

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

**IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)**NAAM: **Sofina SA**Rechtsvorm<sup>1</sup>: **Naamloze vennootschap**Adres: **Rue de l'Industrie**Nr.: **31**Postnummer: **1040**Gemeente: **Etterbeek**Land: **België**Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Brussel, Franstalige**Internetadres<sup>2</sup>: **https://www.sofinagroup.com/**E-mailadres<sup>2</sup>:

Ondernemingsnummer

**0403.219.397**

DATUM **20-05-2020** van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft<sup>3</sup>:

☒ de JAARREKENING in **EURO (2 decimalen)**<sup>4</sup> goedgekeurd door de algemene vergadering van **04-05-2023**

☒ de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van

**01-01-2022**

tot

**31-12-2022**

het vorig boekjaar van de jaarrekening van

**01-01-2021**

tot

**31-12-2021**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet<sup>5</sup> identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: **108**

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd

omdat ze niet dienstig zijn: **6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.6, 6.8, 6.17, 6.20, 9, 11, 12, 13, 14, 15**

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

**Monsieur Harold Böel**  
**Chief Executive Officer**

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

**Monsieur Dominique Lancksweert**  
**Président**

<sup>1</sup> In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.

<sup>2</sup> Facultatieve vermelding.

<sup>3</sup> Aanvinken van het (de) gepaste vak(ken).

<sup>4</sup> Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

<sup>5</sup> Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN  
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN  
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE****LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

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

**Monsieur Lancksweert Dominique**

Queen's Gate 56, SW7 5JW London, Verenigd Koninkrijk

Mandaat: Voorzitter van de Raad van Bestuur, begin: 06-05-2021, einde: 07-06-2026

**Madame Strömberg Charlotte**

Skogsvägen 20, 122 62 Enskede, Zweden

Mandaat: Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur, begin: 07-05-2020, einde: 04-05-2023

**Monsieur Boël Harold**

Avenue des Orangers 16, 1150 Woluwé-Saint-Pierre, België

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder, begin: 05-05-2022, einde: 01-05-2025

**Monsieur Boël Nicolas**

Chenoy 3, 1490 Court-Saint-Etienne, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 02-05-2024

**Monsieur Emsens Jacques**

Avenue Robert Jones 77, 1180 Ukkel, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 07-05-2020, einde: 04-05-2023

**Monsieur Singh Analjit**

Sadaf 2, Jumeirah Beach residence 2, 1201 Dubai, Verenigde Arabische Emiraten

Mandaat: Bestuurder, begin: 03-05-2018, einde: 05-05-2022

**Monsieur Verhofstadt Guy**

Lievestraat 2, 9000 Gent, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 02-05-2019, einde: 04-05-2023

**Monsieur Peugeot Robert**

Boulevard Suchet 7, 75016 Paris, Frankrijk

Mandaat: Bestuurder, begin: 02-05-2019, einde: 04-05-2023

**Comte de Meeûs d'Argenteuil Laurent**

Howley Place 6, W2 1XA London, Verenigd Koninkrijk

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 02-05-2024

**Madame Sioen Michèle**

Astridlaan 14, 8300 Knokke-Heist, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 05-05-2022, einde: 07-05-2026

## LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

**Madame Cioli Laura**

Via Giovannino de Grassi 8, 20123 Milano, Italië

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 02-05-2024

**Madame Langenbucher Anja**

Bleibtreustrasse 15, 10623 Berlin, Duitsland

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 01-05-2025

**Madame Soubie Catherine**

Boulevard Saint-Michel 141, 75005 Paris, Frankrijk

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 01-05-2025

**Madame York Gwill**

Fayerweather Street 16, MA02138 Cambridge, Verenigde Staten

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 02-05-2024

**ERNST & YOUNG Réviseurs d'Entreprises SRL 0446.334.711**

Avenue de Kleet 2, 1831 Diegem, België

Lidmaatschapsnummer: B00160

Mandaat: Commissaris, begin: 07-05-2020, einde: 04-05-2023

Vertegenwoordigd door:

1 Monsieur Hubin Jean-François

Avenue de Kleet 2 1831 Diegem België

, Lidmaatschapsnummer: A01649

**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 | Lidmaatschaps-<br>nummer | Aard van de<br>opdracht<br>(A, B, C en/of D) |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
|                                       |                          |                                              |

\* Schrappen wat niet van toepassing is.

