL-kap 6.18 Verklaring betreffende de geconsolideerde jaarrekening (niet dienstig)	
	VOL-kap 6.19 Waarderingsregels	60

De jaarrekening per 31 december 2020 van Financière de Tubize werd vastgesteld door een besluit van de raad van bestuur van 26 februari 2021 en zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 30 april 2021.

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

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE
LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: *FINANCIERE DE TUBIZE*

Rechtsvorm: *Naamloze vennootschap*

Adres: *Allée de la Recherche* Nr.: *60* Bus:

Postnummer: *1070* Gemeente: *Anderlecht*

Land: *België*

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van *Brussel, franstalige*

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer *BE 0403.216.429*

DATUM *28 / 04 / 2020* van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

goedgekeurd door de algemene vergadering van *29 / 04 / 2022*

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van *01 / 01 / 2021* tot *31 / 12 / 2021*

Vorig boekjaar van *01 / 01 / 2020* tot *31 / 12 / 2020*

De bedragen van het vorige boekjaar zijn ~~verschillen~~² identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: *35* 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, 6.4.1, 6.4.3, 6.5.2, 6.8, 6.18.1, 6.18.2, 6.20, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15*

*Handtekening
(naam en hoedanigheid)*

*Handtekening
(naam en hoedanigheid)*

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

<p align="center">LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE</p>
--

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

Vauban NV
Nr.: BE 0838.114.246
Rue Ducale 47-49, 1000 Brussel, België

Voorzitter van de Raad van Bestuur
30/04/2021 - 25/04/2025

Vertegenwoordigd door:

Gaëtan Hannecart
Meirstraat 7, 9850 Nevele, België

Fiona De Hemptinne
Av Général Baron Empain 30, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België

Bestuurder
25/04/2018 - 27/04/2022

A.V.O. - Management
Nr.: BE 0462.974.466
Avenue Franklin Roosevelt 210, 1050 Elsene, België

Bestuurder
24/04/2019 - 26/04/2023

Vertegenwoordigd door:

Annick Van Overstraeten
Avenue Franklin Roosevelt 210, 1050 Elsene, België

Evelyn du Monceau
Avenue des Fleurs 14, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België

Bestuurder
24/04/2019 - 26/04/2023

Praksis BV
Nr.: BE 0451.476.206
Potvlietlaan 6, 2600 Berchem (Antwerpen), België

Bestuurder
30/04/2021 - 25/04/2025

Vertegenwoordigd door:

Bruno Holthof
Potvlietlaan 6, 2600 Berchem (Antwerpen), België

Cynthia Favre d'Echallens
Rue d'Ottignies 74A, 1380 Lasne, België

Bestuurder
25/04/2018 - 27/04/2022

Charles-Antoine Janssen
Chaussée de Bruxelles 110, 1310 La Hulpe, België

Bestuurder
24/04/2019 - 26/04/2023

Nikita SRL
Nr.: BE 0473.566.767
Rue des Mèlèzes 29, 1050 Elsene, België

Bestuurder
30/04/2021 - 25/04/2025

Vertegenwoordigd door:

Cyril Janssen
Rue des Mèlèzes 29, 1050 Elsene, België

Cyril Janssen
Rue des Mèlèzes 29, 1050 Elsene, België

Bestuurder
24/04/2019 - 30/04/2021

Nicolas Janssen
Avenue Ernest Solvay 110, 1310 La Hulpe, België

Bestuurder
25/04/2018 - 30/04/2021

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 2.1
-----	-----------------	-------------

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Cédric Van Rijckevorsel *Bestuurder*
Chipstead Street 37, SW6 3SR London, Verenigd Koninkrijk *30/04/2021 - 25/04/2025*

Marc Speeckaert *Bestuurder*
Avenue Albert 201, 1190 Vorst, België *25/04/2018 - 29/05/2021*

Bruno Holthof *Bestuurder*
Honeybottom Lane, Dry Sandford, Abingdon 78a, OX13 6 BX Oxfordshire, Verenigd Koninkrijk *22/04/2020 - 30/04/2021*

Edouard Janssen *Bestuurder*
Chaussée de Bruxelles 108, 1310 La Hulpe, België *30/04/2021 - 25/04/2025*

Eric Cornut *Bestuurder*
Bleicherweg 4, 4102 Binningen, Zwitserland *29/05/2021 - 29/04/2022*

BDO REVISEUR D'ENTREPRISES S.R.L *Commissaris*
Nr.: BE 0431.088.289 *30/04/2021 - 26/04/2024*
Da Vincilaan 9, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: IRE B00023

Vertegenwoordigd door:

Christophe Colson
Rue Waucomont 51, 4651 Battice, België
Lidmaatschapsnr.: IRE A02033

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~~ / 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 vennootschap**.
- 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)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	1.743.221.049,25	1.717.992.381,77
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	.....	.....
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	1.743.221.049,25	1.717.992.381,77
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	.....	.....
Deelnemingen		280	.....	.....
Vorderingen		281	.....	.....
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	1.743.221.049,25	1.717.992.381,77
Deelnemingen		282	1.743.221.049,25	1.717.992.381,77
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	.....	.....
Aandelen		284	.....	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	.....	.....

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 3.1
-----	-----------------	-------------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	15.929.507,68	1.032.553,87
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	1.360,54	.....
Handelsvorderingen		40	.....	.....
Overige vorderingen		41	1.360,54	.....
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	15.899.633,88	983.120,99
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	28.513,26	49.432,88
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	1.759.150.556,93	1.719.024.935,64

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 3.2
-----	-----------------	-------------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.704.731.298,98	1.654.513.434,27
Inbreng	6.7.1	10/11	236.224.992,36	236.224.992,36
Kapitaal		10	235.000.000,00	235.000.000,00
Geplaatst kapitaal		100	235.000.000,00	235.000.000,00
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101		
Buiten kapitaal		11	1.224.992,36	1.224.992,36
Uitgiftepremies		1100/10	1.224.992,36	1.224.992,36
Andere		1100/19		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	1.379.129.707,51	1.372.697.176,96
Onbeschikbare reserves		130/1	23.955.590,60	23.955.590,60
Wettelijke reserve		130	23.500.000,00	23.500.000,00
Statutair onbeschikbare reserves		1311	455.590,60	455.590,60
Inkoop eigen aandelen		1312		
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132		38.567.469,45
Beschikbare reserves		133	1.355.174.116,91	1.310.174.116,91
Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)		14	89.376.599,11	45.591.264,95
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatste kapitaal

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	54.419.257,95	64.511.501,37
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17		
Financiële schulden		170/4		
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	54.302.035,72	64.346.709,61
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	20.000.000,00	33.500.000,00
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	466.739,59	148.621,00
Leveranciers		440/4	466.739,59	148.621,00
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	25.000,16	
Belastingen		450/3		
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	25.000,16	
Overige schulden		47/48	33.810.295,97	30.698.088,61
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	117.222,23	164.791,76
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	1.759.150.556,93	1.719.024.935,64

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 4
-----	-----------------	-----------

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	1.540.100,90	2.248.859,38
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	.....	.....
Aankopen		600/8	.....	.....
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	.....	.....
Diensten en diverse goederen		61	1.497.045,55	2.247.991,38
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	36.519,04	868,00
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	6.536,31	.....
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	-1.540.100,90	-2.248.859,38

Nr.	BE 0403.216.429			VOL-kap 4
	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	86.457.794,65	84.415.460,49
Recurrente financiële opbrengsten		75	86.457.765,87	84.415.460,49
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	86.457.765,87	84.415.456,44
Opbrengsten uit vlottende activa		751	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	.....	4,05
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	28,78	.....
Financiële kosten		65/66B	1.315.380,54	1.098.282,40
Recurrente financiële kosten	6.11	65	1.315.380,54	1.098.282,40
Kosten van schulden		650	1.270.747,70	1.108.515,18
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	44.632,84	-10.232,78
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting(+)/(-)		9903	83.602.313,21	81.068.318,71
Onttrekking 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	83.602.313,21	81.068.318,71
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	38.567.469,45	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	122.169.782,66	81.068.318,71

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	167.761.047,61	120.859.831,59
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	122.169.782,66	81.068.318,71
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	45.591.264,95	39.791.512,88
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan de inbreng	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	891/2	45.000.000,00	45.000.000,00
aan de inbreng	891		
aan de wettelijke reserve	8920		
aan de overige reserves	8921	45.000.000,00	45.000.000,00
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	89.376.599,11	45.591.264,95
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	894/7	33.384.448,50	30.268.566,64
Vergoeding van de inbreng	894	33.384.448,50	30.268.566,64
Bestuurders of zaakvoerders	895		
Werknemers	896		
Andere rechthebbenden	897		

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.4.2
-----	-----------------	---------------

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.717.992.381,77
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	25.228.667,48	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372		
Overboekingen van een post naar een andere	8382		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	1.743.221.049,25	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8542		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	1.743.221.049,25	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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		

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.5.1
-----	-----------------	---------------

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap

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		dochter	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
UCB BE 0403.053.608 Naamloze vennootschap Allée de la Recherche 60, 1070 Anderlecht, België	Droits de vote	68.387.021	35,16	0,0	31/12/2020	EUR	8.889.185.238,00	3.789.835.778,00

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.6
-----	-----------------	-------------

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen	51		
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagd bedrag	8681		
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Edele metalen en kunstwerken	8683		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53		
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687		
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
<i>Charges à reporter: license portail conseil d'administration</i>	19.132,41
<i>Charges à reporter: loyer coffre-fort</i>	252,40
<i>Charges à reporter: maintenance/hosting IT</i>	7.525,70
<i>Charges à reporter: assurances</i>	1.602,75

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761
8762
8771
8781

Bijkomende toelichting met betrekking tot de inbreng (waaronder de inbreng in nijverheid)

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

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

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4^{de} lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de 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	
Altaï Invest SA BE 0466.614.441 Avenue de Tervueren 412 bte 13, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België	Droite de vote	4.996.263	0	11,22
Bamfin SA BE 0461.348.628 Avenue de Tervueren 186-188 bte 17, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België	Droite de vote	3.903.835	0	8,77
Financière Eric Janssen SRL BE 0456.059.653 Rue Gachard 88 bte 14, 1050 Elsene, België	Droite de vote	10.513.814	0	23,62
Van Rijckevorsel Jean Clos du Soleil 6, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België	Droite de vote	11.744	0	0,03
Janssen Daniel Chaussée de Bruxelles 110A, 1310 La Hulpe, België	Droite de vote	5.881.677	0	13,21

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	20.000.000,00
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	20.000.000,00
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	20.000.000,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	
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	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.9
-----	-----------------	-------------

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	.....
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 vennootschap

Financiële schulden	8922	20.000.000,00
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	.....
Kredietinstellingen	8962	20.000.000,00
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
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 vennootschap	9062	20.000.000,00

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen (post 450/3 en 179 van de passiva)

Vervallen belastingenschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingenschulden	9073	.....
Geraamde belastingenschulden	450	.....