\*\* Facultatieve vermelding.



JAARREKENING

**BALANS NA WINSTVERDELING**

|                                                         | Toel.       | Codes | Boekjaar         | Vorig boekjaar   |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVA</b>                                           |             |       |                  |                  |
| <b>OPRICHTINGSKOSTEN</b>                                |             |       |                  |                  |
|                                                         | 6.1         | 20    |                  |                  |
| <b>VASTE ACTIVA</b>                                     |             |       |                  |                  |
|                                                         |             | 21/28 | 1.649.285.377,79 | 1.868.919.866,56 |
| <b>Immateriële vaste activa</b>                         |             |       |                  |                  |
|                                                         | 6.2         | 21    | 11.248,83        | 16.919,86        |
| <b>Materiële vaste activa</b>                           |             |       |                  |                  |
|                                                         | 6.3         | 22/27 | 9.099.616,08     | 9.584.847,78     |
| Terreinen en gebouwen                                   |             | 22    | 8.346.419,83     | 8.741.497,21     |
| Installaties, machines en uitrusting                    |             | 23    | 5.286,38         | 7.072,98         |
| Meubilair en rollend materieel                          |             | 24    | 355.598,19       | 402.070,27       |
| Leasing en soortgelijke rechten                         |             | 25    |                  |                  |
| Overige materiële vaste activa                          |             | 26    | 392.311,68       | 434.207,32       |
| Activa in aanbouw en vooruitbetalingen                  |             | 27    |                  |                  |
| <b>Financiële vaste activa</b>                          |             |       |                  |                  |
|                                                         | 6.4 / 6.5.1 | 28    | 1.640.174.512,88 | 1.859.318.098,92 |
| Verbonden ondernemingen                                 | 6.15        | 280/1 | 474.961.067,06   | 490.364.516,50   |
| Deelnemingen                                            |             | 280   | 474.961.067,06   | 490.364.516,50   |
| Vorderingen                                             |             | 281   |                  |                  |
| Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat | 6.15        | 282/3 | 637.428.324,32   | 630.942.193,95   |
| Deelnemingen                                            |             | 282   | 636.082.870,32   | 630.942.193,95   |
| Vorderingen                                             |             | 283   | 1.345.454,00     |                  |
| Andere financiële vaste activa                          |             | 284/8 | 527.785.121,50   | 738.011.388,47   |
| Aandelen                                                |             | 284   | 527.785.121,50   | 738.011.388,47   |
| Vorderingen en borgtochten in contanten                 |             | 285/8 |                  |                  |

|                                                | Toel.       | Codes | Boekjaar                | Vorig boekjaar          |
|------------------------------------------------|-------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>VLOTTENDE ACTIVA</b>                        |             | 29/58 | <u>1.810.637.479,93</u> | <u>1.824.009.535,58</u> |
| <b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>        |             | 29    |                         |                         |
| Handelsvorderingen                             |             | 290   |                         |                         |
| Overige vorderingen                            |             | 291   |                         |                         |
| <b>Voorraden en bestellingen in uitvoering</b> |             | 3     |                         |                         |
| Voorraden                                      |             | 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    |                         |                         |
| <b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>     |             | 40/41 | 829.055.190,45          | 801.383.017,48          |
| Handelsvorderingen                             |             | 40    | 5.814.923,41            | 3.481.363,48            |
| Overige vorderingen                            |             | 41    | 823.240.267,04          | 797.901.654,00          |
| <b>Geldbeleggingen</b>                         | 6.5.1 / 6.6 | 50/53 | 840.304.740,08          | 931.230.572,13          |
| Eigen aandelen                                 |             | 50    | 162.839.659,08          | 134.451.654,27          |
| Overige beleggingen                            |             | 51/53 | 677.465.081,00          | 796.778.917,86          |
| <b>Liquide middelen</b>                        |             | 54/58 | 140.303.743,96          | 90.742.154,29           |
| <b>Overlopende rekeningen</b>                  | 6.6         | 490/1 | 973.805,44              | 653.791,68              |
| <b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>                    |             | 20/58 | 3.459.922.857,72        | 3.692.929.402,14        |

|                                                                                   | Toel.   | Codes   | Boekjaar                | Vorig boekjaar          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASSIVA</b>                                                                    |         |         |                         |                         |
| <b>EIGEN VERMOGEN</b>                                                             |         |         |                         |                         |
|                                                                                   |         | 10/15   | <u>2.463.929.443,59</u> | <u>2.848.680.418,24</u> |
| <b>Inbreng</b>                                                                    | 6.7.1   | 10/11   | 84.154.797,85           | 84.154.797,85           |
| Kapitaal                                                                          |         | 10      | 79.734.940,00           | 79.734.940,00           |
| Geplaatst kapitaal                                                                |         | 100     | 79.734.940,00           | 79.734.940,00           |
| Niet-opgevraagd kapitaal <sup>6</sup>                                             |         | 101     |                         |                         |
| Buiten kapitaal                                                                   |         | 11      | 4.419.857,85            | 4.419.857,85            |
| Uitgiftepremies                                                                   |         | 1100/10 | 4.419.857,85            | 4.419.857,85            |
| Andere                                                                            |         | 1109/19 |                         |                         |
| <b>Herwaarderingsmeerwaarden</b>                                                  |         |         |                         |                         |
|                                                                                   |         | 12      |                         |                         |
| <b>Reserves</b>                                                                   |         | 13      | 1.711.420.063,74        | 1.735.659.467,28        |
| Onbeschikbare reserves                                                            |         | 130/1   | 195.633.438,43          | 167.245.433,62          |
| Wettelijke reserve                                                                |         | 130     | 7.973.494,00            | 7.973.494,00            |
| Statutair onbeschikbare reserves                                                  |         | 1311    |                         |                         |
| Inkoop eigen aandelen                                                             |         | 1312    | 162.839.659,08          | 134.451.654,27          |
| Financiële steunverlening                                                         |         | 1313    |                         |                         |
| Overige                                                                           |         | 1319    | 24.820.285,35           | 24.820.285,35           |
| Belastingvrije reserves                                                           |         | 132     | 144.174.630,12          | 168.414.033,66          |
| Beschikbare reserves                                                              |         | 133     | 1.371.611.995,19        | 1.400.000.000,00        |
| <b>Overgedragen winst (verlies)</b>                                               | (+)/(-) | 14      | 668.265.499,12          | 1.028.773.561,36        |
| <b>Kapitaalsubsidies</b>                                                          |         | 15      | 89.082,88               | 92.591,75               |
| <b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief<sup>7</sup></b> |         | 19      |                         |                         |
| <b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>                                   |         |         |                         |                         |
|                                                                                   |         | 16      | <u>3.588.904,52</u>     | <u>6.017.602,40</u>     |
| <b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>                                      |         |         |                         |                         |
|                                                                                   |         | 160/5   | 2.338.005,53            | 4.686.902,26            |
| Pensioenen en soortgelijke verplichtingen                                         |         | 160     | 2.235.366,93            | 4.398.335,34            |
| Belastingen                                                                       |         | 161     |                         |                         |
| Grote herstellings- en onderhoudswerken                                           |         | 162     |                         |                         |
| Milieuverplichtingen                                                              |         | 163     |                         |                         |
| Overige risico's en kosten                                                        | 6.8     | 164/5   | 102.638,60              | 288.566,92              |
| <b>Uitgestelde belastingen</b>                                                    |         | 168     | 1.250.898,99            | 1.330.700,14            |