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 en 179 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	25.000,16

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.9
OVERLOPENDE REKENINGEN		Boekjaar
Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt		
Charges à imputer: intérêts		40.555,56
Charges à imputer: commission de réservation		76.666,67
.....	
.....	

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
.....	
.....	
.....	
Uitsplitsing per geografische markt			
.....	
.....	
.....	
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740	.....	.....
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de vennootschap 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
Voorzieningen 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	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	36.519,04	868,00
Andere	641/8	.....	.....
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	.....	.....
Kosten voor de vennootschap	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			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	.....	.....
Andere .....		.....	.....
.....	
.....	
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten	6502	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	.....	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654	.....	.....
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655	.....	.....
Andere			
<i>Frais de banque</i>		27.528,74	18.962,50
<i>Pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt (part non efficace de la comptabilisation de couverture)</i>		-19.795,27	-29.264,00
<i>Ecart de paiements</i>		0,00	0,10
<i>Intérêts de retard</i>		0,00	76,65
<i>Différence de change</i>		2.233,22	-8,26
<i>Frais de souscription et vente de titres</i>		34.666,15	0,00

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	28,78	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	.....	.....
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente 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)	28,78	.....
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	28,78	.....
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	6.536,31	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	6.536,31	.....
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	.....	.....
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	6.536,31	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	.....	.....
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	.....	.....
Voorzieningen voor niet-recurrente 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	.....	.....

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	.....
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	.....
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	.....
Geraamde belastingssupplementen	9137	.....
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	9139	.....
Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Revenus definitivement taxés		86.457.765,87
.....	
.....	
.....	

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

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

Bronnen van belastinglatenties

	Codes	Boekjaar
Actieve latenties	9141	147.299.128,78
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	.....
Andere actieve latenties .....		.....
Revenus definitivement taxés		147.299.128,78
.....	
Passieve latenties	9144	.....
Uitsplitsing van de passieve latenties .....		.....
.....	
.....	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	.....	.....
Door de vennootschap	9146	.....	.....
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van			
Bedrijfsvoorheffing	9147	45.924,06	79.847,90
Roerende voorheffing	9148	5.751.851,47	5.249.883,79

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	
Waarvan		
Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd	9153	
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91611	
Bedrag van de inschrijving	91621	
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91631	
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91711	
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91721	
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91811	18.676.066,27
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91821	
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91911	
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91921	
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92011	
Bedrag van de niet-betaalde prijs	92021	

**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 OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

.....

.....

.....

Codes	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
.....
.....
.....

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.14
-----	-----------------	--------------

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 gecijferd)

L'encours des emprunts bancaires en % de la valeur boursière de la participation dans UCB (exigence: < 30%)	0,29
Fonds propres en % du total des actifs (exigence > 70%)	96,91
La valeur boursière des actions UCB gagées en % de l'encours des emprunts bancaires (exigence > 157%)	367,62
Marges disponibles sur lignes de crédit confirmées	330.000.000,00

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	(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 vennootschap 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 vennootschap	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		

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.15
-----	-----------------	--------------

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253	.....	.....
Deelnemingen	9263	.....	.....
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 vennootschap 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 vennootschap	9393	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403	.....	.....
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252	1.743.221.049,25	1.717.992.381,77
Deelnemingen	9262	1.743.221.049,25	1.717.992.381,77
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

Néant 0,00

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

	Codes	Boekjaar
BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP 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	9500	.....
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
.....		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	.....
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	.....
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	9503	467.195,50
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	40.926,00

	Codes	Boekjaar
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)		
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	13.000,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	.....
Belastingadviesopdrachten	95062	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063	.....
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95081	.....
Belastingadviesopdrachten	95082	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.17
-----	-----------------	--------------

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: Boekwaarde	Boekjaar: Reële waarde	Vorig Boekjaar: Boekwaarde	Vorig Boekjaar: Reële waarde
Swaps de taux d'intérêt	Risque de flux de trésorerie lié aux emprunts bancaires à taux flottant	Dekking	0	0,00	0,00	-44.450,00	-101.804,00

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

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Boekwaarde	Reële waarde

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

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

WAARDERINGSREGELS**Principes généraux**

Le conseil d'administration a établi les règles d'évaluation dans le respect des dispositions de l'arrêté royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des Sociétés et des Associations, et compte tenu des caractéristiques propres de la Société.

Ces règles sont établies et les évaluations sont opérées dans une perspective de continuité des activités de la Société.

Les évaluations répondent aux critères de prudence, de sincérité et de bonne foi.

Il est tenu compte des charges et produits afférents à l'exercice ou à des exercices antérieurs, sans considération de la date de paiement ou

d'encaissement de ces charges et produits, sauf si l'encaissement effectif de ces produits est incertain.

Les règles d'évaluation n'ont pas été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent.

Le bilan est présenté de sorte qu'une distinction est effectuée entre les éléments courants et non courants. Un actif est classé en tant

qu'actif courant (ou circulant) lorsqu'il se compose de trésorerie ou équivalents, ou lorsque la Société s'attend à réaliser l'actif dans

les douze mois suivant la date de clôture. Tous les autres actifs sont classés en actifs non courants (ou immobilisés). Une dette est

classée en tant qu'élément courant (« dettes à un an au plus ») lorsque la Société s'attend à régler la dette dans les douze mois suivant

la date de clôture ou lorsque la dette doit être réglée dans les douze mois suivant la date de clôture et que la Société ne dispose pas d'un

droit inconditionnel de différer le règlement de la dette pour au moins douze mois après la date de clôture. Toutes les autres dettes sont

classées en tant qu'éléments non courants (« dettes à plus d'un an »).

Règles spécifiques**Immobilisations financières**

La participation dans UCB est portée au bilan à sa valeur d'acquisition, déduction faite d'éventuelles réductions de valeurs y afférentes.

Par valeur d'acquisition il faut entendre soit le prix d'acquisition (prix d'achat et toutes dépenses directement attribuables à

l'acquisition), soit la valeur d'apport. À la fin de chaque exercice social, une évaluation de la participation est effectuée, évaluation

qui tient compte à la fois de la situation financière, de la rentabilité et des perspectives d'UCB et également de sa valeur boursière; si la

valeur estimée est inférieure à la valeur comptable de la participation et que, de l'avis du conseil d'administration statuant avec prudence,

sincérité et bonne foi, la moins-value ainsi observée a, partiellement ou totalement, un caractère durable, une réduction de valeur égale à

la partie durable de la moins-value sera enregistrée.

Dettes

Les dettes sont portées au bilan à leur valeur nominale.

Couvertures des flux de trésorerie

Du 2 octobre 2017 au 15 mai 2021, la Société a eu recours à des swaps de taux d'intérêt pour couvrir (en partie) son exposition aux risques de flux de trésorerie résultant

d'emprunts bancaires à taux variables. Les intérêts payés et reçus qui sont associés aux swaps de taux d'intérêt, ainsi que les intérêts courus non encore payés ou reçus sont enregistrés dans le compte de résultats. Ces charges et produits d'intérêts sont présentés sous la forme d'une charge financière nette ou d'un produit financier net dans le compte de résultats; les prorata d'intérêts à recevoir et à payer sur les deux branches des swaps sont également présentés sur une base nette au bilan.

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.19
-----	-----------------	--------------

Valeurs disponibles

Les valeurs disponibles sont portées au bilan à leur valeur nominale.



Tél.: +32 (0)2 778 01 00
Fax: +32 (0)2 771 56 56
www.bdo.be

The Corporate Village
Da Vincilaan 9, Box E.6
Elsinore Building
B-1930 Zaventem

FINANCIERE DE TUBIZE SA

Verslag van de commissaris
aan de algemene vergadering
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN FINANCIERE DE TUBIZE SA OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van FINANCIERE DE TUBIZE SA (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 30 april 2021, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de vennootschap over het eerste jaar uitgevoerd.

VERSLAG OVER DE JAARREKENING

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 1.759.150.556,93 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 83.602.313,21 EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

WAARDERING VAN DE FINANCIËLE ACTIVA

Verwijzing naar de bijlages van de jaarrekening: C6.4.2, C6.5.1, C6.19

Beschrijving van het kernpunt van de controle

Per 31 december 2021 bedroegen de financiële activa van de vennootschap 1.743.221.049,25 euro en vertegenwoordigden 99,09% van het balanstotaal. Deze rubriek bestaat uitsluitend uit de deelneming in de genoteerde vennootschap UCB NV (ISIN:BE0003739530). We beschouwen de controle van de financiële activa als het kernpunt van de controle van de vennootschap gezien het relatieve belang van deze rubriek in het balanstotaal alsook het theoretische risico verbonden aan de waardering van de deelneming.