<sup>6</sup> Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

<sup>7</sup> Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

|                                                                          | Toel. | Codes | Boekjaar         | Vorig boekjaar   |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------------------|------------------|
| <b>SCHULDEN</b>                                                          |       | 17/49 | 992.404.509,61   | 838.231.381,50   |
| <b>Schulden op meer dan één jaar</b>                                     | 6.9   | 17    | 695.294.886,60   | 694.512.000,00   |
| Financiële schulden                                                      |       | 170/4 | 695.294.886,60   | 694.512.000,00   |
| Achtergestelde leningen                                                  |       | 170   |                  |                  |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen                                    |       | 171   |                  |                  |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden                                 |       | 172   |                  |                  |
| Kredietinstellingen                                                      |       | 173   |                  |                  |
| Overige leningen                                                         |       | 174   | 695.294.886,60   | 694.512.000,00   |
| Handelsschulden                                                          |       | 175   |                  |                  |
| Leveranciers                                                             |       | 1750  |                  |                  |
| Te betalen wissels                                                       |       | 1751  |                  |                  |
| Vooruitbetalingen op bestellingen                                        |       | 176   |                  |                  |
| Overige schulden                                                         |       | 178/9 |                  |                  |
| <b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>                                  | 6.9   | 42/48 | 294.258.485,35   | 141.500.263,43   |
| Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen              |       | 42    |                  |                  |
| Financiële schulden                                                      |       | 43    |                  |                  |
| Kredietinstellingen                                                      |       | 430/8 |                  |                  |
| Overige leningen                                                         |       | 439   |                  |                  |
| Handelsschulden                                                          |       | 44    | 1.813.217,38     | 1.529.675,13     |
| Leveranciers                                                             |       | 440/4 | 1.813.217,38     | 1.529.675,13     |
| Te betalen wissels                                                       |       | 441   |                  |                  |
| Vooruitbetalingen op bestellingen                                        |       | 46    |                  |                  |
| Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten | 6.9   | 45    | 6.102.649,10     | 25.189.588,81    |
| Belastingen                                                              |       | 450/3 | 774.049,28       | 156.157,09       |
| Bezoldigingen en sociale lasten                                          |       | 454/9 | 5.328.599,82     | 25.033.431,72    |
| Overige schulden                                                         |       | 47/48 | 286.342.618,87   | 114.780.999,49   |
| <b>Overlopende rekeningen</b>                                            | 6.9   | 492/3 | 2.851.137,66     | 2.219.118,07     |
| <b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>                                             |       | 10/49 | 3.459.922.857,72 | 3.692.929.402,14 |

<sup>6</sup> Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

<sup>7</sup> Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

**RESULTATENREKENING**

|                                                                                                                              | Toel. | Codes  | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|----------------|----------------|
| <b>Bedrijfsopbrengsten</b>                                                                                                   |       | 70/76A | 15.487.090,65  | 11.236.038,16  |
| Omzet                                                                                                                        | 6.10  | 70     | 5.583.607,43   | 3.439.223,71   |
| Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)                     |       | 71     |                |                |
| Geproduceerde vaste activa                                                                                                   |       | 72     |                |                |
| Andere bedrijfsopbrengsten                                                                                                   | 6.10  | 74     | 9.903.483,22   | 5.851.374,80   |
| Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten                                                                                          | 6.12  | 76A    |                | 1.945.439,65   |
| <b>Bedrijfskosten</b>                                                                                                        |       | 60/66A | 41.904.099,32  | 53.967.178,55  |
| Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen                                                                                       |       | 60     |                |                |
| Aankopen                                                                                                                     |       | 600/8  |                |                |
| Voorraad: afname (toename) (+)/(-)                                                                                           |       | 609    |                |                |
| Diensten en diverse goederen                                                                                                 |       | 61     | 13.106.289,60  | 13.194.682,50  |
| Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)                                                                          | 6.10  | 62     | 24.220.606,96  | 36.175.947,52  |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa                        |       | 630    | 619.699,75     | 621.117,78     |
| Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-) | 6.10  | 631/4  |                |                |
| Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)                                   | 6.10  | 635/8  | -2.348.896,73  | -1.300.488,43  |
| Andere bedrijfskosten                                                                                                        | 6.10  | 640/8  | 6.306.399,74   | 5.275.919,18   |
| Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)                                                                  |       | 649    |                |                |
| Niet-recurrente bedrijfskosten                                                                                               | 6.12  | 66A    |                |                |
| <b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)</b>                                                                                       |       | 9901   | -26.417.008,67 | -42.731.140,39 |