Manier waarop het kernpunt van de controle werd uitgevoerd tijdens de audit

Onze controleopdracht bestond voornamelijk uit de volgende procedures:

- We verifieerden de eigenaar van de deelneming van de gecontroleerde vennootschap;
- We verifieerden of de weerhouden waarde van de deelneming geen verlies van blijvende waarde

vertoonde op basis van de beschikbare informatie omtrent zijn marktwaarde.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

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

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen

garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij

het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of

omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het bestuursorgaan tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het bestuursorgaan zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

OVERIGE DOOR WET- EN REGELGEVING GESTELDE EISEN

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze controle en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis



verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

Europees uniform elektronisch formaat (ESEF)

Wij hebben ook, overeenkomstig de norm inzake de controle van de overeenstemming van de financiële overzichten met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening").

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen, in overeenstemming met de ESEF vereisten, van de financiële overzichten in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna "financiële overzichten") opgenomen in het jaarlijks financieel verslag.

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat van de

digitale financiële overzichten in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoet aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het formaat van de digitale financiële overzichten opgenomen in het jaarlijks financieel verslag van FINANCIERE DE TUBIZE SA per 31 december 2021 in alle van materieel belang zijnde opzichten in overeenstemming is met de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.

Brussel, 25 februari 2022

BDO Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door Christophe COLSON
Bedrijfsrevisor

EU-IFRS JAARREKENING

1.	Algemene informatie	69
1.1.	Identificatie	69
1.2.	Raad van bestuur	69
1.3.	Commissaris	69
1.4.	Activiteiten en missie	71
2.	Financiële overzichten	71
2.1.	Overzicht van de financiële toestand	72
2.2.	Overzicht van winst of verlies en van de overige elementen van het totaalresultaat	73
2.3.	Mutatieoverzicht van het eigen vermogen 2021	74
2.4.	Mutatieoverzicht van het eigen vermogen 2020	75
2.5.	Kasstroomoverzicht	75
3.	Grondslagen voor financiële verslaggeving	75
3.1.	Grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening	77
3.2.	Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving	77
3.2.1.	« Equity »-methode	77
3.2.2.	Bankleningen	78
3.2.3.	Kasstroomafdekkingen	79
3.2.4.	Winstbelastingen	79
3.2.5.	Belangrijkste door UCB aangenomen grondslagen voor financiële verslaggeving	79
3.3.	Beoordelingen, boekhoudkundige schattingen en hypothesen	80
3.4.	Eerste toepassing van gewijzigde standaarden	80
3.5.	Impact van de toekomstige toepassing van nieuwe goedgekeurde standaarden	80
4.	Toelichting	81
4.1.	Deelneming in UCB	81
4.1.1.	Boekwaarde	81
4.1.2.	Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat	81
4.1.3.	Reële waarde	82
4.1.4.	In overleg	82
4.1.5.	Samengevatte financiële informatie over UCB	82
4.2.	Financiële instrumenten	83
4.2.1.	Financiële instrumenten per categorie	83
4.2.2.	Risico's verbonden aan financiële instrumenten	84
4.2.3.	Reële waarden van de financiële instrumenten	84
4.2.4.	Vooruitbetalingen	85
4.2.5.	Geldmiddelen en kasequivalenten	85
4.2.6.	Bankleningen	87
4.2.7.	Derivaten	87
4.2.8.	Overige crediteuren	87
4.3.	Winstbelastingen	88
4.3.1.	Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen	88
4.3.2.	Verband tussen de belastinglast en de gerapporteerde winst voor belastingen	89
4.4.	Algemene kosten	89
4.5.	Winst per aandeel	91
4.6.	Dividenden	90
4.7.	Kapitaalbeheer	90
4.8.	Transacties met verbonden partijen	91

De EU-IFRS jaarrekening per 31 december 2021 van Financiële de Tubize werd vastgesteld door een besluit van de raad van bestuur van 25 februari 2022 en zal worden meegedeeld aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 april 2022.

1. Algemene informatie

1.1. Identificatie

NAAM: Financière de Tubize

Rechtsvorm: Naamloze Vennootschap

Adres: Researchdreef 60, 1070 Brussel, België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Brussel

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

	Ondernemingsnummer		BE 0403 216 429
EU-IFRS JAARREKENING ter mededeling aan de algemene vergadering van			29/04/2022
en met betrekking tot het boekjaar van	01/01/2021	tot	31/12/2021
Vorig boekjaar van	01/01/2020	tot	31/12/2020

1.2. Raad van bestuur

Vauban NV (BE0838.114.246), Voorzitter van de raad van bestuur, Hertogstraat 47-49, B-1000 Brussel, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart,
AVO Management BV (BE0462.974.466), lid van de raad van bestuur, Franklin Rooseveltlaan 210/8, B-1050 Brussel, vertegenwoordigd door Annick van Overstraeten,
Praksis BV (BE0451476206), lid van de raad van bestuur, Paardenmarkt 117 Bus 3, B-2000 Antwerpen, vertegenwoordigd door Bruno Holthof,
Eric Cornut, lid van de raad van bestuur, Bleicherweg 4, 4102 Binningen, Zwitserland,
Nikita BV (BE 0473.566.767), lid van de raad van bestuur, Lariksendreef 29, B-1050 Elsene, vertegenwoordigd door Cyril Janssen,
Charles-Antoine Janssen, lid van de raad van bestuur, Claire Colline, Chaussée de Bruxelles 110, B-1310 La Hulpe,
Edouard Janssen, lid van de raad van bestuur, Chaussée de Bruxelles 108, B-1310 La Hulpe,
Evelyn du Monceau, lid van de raad van bestuur, Bloemenlaan 14, B-1150 Sint-Pieters Woluwe,
Fiona de Hemptinne, lid van de raad van bestuur, Général Baron Empain 39, B-1150 Brussel,
Cédric van Rijckevorsel, lid van de raad van bestuur, Chipstead Street 37, SW6 3S3 London, UK,
Cynthia Favre d'Echallens, lid van de raad van bestuur, Route d'Ottignies 74A, B-1380 Lasne.

1.3. Commissaris

BDO Bedrijfsrevisoren BV (BE 0431.088.289), commissaris (IBR register B00023), Da Vincilaan 9, Bus E.6, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door Christophe Colson (IBR register A02033).

1.4. Activiteiten en missie

Financière de Tubize (de « Vennootschap ») is een op Euronext Brussels onder de ISIN code TUB BE0003823409 genoteerde holdingvennootschap die een deelneming aanhoudt en beheert van 68.387.021 aandelen UCB, welke 35,16% uitmaakt van alle door UCB uitgegeven aandelen. UCB is een in België gevestigd biofarmaceutisch bedrijf waarvan de aandelen eveneens noteren op Euronext Brussels. Financière de Tubize is de referentie-aandeelhouder van UCB.

De opdracht van Financière de Tubize bestaat erin waarde te creëren op lange termijn voor haar aandeelhouders door als stabiele referentie-aandeelhouder van UCB bij te dragen tot een duurzame groei van haar industrieel project.

Voor alle verdere inlichtingen over UCB: www.ucb.com

NV Vauban

Vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart
Voorzitter van de raad van bestuur

Evelyn du Monceau
Lid van de raad van bestuur

2. Financiële overzichten

2.1. Overzicht van de financiële toestand

€ 000				
31 december	Toelichting	2021	2020	
Deelneming in UCB	4.1.1.	3.251.834	2.826.125	
<i>Vaste activa</i>		3.251.834	2.826.125	
Vooruitbetalingen	4.2.4.	29	50	
Overige vorderingen		1	-	
Geldmiddelen en kasequivalenten	4.2.5.	15.900	983	
<i>Vlottende activa</i>		15.930	1.033	
Activa		3.267.764	2.827.158	
Eigen vermogen	2.3	3.246.826	2.792.901	
Bankleningen	4.2.6.	-	-	
Derivaten	4.2.7.	-	-	
<i>Langlopende verplichtingen</i>		-	-	
Bankleningen	4.2.6.	20.041	33.516	
Derivaten	4.2.7.	-	102	
Overige crediteuren	4.2.8.	897	639	
<i>Kortlopende verplichtingen</i>		20.938	34.257	
Passiva		20.938	34.257	
Eigen vermogen en passiva		3.267.764	2.827.158	

2.2. Overzicht van het nettoresultaat en van de overige elementen van het totaalresultaat

€ 000	Toelichting	2021	2020
NETTORESULTAAT			
Aandeel in de winst van UCB		382.627	263.742
Verkoop en diensten		-	-
Andere financiële opbrengsten		-	-
Kosten van bankleningen	4.2.6.	(996)	(974)
Algemene kosten		(1.534)	(2.249)
Eenmalige Bedrijfskosten	4.4.	(7)	-
Winst voor belastingen		380.090	260.519
Winstbelastingen	4.3.2.	-	-
Nettoresultaat		380.090	260.519
OVERIGE ELEMENTEN VAN HET TOTAALRESULTAAT			
Aandeel, na belastingen, in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB		103.049	(90.335)
Deze die daarna niet naar het nettoresultaat zullen worden overgeboekt	4.1.2.	31.300	(8.798)
Deze die daarna naar het nettoresultaat zullen worden overgeboekt wanneer aan specifieke voorwaarden is voldaan	4.1.2.	71.749	(81.537)
Overige onderdelen, na belastingen, van de overige elementen van het totaalresultaat, die daarna naar het nettoresultaat zullen worden overgeboekt wanneer aan specifieke voorwaarden is voldaan		(207)	120
Kasstroomafdekkingen	4.2.7.	(207)	120
Totaal van de overige elementen van het totaalresultaat		102.842	(90.215)
TOTAALRESULTAAT		482.932	170.304
Winst toerekenbaar aan			
Minderheidsbelangen Houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij		380.090	260.519
Totaalresultaat toerekenbaar aan			
Minderheidsbelangen Houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij		482.932	170.304
Winst per aandeel (in €)			
Gewone en verwaterde	4.5.	8,54	5,85

2.3. Mutatieoverzicht van het eigen vermogen 2021

	Kapitaal en uitgifte- premie	Over gedragen resultaten	Eigen aandelen	Overige reserves	Omrekenings- verschillen	Activa aangehouden voor verkoop	Kasstroom afdekkinge n	Totaal eigen vermoge n
Saldo op 01/01/2021	236.225	2.853.189	(143.057)	(52.445)	(134.118)	13.719	19.388	2.792.901
Dividenden	-	(30.269)	-	-	-	-	-	(30.269)
Totaalresultaat	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Winst</i>	-	380.090	-	-	-	-	-	380.090
<i>Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB</i>	-	-	-	31.300	101.377	8.075	(37.703)	103.049
<i>Kasstroom afdekking</i>	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)
<i>Herclassificaties</i>	-	-	-	-	-	-	(120)	(120)
	-	380.090	-	31.300	101.377	8.075	(37.910)	482.932
Aandeel in de overige mutaties van het netto- actief van UCB	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Op aandelen gebaseerde betalingen</i>	-	26.992	-	-	-	-	-	26.992
<i>Overboeking tussen reserves</i>	-	(22.833)	22.833	(697)	-	697	-	-
<i>Eigen aandelen</i>	-	-	(23.430)	-	-	-	-	(23.430)
<i>Overdracht aan minderheids belangen</i>	-	436	-	-	-	-	-	436
<i>Herindelingsaa npassing</i>	-	37	-	-	-	-	-	37
	-	4.632	(597)	(697)	-	697	-	4.035
Impact van de mutaties in het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	-	(1.679)	(533)	(198)	(505)	52	90	(2.773)
Saldo op 31/12/2021	236.225	3.205.963	(144.187)	(22.040)	(33.246)	22.543	(18.432)	3.246.826

2.4. Mutatieoverzicht van het eigen vermogen 2020

	Kapitaal en uitgifte premie	Overgedrage n resultaten	Eigen aandelen	Overige reserves	Omrekening s verschillen	Activa aangehoud en voor verkoop	Kasstro om afdekki ngen	Totaal eigen vermogen
Saldo op 01/01/2020	236.225	2.629.081	(137.558)	(42.902)	(20.891)	3.086	(2.741)	2.664.300
Dividenden	-	(27.598)	-	-	-	-	-	(27.598)
Inkoop eigen aandelen	-	-	-	-	-	-	-	-
Totaalresultaat	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Winst</i>	-	260.519	-	-	-	-	-	260.519
<i>Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB</i>	-	-	-	(8.798)	(113.301)	9.748	22.016	(90.335)
<i>Kasstroom afdekking</i>	-	-	-	-	-	-	120	120
<i>Herclassificaties</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	260.519	-	(8.798)	(113.301)	9.748	22.136	170.304
Aandeel in de overige mutaties van het netto-actief van UCB	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Op aandelen gebaseerde betalingen</i>	-	25.072	-	-	-	-	-	25.072
<i>Overboeking tussen reserves</i>	-	(23.650)	23.650	(896)	-	896	-	-
<i>Eigen aandelen</i>	-	-	(29.629)	-	-	-	-	(29.629)
<i>Overdracht aan minderheidsbelangen</i>	-	(583)	-	-	-	-	-	(583)
	-	839	(5.979)	(896)	-	896	-	(5.140)
Impact van de mutaties in het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	-	(9.652)	480	151	74	(11)	(7)	(8.965)
Saldo op 31/12/2020	236.225	2.853.189	(143.057)	(52.445)	(134.118)	13.719	19.388	2.792.901

2.5. Kasstroomoverzicht

€ 000	Toelichting	2021	2020
Vergoeding bestuurders en aanwezigheidsvergoedingen		(381)	(469)
Vergoeding directeur		(213)	(118)
Vergoeding commissaris		(16)	(14)
Honoraria dienstverleners		(414)	(281)
Bijdragen		(138)	(127)
Betaling diensten		-	(85)
Betaling kosten		-	-
Gift		-	(1.000)
Voorschoten		(1)	-
Kasstroomen uit operationele activiteiten		(1.163)	(2.094)
Aanschaffing UCB-aandelen UCB		(25.263)	-
Ontvangen dividenden		86.458	84.415
Nieuwe jaarlijkse taks op de effectenrekeningen		(36)	-
Kasstroomen uit investeringsactiviteiten		61.159	84.415
Betaalde dividenden		(30.269)	(27.598)
Recuperatie roerende voorheffing		11	-
Interesten op roerende voorheffing		-	-
Betaalde rente en commissie		(1.271)	(1.183)
Terugbetaling bankleningen		(67.500)	(55.000)
Opname voorschotten op kredietlijnen		54.000	2.000
Bankkosten		(28)	(19)
Inkoop eigen aandelen		-	-
Kasstroomen uit financieringsactiviteiten		(45.079)	(81.800)
Totaal kasstromen		14.917	521
Geldmiddelen en kasequivalenten begin periode	4.2.5.	983	462
Geldmiddelen en kasequivalenten einde periode	4.2.5.	15.900	983

3. Grondslagen voor financiële verslaggeving

3.1. Grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

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 verenigingen en het Belgisch boekhoudrecht (Belgisch referentiestelsel), een jaarrekening op overeenkomstig de door de Europese Unie goedgekeurde internationale standaarden voor jaarrekeningen (EU-IFRS-referentiestelsel), waarbij de investering in UCB wordt verwerkt via de "equity"-methode.

De jaarrekening volgens het EU-IFRS-referentiestelsel is opgesteld op basis van de historische kost, met uitzondering van afgeleide financiële instrumenten die geboekt zijn tegen reële waarde. De jaarrekening is opgesteld op een 'going concern'-basis.

Waardering tegen reële waarde

Reële waarde is de prijs die zou worden ontvangen om een activa te verkopen of die zou worden betaald om een passiva over te dragen in een regelmatige transactie tussen willige marktdeelnemers op de waarderingsdatum.

De Vennootschap gebruikt waarderingstechnieken om de reële waarde te bepalen, waarbij zo veel mogelijk relevante waarneembare inputs en zo weinig mogelijk niet-waarneembare inputs worden gebruikt.

Alle inputs worden ingedeeld overeenkomstig de volgende drie niveaus:

- Niveau 1 – op actieve markten genoteerde prijzen (niet gecorrigeerd) voor identieke activa of passiva
- Niveau 2 – andere inputs dan deze van niveau 1 en die direct of indirect waarneembaar zijn
- Niveau 3 – niet-waarneembare inputs.

Voor activa en passiva die op terugkerende basis tegen reële waarde worden gewaardeerd, bepaalt de Vennootschap aan het eind van elk boekjaar wanneer, in voorkomend geval, overdrachten tussen niveaus worden geacht te hebben plaatsgevonden.

Voor haar informatievervalsing over de reële waarde (zie toelichting 4.2.3.) gebruikt de Vennootschap categorieën van activa en passiva die overeenstemmen met de rubrieken van de balans.

Onderscheid tussen vlottend/vast c.q. kortlopend/langlopend

In de balans worden kortlopende en langlopende elementen afzonderlijk gepresenteerd.

Een activa wordt als vlottend geclassificeerd als het een geldmiddel of kasequivalent betreft of als de Vennootschap verwacht dat het activa gerealiseerd wordt binnen twaalf maanden na de balansdatum. Alle overige activa worden geclassificeerd als vaste activa.

Een passiva wordt als kortlopend geclassificeerd als de Vennootschap verwacht de passiva af te wikkelen binnen de twaalf maanden na balansdatum, of als de passiva binnen de twaalf maanden na balansdatum moet afgewikkeld worden en de Vennootschap geen onvoorwaardelijk recht heeft om de afwikkeling van de passiva uit te stellen tot ten minste twaalf maanden na balansdatum. Alle overige passiva worden geclassificeerd als langlopende verplichtingen.

Uitgestelde belastingvorderingen en –verplichtingen worden steeds geclassificeerd als langlopend.

3.2. Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving

3.2.1 « Equity »-methode van de deelneming in UCB

Aangezien de Vennootschap een invloed van betekenis heeft op UCB, wordt deze laatste beschouwd als een geassocieerde onderneming in de zin van IAS 28. De deelneming in UCB wordt bijgevolg boekhoudkundig verwerkt overeenkomstig de “equity”-methode.

De “equity”-methode is een methode voor boekhoudkundige verwerking waarbij de deelneming in UCB aanvankelijk tegen kostprijs wordt opgenomen, en vervolgens wordt aangepast om rekening te houden met wijzigingen van het aandeel van de Vennootschap in het netto actief van UCB vanaf de verwerving van de deelneming.

Onder kostprijs wordt verstaan, ofwel de aanschaffingsprijs (aankoopprijs en alle direct aan de aankoop toewijsbare uitgaven), ofwel de inbrengwaarde. Elk surplus van de kostprijs van de deelneming ten opzichte van het aandeel van de Vennootschap in de netto reële waarde van de identificeerbare activa en passiva van UCB (goodwill) wordt opgenomen in de boekwaarde van de deelneming. Als de Vennootschap haar deelneming in UCB verhoogt waarbij deze laatste een geassocieerde onderneming blijft, wordt de kost voor het verwerven van het bijkomend belang toegevoegd aan de boekwaarde van de bestaande deelneming. De verhoging van de deelneming wordt opgesplitst tussen bijkomende goodwill en een bijkomend aandeel in de reële waarde van het netto actief van UCB op datum van de verhoging van de deelneming. De bestaande goodwill wordt niet geherwaardeerd.