|                                                                                                                                                       | Toel. | Codes  | Boekjaar        | Vorig boekjaar |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|-----------------|----------------|
| <b>Financiële opbrengsten</b>                                                                                                                         |       | 75/76B | 101.380.119,44  | 185.334.657,60 |
| Recurrente financiële opbrengsten                                                                                                                     |       | 75     | 78.724.612,94   | 54.641.348,39  |
| Opbrengsten uit financiële vaste activa                                                                                                               |       | 750    | 48.173.105,45   | 36.044.404,00  |
| Opbrengsten uit vlottende activa                                                                                                                      |       | 751    | 9.233.799,48    | 5.493.884,95   |
| Andere financiële opbrengsten                                                                                                                         | 6.11  | 752/9  | 21.317.708,01   | 13.103.059,44  |
| Niet-recurrente financiële opbrengsten                                                                                                                | 6.12  | 76B    | 22.655.506,50   | 130.693.309,21 |
| <b>Financiële kosten</b>                                                                                                                              | 6.11  | 65/66B | 356.260.724,66  | 43.807.855,51  |
| Recurrente financiële kosten                                                                                                                          |       | 65     | 82.794.384,75   | 10.974.480,67  |
| Kosten van schulden                                                                                                                                   |       | 650    | 8.183.128,77    | 5.629.594,48   |
| Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-) |       | 651    | 48.296.811,44   | 1.529.475,09   |
| Andere financiële kosten                                                                                                                              |       | 652/9  | 26.314.444,54   | 3.815.411,10   |
| Niet-recurrente financiële kosten                                                                                                                     | 6.12  | 66B    | 273.466.339,91  | 32.833.374,84  |
| <b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting</b> (+)/(-)                                                                                        |       | 9903   | -281.297.613,89 | 98.795.661,70  |
| <b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>                                                                                                     |       | 780    | 79.801,15       | 587.017,98     |
| <b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>                                                                                                    |       | 680    |                 |                |
| <b>Belastingen op het resultaat</b> (+)/(-)                                                                                                           | 6.13  | 67/77  | 7.572,04        | -477.579,84    |
| Belastingen                                                                                                                                           |       | 670/3  | 7.572,04        | 9.585,59       |
| Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen                                                                      |       | 77     |                 | 487.165,43     |
| <b>Winst (Verlies) van het boekjaar</b> (+)/(-)                                                                                                       |       | 9904   | -281.225.384,78 | 99.860.259,52  |
| <b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>                                                                                                     |       | 789    | 24.239.403,54   | 18.239.404,84  |
| <b>Overboeking naar de belastingvrije reserves</b>                                                                                                    |       | 689    |                 | 507.216,38     |
| <b>Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar</b> (+)/(-)                                                                                          |       | 9905   | -256.985.981,24 | 117.592.447,98 |

**RESULTAATVERWERKING**

|                                                      |         | Codes  | Boekjaar         | Vorig boekjaar   |
|------------------------------------------------------|---------|--------|------------------|------------------|
| <b>Te bestemmen winst (verlies)</b>                  | (+)/(-) | 9906   | 778.557.444,92   | 1.279.824.039,96 |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar        | (+)/(-) | (9905) | -256.985.981,24  | 117.592.447,98   |
| Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar | (+)/(-) | 14P    | 1.035.543.426,16 | 1.162.231.591,98 |
| <b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>            |         | 791/2  |                  |                  |
| aan de inbreng                                       |         | 791    |                  |                  |
| aan de reserves                                      |         | 792    |                  |                  |
| <b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>             |         | 691/2  |                  | 141.646.682,17   |
| aan de inbreng                                       |         | 691    |                  |                  |
| aan de wettelijke reserve                            |         | 6920   |                  |                  |
| aan de overige reserves                              |         | 6921   |                  | 141.646.682,17   |
| <b>Over te dragen winst (verlies)</b>                | (+)/(-) | (14)   | 668.265.499,12   | 1.028.773.561,36 |
| <b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>     |         | 794    |                  |                  |
| <b>Uit te keren winst</b>                            |         | 694/7  | 110.291.945,80   | 109.403.796,43   |
| Vergoeding van de inbreng                            |         | 694    | 108.023.453,28   | 107.153.571,43   |
| Bestuurders of zaakvoerders                          |         | 695    | 2.268.492,52     | 2.250.225,00     |
| Werknemers                                           |         | 696    |                  |                  |
| Andere rechthebbenden                                |         | 697    |                  |                  |

# **CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN**

## **Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

### **Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)

## **Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

## **Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**

### **Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

## **Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**

## **NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

| Codes | Boekjaar         | Vorig boekjaar |
|-------|------------------|----------------|
| 8052P | xxxxxxxxxxxxxx   | 28.355,14      |
| 8022  |                  |                |
| 8032  |                  |                |
| 8042  |                  |                |
| 8052  | 28.355,14        |                |
| 8122P | xxxxxxxxxxxxxx   | 11.435,28      |
| 8072  | 5.671,03         |                |
| 8082  |                  |                |
| 8092  |                  |                |
| 8102  |                  |                |
| 8112  |                  |                |
| 8122  | 17.106,31        |                |
| 211   | <u>11.248,83</u> |                |



**STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA**

|                                                                          | Codes | Boekjaar            | Vorig boekjaar |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|----------------|
| <b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>                                             |       |                     |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                    | 8191P | xxxxxxxxxxxxxx      | 17.394.859,37  |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                     |       |                     |                |
| Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa           | 8161  | 55.967,00           |                |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                  | 8171  |                     |                |
| Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)                       | 8181  |                     |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                    | 8191  | 17.450.826,37       |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                            | 8251P | xxxxxxxxxxxxxx      |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                     |       |                     |                |
| Geboekt                                                                  | 8211  |                     |                |
| Verworven van derden                                                     | 8221  |                     |                |
| Afgeboekt                                                                | 8231  |                     |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)                         | 8241  |                     |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                            | 8251  |                     |                |
| <b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> | 8321P | xxxxxxxxxxxxxx      | 8.653.362,16   |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                     |       |                     |                |
| Geboekt                                                                  | 8271  | 451.044,38          |                |
| Teruggenomen                                                             | 8281  |                     |                |
| Verworven van derden                                                     | 8291  |                     |                |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen                     | 8301  |                     |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)                         | 8311  |                     |                |
| <b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> | 8321  | 9.104.406,54        |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                        | (22)  | <u>8.346.419,83</u> |                |

## INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

### Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

| Codes | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|-------|----------------|----------------|
| 8192P | xxxxxxxxxxxxxx | 19.001,08      |

### Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

|      |  |  |
|------|--|--|
| 8162 |  |  |
| 8172 |  |  |
| 8182 |  |  |

### Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

|      |           |  |
|------|-----------|--|
| 8192 | 19.001,08 |  |
|------|-----------|--|

### Meerwaarden per einde van het boekjaar

|       |                |  |
|-------|----------------|--|
| 8252P | xxxxxxxxxxxxxx |  |
|-------|----------------|--|

### Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

|      |  |  |
|------|--|--|
| 8212 |  |  |
| 8222 |  |  |
| 8232 |  |  |
| 8242 |  |  |

### Meerwaarden per einde van het boekjaar

|      |  |  |
|------|--|--|
| 8252 |  |  |
|------|--|--|

### Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

|       |                |           |
|-------|----------------|-----------|
| 8322P | xxxxxxxxxxxxxx | 11.928,10 |
|-------|----------------|-----------|

### Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

|      |          |  |
|------|----------|--|
| 8272 | 1.786,60 |  |
| 8282 |          |  |
| 8292 |          |  |
| 8302 |          |  |
| 8312 |          |  |

### Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

|      |           |  |
|------|-----------|--|
| 8322 | 13.714,70 |  |
|------|-----------|--|

### NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

|      |          |  |
|------|----------|--|
| (23) | 5.286,38 |  |
|------|----------|--|

## MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

|                                                                          | Codes | Boekjaar          | Vorig boekjaar |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|----------------|
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                    | 8193P | xxxxxxxxxxxxxx    | 1.129.002,83   |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                     |       |                   |                |
| Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa           | 8163  | 57.489,36         |                |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                  | 8173  | 226,00            |                |
| Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)                       | 8183  |                   |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                    | 8193  | 1.186.266,19      |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                            | 8253P | xxxxxxxxxxxxxx    |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                     |       |                   |                |
| Geboekt                                                                  | 8213  |                   |                |
| Verworven van derden                                                     | 8223  |                   |                |
| Afgeboekt                                                                | 8233  |                   |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)                         | 8243  |                   |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                            | 8253  |                   |                |
| <b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> | 8323P | xxxxxxxxxxxxxx    | 726.932,56     |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                     |       |                   |                |
| Geboekt                                                                  | 8273  | 103.771,50        |                |
| Teruggenomen                                                             | 8283  |                   |                |
| Verworven van derden                                                     | 8293  |                   |                |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen                     | 8303  | 36,06             |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)                         | 8313  |                   |                |
| <b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> | 8323  | 830.668,00        |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                        | (24)  | <u>355.598,19</u> |                |

## OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

| Codes | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|-------|----------------|----------------|
| 8195P | xxxxxxxxxxxxxx | 631.788,98     |