De wijzigingen van het aandeel van de Vennootschap in het netto actief van UCB kunnen het gevolg zijn van wijzigingen in het percentage van de deelneming van de Vennootschap in UCB (“wijzigingen van type 1”), of, zonder dat er wijzigingen zijn in het percentage van de deelneming, van wijzigingen in het netto actief van UCB die toerekenbaar zijn aan Financiële de Tubize (“wijzigingen van type 2”). De impact van de wijzigingen van type 1 wordt geboekt in het mutatieoverzicht van het eigen vermogen. De impact van de wijzigingen van type 2 wordt als volgt verwerkt: het aandeel van de Vennootschap in de winsten en verliezen van UCB wordt opgenomen in winst of verlies in het overzicht van winst of verlies en van de overige elementen van het totaalresultaat; haar aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB wordt verwerkt in de overige elementen van het totaalresultaat in het overzicht van winst of verlies en van de overige elementen van het totaalresultaat; en haar aandeel in de overige wijzigingen in het netto actief van UCB wordt geboekt in het mutatieoverzicht van het eigen vermogen. De boekwaarde van de deelneming wordt aangepast voor de gecumuleerde wijzigingen in het netto actief van UCB vanaf de datum van verwerving van de deelneming. Uitkeringen ontvangen van UCB verminderen de boekwaarde van de deelneming.

Na toepassing van de “equity”-methode, telkens er een objectieve aanwijzing is dat de deelneming mogelijk een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, voert de Vennootschap een bijzondere waardeverminderingstest uit waarbij de boekwaarde van de deelneming (inclusief goodwill die niet afzonderlijk op bijzondere waardevermindering getoetst wordt) wordt vergeleken met haar realiseerbare waarde (de hoogste waarde van de bedrijfswaarde en de reële waarde minus verkoopkosten). Indien de realiseerbare waarde lager ligt dan de boekwaarde, wordt een bijzondere waardevermindering geboekt ten laste van winst of verlies voor een bedrag gelijk aan het verschil tussen de twee waarden.

3.2.2 Bankleningen

Bankleningen worden bij aanvang geboekt voor het ontvangen bedrag, na aftrek van de direct toewijsbare transactiekosten.

Zij worden vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs volgens de effectieverentemethode. Winsten en verliezen worden in de resultatenrekening erkend op het moment dat de banklening niet langer in de balans wordt opgenomen, alsmede via het amortisatieproces.

Bankleningen (of een deel daarvan) worden niet langer in de balans opgenomen, enkel en alleen als de lening gedelgd is, dat wil zeggen wanneer de in het contract vastgelegde verplichting (gedeeltelijk) is nagekomen door terugbetaling aan de bank.

Een schuldherschikking wordt verwerkt als een delging van de oorspronkelijke lening en de opname van een nieuwe lening als de voorwaarden aanzienlijk veranderen, wat het geval is indien de contante waarde van de kasstromen onder de nieuwe voorwaarden, met inbegrip van opgelopen commissies en kosten, gediscoteerd tegen de originele effectieve rente, ten minste 10% verschilt van de contante waarde van de resterende kasstromen van de oorspronkelijke lening. Indien de schuldherschikking als delging van de oorspronkelijke lening wordt verwerkt, wordt het verschil tussen de boekwaarde van de oorspronkelijke lening en de reële waarde van de nieuw aangevane lening, samen met de opgelopen commissies en kosten, in winst of verlies opgenomen. Als de schuldherschikking niet als delging wordt verwerkt, vormt de boekwaarde van de oorspronkelijke lening, aangepast voor de opgelopen commissies en kosten, de nieuwe basis voor boeking aan de geamortiseerde kostprijs met gebruikmaking van de nieuwe effectieve rente; commissies en kosten die verband houden met de schuldherschikking worden dus geamortiseerd over de resterende looptijd van de herschikte schuld overeenkomstig de effectieverentemethode.

Leningen worden geclassificeerd als kortlopende verplichtingen, tenzij de Vennootschap een onvoorwaardelijk recht heeft om de afwikkeling van de lening minstens tot twaalf maanden na de balansdatum uit te stellen.

3.2.3. Kasstroomafdekkingen

De Vennootschap maakt gebruik van renteswaps (inclusief swaps met startdatum in de toekomst) om haar blootstelling aan kasstroomrisico's die voortvloeien uit bankleningen met variabele rente af te dekken. De Vennootschap documenteert, zowel bij het afsluiten van de afdekking als op continue basis daarna, of de renteswaps zeer doeltreffend zijn wat betreft het compenseren van veranderingen in de kasstromen van de bankleningen.

De renteswaps die voldoen aan de doeltreffendheidscriteria en als afdekkingsinstrument zijn aangewezen, worden bij eerste opname tegen reële waarde geboekt en toerekenbare transactiekosten worden in winst of verlies verwerkt als ze zich voordoen. De renteswaps worden daarna geherwaardeerd tegen reële waarde. Het effectieve gedeelte van veranderingen in de reële waarde van de renteswaps wordt in de overige elementen van het totaalresultaat opgenomen. Veranderingen in de reële waarde met betrekking tot het niet effectieve deel worden onmiddellijk opgenomen in winst en verlies.

Een relatie van kasstroomafdekking wordt prospectief gestaakt als de doeltreffendheidstest voor de afdekking faalt, als het afdekkingsinstrument wordt verkocht of beëindigd, of als de Vennootschap de aanduiding als afdekking herroept. Vanaf de datum van staking van de kasstroomafdekking worden de veranderingen in de reële waarde van de swap opgenomen in winst of verlies en wordt de op die datum gecumuleerde zuivere prijs als volgt boekhoudkundig verwerkt: (i) het gedeelte dat betrekking heeft op afdekking van kasstromen die, naar verwachting van de Vennootschap, niet meer zullen plaatsvinden (surplus aan afdekking), wordt overgeboekt van het eigen vermogen naar winst of verlies van de periode waarin de staking van kasstroomafdekking zich heeft voorgedaan; (ii) het saldo wordt overgeboekt van eigen vermogen naar winst of verlies over de resterende looptijd van de swap op basis van gewogen notionele bedragen.

De zuivere prijs van de renteswaps wordt gesplitst tussen langlopend en kortlopend op basis van de gewogen notionele bedragen. De gelopen rente wordt als kortlopend gepresenteerd.

In de balans worden te betalen en te ontvangen gelopen rente op eenzelfde swap gecompenseerd. Hetzelfde geldt voor de verwerking van renteopbrengsten en –kosten in winst of verlies.

3.2.4. Winstbelastingen

Winstbelastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde belastingen en de uitgestelde belastingen. De belastingen worden geboekt in winst of verlies behalve wanneer ze betrekking hebben op overige elementen van het totaalresultaat, in welk geval de belastingen geboekt worden onder de overige elementen van het totaalresultaat.

De over de verslagperiode verschuldigde winstbelasting wordt berekend op basis van de Belgische belastingwetgeving die van kracht of zo goed als van kracht is op balansdatum.

Uitgestelde winstbelastingen worden berekend op de tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en verplichtingen en hun overeenkomstige belastbare basis. Uitgestelde belastingverplichtingen worden doorgaans geboekt voor alle belastbare tijdelijke verschillen, terwijl uitgestelde belastingvorderingen enkel worden geboekt voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst fiscale winsten beschikbaar zullen zijn waartegen de verrekenbare tijdelijke verschillen, de overdraagbare belastingkredieten of de overdraagbare fiscale verliezen kunnen afgezet worden.

De boekwaarde van uitgestelde belastingvorderingen wordt op elke balansdatum beoordeeld en verminderd in zoverre het niet langer waarschijnlijk is dat er voldoende fiscale winsten beschikbaar zullen zijn om het mogelijk te maken de uitgestelde belastingvorderingen geheel of gedeeltelijk aan te wenden.

Uitgestelde winstbelastingen worden berekend tegen de belastingtarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn in de periode waarin de verplichting afgewikkeld wordt of het actief gerealiseerd wordt. Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden niet verdisconteerd.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden alleen gecompenseerd als de Vennootschap beschikt over een wettelijk uitvoerbaar recht om verschuldigde belastingverplichtingen en -vorderingen te compenseren en de uitgestelde belastingen betrekking hebben op dezelfde fiscale entiteit en dezelfde belastingadministratie.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden geclassificeerd onder de vaste activa of langlopende verplichtingen.

3.2.5. Belangrijkste door UCB aangenomen grondslagen voor financiële verslaggeving

Er wordt tevens verwezen naar de samenvatting van de voornaamste door UCB toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving; via de toepassing van de “equity”-methode beïnvloeden deze grondslagen immers de financiële toestand en de resultaten van de Vennootschap.

3.3. Beoordelingen, boekhoudkundige schattingen en hypothesen

De opmaak van de EU-IFRS jaarrekening vereist dat de raad van bestuur beoordelingen en boekhoudkundige schattingen maakt en hypothesen aanneemt die de gerapporteerde bedragen beïnvloeden. De voornaamste beoordelingen, hypothesen en schattingen zijn, in voorkomend geval, uitgelegd in de relevante toelichtingen.

3.4. Eerste toepassing van gewijzigde standaarden

De Vennootschap heeft in de loop van dit boekjaar alle nieuwe of herziene standaarden en interpretaties toegepast, die zijn uitgebracht door de International Accounting Standards Board (IASB) en de International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) van de IASB, relevant zijn voor haar activiteiten en van toepassing zijn op haar boekjaar dat start op 1 januari 2021. De groep heeft vooraf geen enkele nieuwe standaard of interpretatie toegepast met een datum van inwerkingtreding na 31 december 2021. Volgende standaarden, interpretaties en wijzigingen, uitgebracht door de IASB en het IFRIC, zijn in werking getreden vanaf dit boekjaar en zijn momenteel niet van toepassing op de Vennootschap:

- *Wijzigingen aan IFRS 9 Financiële Instrumenten, IFRS 7 Financiële Instrumenten: Informatieverschaffing, IAS 39 Financiële Instrumenten: opname en waardering, IFRS 4 Verzekeringscontracten en IFRS 16 Leases – Hervorming Benchmarkrentes – Fase 2, van toepassing per 1 januari 2021*
- *Wijzigingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten - Huurconcessies Ten gevolge van Covid-19 na 30 juni 2021 (maart 2021 van toepassing per 1 april 2021)*

3.5. Impact van de toekomstige toepassing van nieuwe goedgekeurde standaarden

De nieuwe IFRS standaarden die werden gepubliceerd en goedgekeurd door de Europese Unie maar waarvan de toepassing nog niet verplicht is in 2021, worden hierna besproken. Indien van toepassing zal de Vennootschap deze nieuwe standaarden en interpretaties implementeren op het moment van verplichte inwerkingtreding. Er wordt tevens verwezen naar de toelichting van UCB over deze materie; via de toepassing van de “equity”-methode zullen de financiële toestand en de resultaten van de Vennootschap beïnvloed worden a rato van het percentage van haar deelneming in UCB. Het betreft de volgende teksten:

Teksten nog niet goedgekeurd door de EFRAG:

- *Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening - Classificatie van schulden op korte of lange termijn, van toepassing per: 1 januari 2023;*
- *Wijzigingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie, van toepassing per: 1 januari 2023;*
- *Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening en IFRS Praktijkverklaring 2: Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving, van toepassing per: 1 januari 2023;*
- *Wijzigingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten - Definitie van schattingen, van toepassing per: 1 januari 2023;*
- *Wijzigingen aan IFRS 17 Verzekeringscontracten: Initiële toepassing op IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende Informatie, van toepassing per: 1 januari 2023.*

4 Toelichting

4.1. Deelneming in UCB

4.1.1 Boekwaarde

	Aandeel in het netto actief van UCB		Goodwill		Totaal	
€ 000	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Per 1 januari	2.618.686	2.543.799	207.439	207.439	2.826.125	2.751.238
Uitkering	(86.458)	(84.415)		-	(86.458)	(84.415)
Verhoging van de deelneming	12.423		12.841	-	25.264	
Aandeel in de winst van UCB	382.627	263.742	-	-	382.627	263.742
Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB (toelichting 4.1.2.)	103.050	(90.335)	-	-	103.050	(90.335)
Aandeel in de overige mutaties van het netto-actief van UCB[1]	3.999	(5.140)	-	-	3.999	(5.140)
Wijzigingen in het percentage van de deelneming ingevolge de mutatie van het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	(2.773)	(8.965)	-	-	(2.773)	(8.965)
31 december	3.031.554	2.618.686	220.280	207.439	3.251.834	2.826.125

4.1.2. Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat

€ 000	2021			2020		
	Bruto	Tax	Netto	Bruto	Tax	Netto
<i>Elementen die niet naar winst of verlies zullen worden overgeboekt</i>	35.201	(3.901)	31.300	(9.326)	528	(8.798)
<i>Herwaardering van toegezegdpensioenverplichtingen</i>	35.201	(3.901)	31.300	(9.326)	528	(8.798)
<i>Elementen die mogelijks naar winst of verlies zullen worden overgeboekt</i>	71.749	-	71.749	(81.537)	-	(81.537)
— Omrekeningsverschillen	101.377	-	101.377	(113.301)	-	(113.301)
— Nettoresultaat uit voor verkoop beschikbare activa	8.075	-	8.075	9.748	-	9.748
— Effectief gedeelte van kasstroomafdekkingen	(37.703)	-	(37.703)	22.016	-	22.016
Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB	106.950	(3.901)	103.049	(90.863)	528	(90.335)

4.1.3. Reële waarde

31 december	2021	2020
Aantal aandelen UCB	68.387.021	68.076.981
Beurskoers aandeel UCB (€)	100,35	84,48
Reële waarde van de deelneming in UCB (€ 000)	6.862.638	5.751.143
Boekwaarde (€ 000)	3.251.834	2.826.125
Overschot aan reële waarde ten opzichte van de boekwaarde (€ 000)	3.610.804	2.925.018

4.1.4. In overleg

31 december	Aantal stemrechten		% stemrechten	
	2021	2020	2021	2020
Financière de Tubize	68.387.021	68.076.981	35,16	35,00
Totaal	68.387.021	68.076.981	35,16	35,00

4.1.5. Samengevatte financiële informatie over UCB

Samengevatte balans

€ 000 31 december	2021	2020
Vaste activa	10.500	9.737
Vlottende activa	3.711	3.582
Langlopende verplichtingen	(3.000)	(3.233)
Kortlopende verplichtingen	(2.825)	(2.814)
Eigen vermogen	8.386	7.272
Minderheidsbelangen	-	1
Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders van UCB	8.386	7.271

Samenvattend overzicht van het totaalresultaat

€ 000	2021	2020
Omzet	5.777	5.347
Winst uit voortgezette activiteiten	1.056	761
Winst uit beëindigde activiteiten	3	-
Overige elementen van het totaalresultaat	285	(250)
Totaalresultaat	1.344	511

Reconciliatie van de samengevatte financiële informatie met de boekwaarde van de deelneming

€ 000 31 december	2021	2020
Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders van UCB	8.386	7.271
Deelneming van de Vennootschap[2]	36,15%	36,01%
Aandeel van de Vennootschap in het eigen vermogen van UCB	3.032	2.619
Goodwill bij aanschaffing	220	207
Boekwaarde van de deelneming in UCB	3.252	2.826

(1) Rekening houdend met de eigen aandelen aangehouden door UCB

4.2. Financiële instrumenten

4.2.1. Financiële instrumenten per categorie

€ 000	Leningen en vorderingen		Verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs		Derivaten	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
31 december						
Vooruitbetalingen	29	50	-	-	-	-
Overige vorderingen	1	-	-	-	-	-
Geldmiddelen en kasequivalenten	15.900	983	-	-	-	-
Bankleningen	-	-	(20.041)	(33.516)	-	-
Derivaten	-	-	-	-	-	(102)
Overige crediteuren	-	-	(897)	(639)	-	-
Totaal	15.930	1.033	(20.938)	(34.155)	-	(102)

4.2.2 Risico's verbonden aan financiële instrumenten

De Vennootschap is blootgesteld aan kasstroomrisico's verbonden aan bankleningen met vlottende rente. De Vennootschap kon tot mei 2021 een beroep doen op renteswaps (inclusief swaps met uitgestelde startdatum) om zich in te dekken tegen een stijging van de rente. De toestand van de bankleningen en hun afdekking op 31 december 2021 is weergegeven in de toelichtingen 4.2.6. en 4.2.7.

De Vennootschap is blootgesteld aan het liquiditeitsrisico, meer bepaald het risico dat zij moeilijkheden ondervindt in het nakomen van haar financiële verplichtingen in het kader van de bankleningen. De contractuele vervaldagen van deze leningen zijn weergegeven in toelichting 4.2.6. De Vennootschap is van mening dat de dividenden van UCB en, voor zover als nodig, een beroep op kredietlijnen, er voor zullen zorgen dat de terugbetalingen zullen uitgevoerd worden overeenkomstig de bestaande verplichtingen.

De Vennootschap is blootgesteld aan het kredietrisico wanneer een bancaire tegenpartij van de liquide middelen of van de renteswaps haar verplichtingen niet nakomt en de Vennootschap daardoor een financieel verlies zou lijden. De tegenpartijen zijn Belgische banken met een notering "goede kwaliteit".

4.2.3. Reële waarden van de financiële instrumenten

De tabel hierna vergelijkt voor elke categorie van financiële instrumenten de boekwaarden en de reële waarden:

€ 000 31 december	Niveau van de inputs in de reëlewaardenhiërarchie	Boekwaarden		Reële waarden	
		2021	2020	2021	2020
Vooruitbetalingen	-	29	50	29	50
Overige vorderingen	2	1	-	1	-
Geldmiddelen en kasequivalenten	-	15.900	983	15.900	983
Bankleningen	2	(20.041)	(33.516)	(20.041)	(33.516)
Derivaten	2	-	(102)	-	(102)
Overige crediteuren	-	(897)	(639)	(897)	(639)

De reële waarden van vooruitbetalingen, van geldmiddelen en kasequivalenten en van overige crediteuren benaderen hun boekwaarden omwille van de korte resterende looptijd van deze instrumenten.

De reële waarden van leningen tegen vlottende rente benaderen hun boekwaarden omdat de vlottende rente de kortetermijnmarktrente reflecteert.

Per 31 december 2021 zijn alle lopende leningen tegen vlottende rente.

De Vennootschap gebruikt waarderingstechnieken om de reële waarde van haar derivaten (renteswaps) te bepalen. Deze technieken omvatten contantewaardemodellen en incorporeren waarneembare inputs van niveau 2 in de reële waarde hiërarchie, zoals rentecurven en inputs omtrent de marge.

Tijdens het boekjaar 2021 zijn er geen transferten geweest tussen de niveaus van de reëlewaardehiërarchie.

4.2.4. Vooruitbetalingen

€ 000 31 december	2021	2020
Over te dragen kosten	-	-
- Verzekeringspremies	-	22
- Beheer verzekeringen	2	1
- Portaal van de raad van bestuur	19	19
- Andere	8	8
Totaal	29	50

4.2.5. Geldmiddelen en kasequivalenten

€ 000 31 december	2021	2020
Zichtrekeningen	15.900	983
Totaal	15.900	983

Geldmiddelen en kasequivalenten omvatten de zichtrekeningen die geen materieel risico van waardeverandering in zich dragen.

4.2.6. Bankleningen

Boekwaarden

€ 000 31 december	Langlopend		Kortlopend		Totaal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Leningen tegen vlottende rente	-	-	(20.000)	(33.500)	-	(33.500)
Gelopen rente	-	-	(41)	(16)	-	(16)
Totaal	-	-	(20.041)	(33.516)	-	(33.516)

Op 31 december 2021 waren de toegestane kredietlijnen van € 350 miljoen opgenomen voor een bedrag van € 20,0 miljoen. De beschikbare marge op de toegestane kredietlijnen bedroeg € 330,0 miljoen op 31 december 2021.

De leningen tegen vlottende rente nemen de vorm aan van vaste voorschotten met een looptijd van minimum 1 maand en maximum 12 maanden.