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8165 15.530,60

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8175

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-) 8185

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

8195 647.319,58

**Meerwaarden per einde van het boekjaar**

8255P xxxxxxxxxxxxxx

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

8215

Verworven van derden

8225

Afgeboekt

8235

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-) 8245

**Meerwaarden per einde van het boekjaar**

8255

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**

8325P xxxxxxxxxxxxxx 197.581,66

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

8275 57.426,24

Teruggenomen

8285

Verworven van derden

8295

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8305

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-) 8315

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**

8325 255.007,90

**NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

(26) 392.311,68

## STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

## VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

| Codes | Boekjaar        | Vorig boekjaar |
|-------|-----------------|----------------|
| 8391P | xxxxxxxxxxxxxxx | 492.248.880,36 |

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

8361

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8371

13.774.104,68

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

8381

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8391

478.474.775,68

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8451P

xxxxxxxxxxxxxxx

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8411

Verworven van derden

8421

Afgeboekt

8431

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8441

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8451

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8521P

xxxxxxxxxxxxxxx

1.884.363,86

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8471

1.629.344,76

Teruggenomen

8481

Verworven van derden

8491

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8501

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8511

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8521

3.513.708,62

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

8551P

xxxxxxxxxxxxxxx

Mutaties tijdens het boekjaar

(+)/(-)

8541

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

8551

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(280)

474.961.067,06

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

281P

xxxxxxxxxxxxxxx

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

8581

Terugbetalingen

8591

Geboekte waardeverminderingen

8601

Teruggenomen waardeverminderingen

8611

Wisselkoersverschillen

(+)/(-)

8621

Overige mutaties

(+)/(-)

8631

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(281)

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR

8651

|                                                                            | Codes        | Boekjaar              | Vorig boekjaar |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------|
| <b>ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>  |              |                       |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                      | 8392P        | xxxxxxxxxxxxxx        | 667.906.929,89 |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Aanschaffingen                                                             | 8362         | 44.815.998,00         |                |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                    | 8372         |                       |                |
| Overboekingen van een post naar een andere                                 | (+)/(-) 8382 | -50.332.370,15        |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                      | 8392         | 662.390.557,74        |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                              | 8452P        | xxxxxxxxxxxxxx        |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Geboekt                                                                    | 8412         |                       |                |
| Verworven van derden                                                       | 8422         |                       |                |
| Afgeboekt                                                                  | 8432         |                       |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere                                   | (+)/(-) 8442 |                       |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                              | 8452         |                       |                |
| <b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>                     | 8522P        | xxxxxxxxxxxxxx        | 36.964.735,94  |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Geboekt                                                                    | 8472         | 10.728.273,70         |                |
| Teruggenomen                                                               | 8482         | 21.385.322,22         |                |
| Verworven van derden                                                       | 8492         |                       |                |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen                       | 8502         |                       |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere                                   | (+)/(-) 8512 |                       |                |
| <b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>                     | 8522         | 26.307.687,42         |                |
| <b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>                | 8552P        | xxxxxxxxxxxxxx        |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       | (+)/(-) 8542 |                       |                |
| <b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>                | 8552         |                       |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                          | (282)        | <u>636.082.870,32</u> |                |
| <b>ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN</b>               |              |                       |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                          | 283P         | xxxxxxxxxxxxxx        |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Toevoegingen                                                               | 8582         | 1.345.454,00          |                |
| Terugbetalingen                                                            | 8592         |                       |                |
| Geboekte waardeverminderingen                                              | 8602         |                       |                |
| Teruggenomen waardeverminderingen                                          | 8612         |                       |                |
| Wisselkoersverschillen                                                     | (+)/(-) 8622 |                       |                |
| Overige mutaties                                                           | (+)/(-) 8632 |                       |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                          | (283)        | <u>1.345.454,00</u>   |                |
| <b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b> | 8652         |                       |                |