Evolutie van de bankleningen gedurende het boekjaar 2021

€ 000		Bevestigde lijnen	Opgenomen			Beschikbaar
			Vlottend	Vast	Totaal	
01/01/2021	Heropening	402.000	(33.500)	-	(33.500)	368.500
15/02/2021	Voorschotten op roll-overkredietlijn	-	33.500	-	33.500	33.500
15/05/2021	Vermindering voorschotten op roll-overkredietlijn	-	(34.000)	-	(34.000)	(34.000)
17/05/2021	Nieuwe opname op roll-overkredietlijnen	-	34.000	-	34.000	34.000
19/10/2021	Nieuwe opname op roll-overkredietlijnen	-	(20.000)	-	(20.000)	(20.000)
6/11/2021	Voorschotten op roll-overkredietlijnen	(52.000)	-	-	-	(52.000)
31/12/2021	Afsluiting	350.000	(20.000)	-	(20.000)	330.000

Na volledige terugbetaling van de kredietlijn op 17 mei 2021, bedroegen de bevestigde kredietlijnen op 31 december 2021, € 350 miljoen en werd € 20,0 miljoen daarvan opgenomen. De beschikbare marge op de toegestane kredietlijnen bedroeg € 330,0 miljoen op 31 december 2021.

Contractuele vervaldata

€'000		Bevestigde lijnen	Opgenomen		
			Vlottend	Vast	Totaal
31/08/2025		250.000	20.000	-	20.000
30/09/2025		100.000	-	-	-
		350.000	20.000	-	20.000

Zekerheden

De leningen worden gewaarborgd door een pand op 732.667 aandelen UCB op 31 december 2021. De boekwaarde van de in pand gegeven aandelen bedraagt € 18,7 miljoen.

Convenanten

De Vennootschap moet de volgende bankconvenanten respecteren:

- De zekerheden voor de bankleningen moeten bestaan uit een aantal aandelen UCB waarvan de totale beurswaarde meer dan 150% bedraagt van de opgenomen kredietlijnen; op 31 december 2021 bedroeg deze ratio 367,62%
- De financiële schulden mogen niet meer bedragen dan 30% van de reële waarde van de deelneming in UCB; op 31 december 2021 bedroeg deze ratio 0,29%
- De solvabiliteitsratio (eigen vermogen ten opzichte van balanstotaal in BEGAAP) moet groter zijn dan 70%; op 31 december 2021 bedroeg deze ratio 96,91%.

Beheer van het kasstroomrisico

De meerderheid van de bankleningen zijn wentelkredieten met opnames op korte termijn en tegen vlottende rente. De Vennootschap kon tot mei 2021 een beroep doen op renteswaps om zich in te dekken tegen een stijging van de rente.

In september 2020 heeft de Vennootschap twee nieuwe doorlopende kredieten (revolvingkredieten) gesloten van respectievelijk € 250 miljoen en van € 100 miljoen waarbij alle manoeuvreerruimte werd gegeven aan de Vennootschap die nodig is om te handelen naargelang de marktopportunities. Deze nieuwe kredieten vervangen de voormalige kredieten die integraal werden terugbetaald in mei 2021 en vervielen op 6 november 2021. Beide leningen werden gesloten voor een termijn van 5 jaar en zijn wentelkredieten met opnames op korte termijn en tegen vlottende rente. Op 31 december 2021 werd € 20,0 miljoen opgenomen op deze nieuwe kredieten.

Zie toelichting 4.2.7. voor meer informatie over de boekhouding van swaps.

Kosten van bankleningen

€ 000	2021	2020
Rentelasten	(165)	(543)
Reservatiecommissies	(1.105)	(366)
Nettowinst op derivaten (cf. 4.2.7.)	284	124
Overige financiële kosten	(10)	(189)
Totaal	(996)	(974)

De rentelasten dalen van € 543k in 2020 tot € 165k in 2021. Deze daling is het gevolg van de daling van de gemiddelde uitstaande schuld van € 52,0 miljoen in 2020 naar € 16,0 miljoen in 2021. Dankzij de gunstige marktvoorwaarden en een actief beheer van de bankschulden, is de gemiddelde kost van de schulden stabiel in 2021 en bedraagt ze 1,01% (1,04% in 2020).

De verbintenisvergoedingen op het niet opgenomen gedeelte van toegezegde kredietlijnen bedragen € 1.105k in 2021 (€ 366k in 2020). De vergoeding bedraagt 0,30% op 31 december 2021.

4.2.7 Derivaten

€ 000	Afdekkingsrenteswaps		Renteswap niet aangewezen als afdekking		Totaal renteswaps	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
31 december						
Notionele bedragen	-	36.000	-	-	-	36.000
Volle reële waarde	-	(102)	-	-	-	(102)
Langlopend	-	-	-	-	-	-
Kortlopend	-	(102)	-	-	-	(102)
Gelopen rente	-	(25)	-	-	-	(25)
Te betalen	-	(25)	-	-	-	(25)
Te ontvangen	-	-	-	-	-	-
Zuivere prijs	-	(77)	-	-	-	(77)
Zuivere prijs per eind vorige periode	(77)	(321)	-	(67)	(77)	(321)
Winsten/Verliezen (-) van het boekjaar, na belastingen	77	244	-	67	77	244
Opgenomen in winst of verlies	284	124	-	67	284	124
Winsten/verliezen (-) van het boekjaar Overboekingen	284	124	-	67	284	124
Opgenomen in overige elementen van het totaalresultaat	(207)	120	-	-	(207)	120
Winsten/verliezen (-) van het boekjaar Overboekingen	(87) (120)	120 -	- -	- -	(87) -	120 -

Swaps boekhoudkundig aangewezen als afdekkingsinstrument – De Vennootschap had twee renteswaps om haar blootstelling aan kasstroomrisico's die voortvloeien uit bankleningen met variabele rente geheel of gedeeltelijk af te dekken. Beide swaps werden half mei 2021 volledig afgeschreven. Er werd hedge accounting toegepast. De mutatie in de reële waarden van deze swaps (€ 77k) wordt geboekt in de overige elementen van het totaalresultaat, met uitzondering van een bedrag van € 164k dat overeenstemt met het niet-effectieve gedeelte van de afdekking en van € 120k dat overeenstemt met een herclassificatie.

4.2.8. Overige crediteuren

€ 000	2021	2020
31 december		
Leveranciers en te ontvangen facturen	(467)	(149)
Niet-geïnde coupons vorige boekjaren	(430)	(490)
Totaal	(897)	(639)

Sinds 2016 wordt de voorziening voor niet geïnde coupons van vorige boekjaren opnieuw ingeschat op basis van de principes van het advies 2016/12 van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen met betrekking tot vervallen schulden en op basis van een juridische analyse van de toepasselijke verjaringstermijnen.

4.3. Winstbelastingen

4.3.1 Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen

€ 000	Totaal		Geboekt		Niet geboekt	
	2021	2020	2021	2019	2021	2020
31 december						
Derivaten	-	26	-	-	-	26
Overdraagbare belastingkredieten	36.825	36.246	-	-	36.825	36.246
Uitgestelde belastingvorderingen	36.825	36.272	-	-	36.825	36.272

Conform de bepalingen van IAS 12 neemt de Vennootschap slechts uitgestelde belastingvorderingen op als het waarschijnlijk is dat er belastbare winsten zullen beschikbaar zijn die zullen kunnen worden aangewend voor verrekenbare tijdelijke verschillen. Het is 'waarschijnlijk' dat er voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn als er voldoende belastbare tijdelijke verschillen zijn die zullen worden afgewikkeld in dezelfde periode als de vordering dan wel in een periode waarin het uit de vordering resulterend fiscaal verlies kan worden gecompenseerd. De uitgestelde belastingvordering met betrekking tot niet gebruikte belastingtegoeden wordt niet geboekt bij gebrek aan overtuigende aanwijzingen dat er voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee de ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden kunnen worden verrekend. De verrekenbare tegoeden hebben geen vaste vervaldatum.

4.3.2 Verband tussen de belastinglast en de gerapporteerde winst voor belastingen

€ 000	2021	2020
Winst vóór belastingen	380.090	260.519
Toepasselijk belastingtarief	25,00%	25,00%
Theoretische winstbelasting	(95.023)	(65.130)
Gerapporteerde winstbelasting	-	-
Vershil tussen theoretische en gerapporteerde winstbelasting	(95.023)	(65.130)
Dividenden	(21.615)	(21.104)
Aandeel in de winst van UCB	95.657	65.936
Niet belastbare dividenden*	20.910	20.267
Nettowinst op derivaten	71	31
Totaal van de oorzaken van het verschil tussen theoretische en gerapporteerde winstbelasting	95.023	65.130

*beperkt tot de statutaire winst van de Vennootschap

4.4 Algemene kosten

€ 000	2021	2020
Bestuurdersvergoedingen	395	384
Aanwezigheidsvergoedingen	113	85
Vergoeding directeur	261	118
Vergoeding commissaris	16	14
Dienstverleners		
– Boekhouding	166	105
– Adviseurs (juridisch, fiscaal, sociaal, financieel, verzekeringen)	287	260
– Notaris	-	3
– Betaalagent	-	12
– Bijdragen	-	-
– Euronext	61	51
– Euroclear	15	15
– FSMA	63	58
– Andere	38	3
– Diensten	-	-
– Openbaarmakingskosten	39	55
– Verzekering	40	38
– Portaal van de raad	2	18
– Vorming	-	-
– Diverse kosten (post, bank, verplaatsingen, bureelbenodigdheden, ...)	38	30
Gift	-	1.000
Totaal	1.534	2.249

4.5 Winst per aandeel

Aangezien er geen instrumenten met een potentieel verwateringseffect in omloop zijn, zijn de gewone en verwaterde winst per aandeel gelijk. Ze worden berekend door de winst te delen door het gewogen gemiddelde aantal aandelen in omloop tijdens het boekjaar. Tijdens boekjaar 2021 bedraagt het aantal onderschreven aandelen 44.512.598.

4.6 Dividenden

Voor het boekjaar 2021 wordt een bruto dividend van € 0,75 per aandeel, hetzij een totaalbedrag van € 33,3 miljoen, ter goedkeuring aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 april 2022 voorgelegd. Overeenkomstig de bepalingen van IAS 10 is dit voorgesteld dividend niet geboekt als een verplichting op 31 december 2021.

4.7 Kapitaalbeheer

In het kader van haar kapitaalbeheer beschouwt de Vennootschap als kapitaal: het onderschreven kapitaal, de uitgiftepremie en alle categorieën van reserves opgenomen in het mutatieoverzicht van het eigen vermogen.

Het onderschreven kapitaal bedraagt € 235 miljoen en is volledig volgestort. De uitgiftepremie bedraagt € 1.225k. Het kapitaal is op 31 december 2021 vertegenwoordigd door 44.512.598 aandelen zonder nominale waarde en blijft sinds 31 december 2019 ongewijzigd. Het aantal aandelen op naam bedraagt 33.327.927 op 31 december 2021; de overige aandelen zijn gedematerialiseerd. De houders van aandelen hebben het recht dividenden te innen naarmate deze betaalbaar worden gesteld. Zij beschikken op de vergadering van aandeelhouders over één stem per aandeel. In het totaal aantal aandelen zitten aandelen die een omruilreserve vertegenwoordigen voor toekenningsrechten, zowel uitgegeven als in reserve; deze aandelen hebben geen stemrecht noch recht op dividend.

De Vennootschap beheert haar kapitaalstructuur op grond van haar deelneming in UCB en van haar schuldpositie. De doelstelling van het kapitaalbeheer bestaat erin om de naleving van alle financiële convenanten te waarborgen. Niet-naleving van de financiële convenanten geeft aan de bankiers het recht om met onmiddellijke ingang de leningen stop te zetten. Gedurende de boekjaren afgesloten op 31 december 2021 en 2020 zijn er geen overtredingen van de financiële convenanten geweest. Zie ook toelichting 4.2.6. voor meer informatie over de aard en de berekening van de convenanten.

4.8 Transacties met verbonden partijen

In overleg

Op basis van de transparantieverklaringen en de verklaringen van de leidinggevendenden, kan de aandeelhoudersstructuur per 31 december 2021 als volgt worden samengevat:

	In overleg		Buiten overleg		Totaal	
	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%
FEJ BV	8.525.014	19,15%	1.988.800	4,47%	10.513.814	23,62%
Daniel Janssen	5.881.677	13,21%	-	-	5.881.677	13,21%
Altai Invest NV	4.969.795	11,16%	26.468	0,06%	4.996.263	11,22%
Barnfin NV	3.903.835	8,77%	-	-	3.903.835	8,77%
Jean van Rijckevorsel	11.744	0,03%	-	-	11.744	0,03%
<i>Totaal stemrechten aangehouden door de leden van het overleg</i>	23.292.065	52,33%	2.015.268	4,53%	25.307.333	56,85%
Overige aandeelhouders	-	-	19.205.265	43,15%	19.205.265	43,15%
Totaal stemrechten	23.292.065	52,33%	21.220.533	47,67%	44.512.598	100,00%

Altai Invest wordt gecontroleerd door Evelyn du Monceau. Barnfin wordt gecontroleerd door Bridget van Rijckevorsel.

De modaliteiten van dit overleg zijn opgenomen in een aandeelhoudersovereenkomst. De belangrijkste elementen van deze overeenkomst kunnen als volgt worden samengevat:

- Het overleg heeft tot doel om, via Financière de Tubize, de stabiliteit van het aandeelhouderschap van UCB te waarborgen in het licht van de industriële ontwikkeling op lange termijn van deze laatste. In dat opzicht beoogt het overleg het doorslaggevend belang van het familiaal aandeelhouderschap van Financière de Tubize te bewaren.
- De partijen overleggen inzake de door de algemene vergadering van Financière de Tubize te nemen beslissingen en streven daarbij, in de mate van het mogelijke, naar een consensus. Zij zien erop toe afdoende vertegenwoordigd te zijn in de raad van bestuur van Financière de Tubize. Binnen deze raad en via hun vertegenwoordigers in de raad van bestuur van UCB, overleggen zij over de belangrijke strategische beslissingen aangaande UCB en streven daarbij, in de mate van het mogelijke, naar een consensus.
- De partijen informeren elkaar over projecten inzake belangrijke aankopen of verkopen van aandelen Financière de Tubize. Binnen de familie zijn ook voorkoop- en volgrechten voorzien.

De leden van het overleg en de nauw met hen verbonden personen hebben geen directe of indirecte relaties met de Vennootschap andere dan deze die voortvloeien uit hun statuut van aandeelhouder en, in voorkomend geval, van bestuurder.

Leidinggegenden

De kortetermijnbeloningen toegekend aan de bestuurders (de 11 bestuurders en de directeur) bedragen in totaal € 525k voor het boekjaar 2021. De bestuurders hebben geen enkele andere vorm van vergoeding in het boekjaar 2021.

UCB

In 2021 heeft de Vennootschap een dividend ontvangen van UCB met betrekking tot het boekjaar 2020 voor een bedrag van € 86,5 miljoen. Er zijn geen andere transacties geweest met UCB gedurende het boekjaar 2021.

Commissaris

De vergoedingen voor de commissaris voor de revisorale missie bedragen € 13k in 2021.



Tél.: +32 (0)2 778 01 00
Fax: +32 (0)2 771 56 56
www.bdo.be

The Corporate Village
Da Vincilaan 9, Box E.6
Elsinore Building
B-1930 Zaventem

FINANCIERE DE TUBIZE SA

Verslag van de commissaris
aan de algemene vergadering
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN FINANCIERE DE TUBIZE SA OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021

In het kader van de wettelijke controle van de EU-IFRS jaarrekening van FINANCIERE DE TUBIZE SA (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de EU-IFRS jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 30 april 2021, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023. Wij hebben de wettelijke controle van de EU-IFRS jaarrekening van de vennootschap over het eerste jaar uitgevoerd.

VERSLAG OVER DE EU-IFRS JAARREKENING

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de EU-IFRS jaarrekening van de vennootschap, die het overzicht van de financiële positie op 31 december 2021 omvat, alsook het overzicht van winst of verlies en niet-gerealiseerde resultaten, het mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatievervalsing, waarvan het totaal van het overzicht van de financiële positie 3.267.764 duizend EUR bedraagt en waarvan het overzicht van winst of verlies en niet-gerealiseerde resultaten afsluit met een winst van het boekjaar van 380.090 duizend EUR.

Naar ons oordeel geeft de EU-IFRS jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap op 31 december 2021 alsook van zijn resultaten en van zijn kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de EU-IFRS jaarrekening" van ons verslag.



Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de EU-IFRS jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de EU-IFRS jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de EU-IFRS jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

WAARDERING VAN DE DEELNEMINGEN IN UCB

Verwijzing naar de bijlagen van de EU-IFRS jaarrekening: 3.2.1, 4.1

Beschrijving van het kernpunt van de controle

Per 31 december 2021 bedraagt de deelneming in de genoteerde vennootschap UCB NV (ISIN : BE0003739530), opgenomen in de balans van de EU-IFRS financiële staten met de toepassing van de equity-methode 3.251.834 miljoen euro en vertegenwoordigt 99,51% van het balanstotaal. We beschouwen de controle van deze deelneming als het kernpunt van de

controle van de vennootschap gezien het relatieve belang van deze rubriek in het balanstotaal alsook het theoretische risico verbonden aan de waardering van de deelneming.

Manier waarop het kernpunt van de controle werd uitgevoerd tijdens de audit

Onze controleopdracht bestond voornamelijk uit de volgende procedures:

- We verifieerden de eigenaar van de deelneming van de gecontroleerde vennootschap;
- We hebben nagekeken of de boekwaarde van de deelneming niet lager was dan zijn realiseerbare waarde (de hoogste waarde van de gebruikswaarde en de marktwaarde verminderd met de verkoopkosten) op basis van de beschikbare informatie met betrekking tot de marktwaarde.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de EU-IFRS jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de EU-IFRS jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de EU-IFRS jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de EU-IFRS jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om zijn continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit

verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de EU-IFRS jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de EU-IFRS jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze EU-IFRS jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de EU-IFRS jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op

basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de EU-IFRS jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap zijn continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de EU-IFRS jaarrekening, en van de vraag of de EU-IFRS jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie of bedrijfsactiviteiten van de vennootschap gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de EU-IFRS jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de controle. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante

tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het bestuursorgaan tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het bestuursorgaan zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de EU-IFRS jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

OVERIGE DOOR WET- EN REGELGEVING GESTELDE EISEN

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de EU-IFRS jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de EU-IFRS jaarrekening



te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheid uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de EU-IFRS jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de EU-IFRS jaarrekening zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de EU-IFRS jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de EU-IFRS jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de EU-IFRS jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de EU-IFRS jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.

Europees uniform elektronisch formaat (ESEF)

Wij hebben ook, overeenkomstig de norm inzake de controle van de overeenstemming van de financiële overzichten met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen

vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening").

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen, in overeenstemming met de ESEF vereisten, van de financiële overzichten in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna "financiële overzichten") opgenomen in het jaarlijks financieel verslag.

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat van de digitale financiële overzichten in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoet aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het formaat van de digitale financiële overzichten opgenomen in het jaarlijks financieel verslag van FINANCIERE DE TUBIZE SA per 31 december 2021 in alle van materieel belang zijnde opzichten in overeenstemming is met de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Andere vermeldingen

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het bestuursorgaan bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 25 februari 2022

BDO Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door Christophe COLSON
Bedrijfsrevisor