|                                                                            | Codes        | Boekjaar              | Vorig boekjaar |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------|
| <b>ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>                     |              |                       |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                      | 8393P        | xxxxxxxxxxxxxx        | 793.666.659,97 |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Aanschaffingen                                                             | 8363         | 550.084,33            |                |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                    | 8373         |                       |                |
| Overboekingen van een post naar een andere                                 | (+)/(-) 8383 | 50.332.370,15         |                |
| <b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>                      | 8393         | 844.549.114,45        |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                              | 8453P        | xxxxxxxxxxxxxx        |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Geboekt                                                                    | 8413         |                       |                |
| Verworven van derden                                                       | 8423         |                       |                |
| Afgeboekt                                                                  | 8433         |                       |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere                                   | (+)/(-) 8443 |                       |                |
| <b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>                              | 8453         |                       |                |
| <b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>                     | 8523P        | xxxxxxxxxxxxxx        | 55.655.271,50  |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Geboekt                                                                    | 8473         | 261.108.721,45        |                |
| Teruggenomen                                                               | 8483         |                       |                |
| Verworven van derden                                                       | 8493         |                       |                |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen                       | 8503         |                       |                |
| Overgeboekt van een post naar een andere                                   | (+)/(-) 8513 |                       |                |
| <b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>                     | 8523         | 316.763.992,95        |                |
| <b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>                | 8553P        | xxxxxxxxxxxxxx        |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       | (+)/(-) 8543 |                       |                |
| <b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>                | 8553         |                       |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                          | (284)        | <u>527.785.121,50</u> |                |
| <b>ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>                                  |              |                       |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                          | 285/8P       | xxxxxxxxxxxxxx        |                |
| <b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>                                       |              |                       |                |
| Toevoegingen                                                               | 8583         |                       |                |
| Terugbetalingen                                                            | 8593         |                       |                |
| Geboekte waardeverminderingen                                              | 8603         |                       |                |
| Teruggenomen waardeverminderingen                                          | 8613         |                       |                |
| Wisselkoersverschillen                                                     | (+)/(-) 8623 |                       |                |
| Overige mutaties                                                           | (+)/(-) 8633 |                       |                |
| <b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>                          | (285/8)      |                       |                |
| <b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b> | 8653         |                       |                |

**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<br>en, zo het een onderneming<br>naar Belgisch recht betreft,<br>het ONDERNEMINGSNUMMER     | Aangehouden maatschappelijke<br>rechten |              |        | Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening |                     |               |                             |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|--------|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------|----------------|
|                                                                                                                               | Aard                                    | rechtstreeks |        | doch-<br>ters                                         | Jaarrekening<br>per | Munt-<br>code | Eigen vermogen              | Nettoresultaat |
|                                                                                                                               |                                         | Aantal       | %      | %                                                     |                     |               | (+) of (-)<br>(in eenheden) |                |
| <b>SOFINA VENTURES</b><br><br>Naamloze vennootschap<br>Rue de l'Industrie 29<br>1040 Etterbeek<br>België<br>0423.386.786      | Gewone<br>aandelen                      | 1            | 0,01   | 99,99                                                 | 31-12-2022          | EUR           | 343.717.296                 | -6.440.313     |
| <b>SOFINA CAPITAL</b><br><br>Naamloze vennootschap<br>Rue Léon Laval 12<br>3372 Leudelange<br>Luxemburg                       |                                         |              |        |                                                       | 31-12-2022          | EUR           | 1.788.471.082               | -13.243.385    |
| <b>SOFINA US</b><br><br>Limited Company<br>Federal Street 160<br>MA02110 Boston<br>Verenigde Staten                           | Gewone<br>aandelen                      | 5.872.576    | 100,00 | 0,00                                                  | 31-12-2022          | USD           | 64.838.003                  | 11.555.916     |
| <b>BIOTECH DENTAL</b><br><br>Société par Actions Simplifiée<br>Allées de Craponne 305<br>13300 Salon De Provence<br>Frankrijk | Units                                   | 802.000      | 100,00 | 0,00                                                  | 31-12-2021          | EUR           | 88.900.132                  | 637.371        |
| <b>GROUPE PETIT FORESTIER</b><br><br>Société par Actions Simplifiées<br>Route de Tremblay 11<br>93420 Villepinte<br>Frankrijk | Preferente<br>aandelen<br>categorie A   | 6.154.900    | 24,75  | 0,00                                                  | 31-12-2021          | EUR           | 360.873.000                 | 6.527.000      |
| <b>DRYLOCK TECHNOLOGIES</b><br><br>Naamloze vennootschap<br>Spinnerijstraat 12<br>9240 Zele<br>België<br>0479.766.057         | Gewone<br>aandelen                      | 1.244.172    | 43,39  | 0,00                                                  | 31-12-2021          | EUR           | 586.855.381                 | 15.478.014     |
|                                                                                                                               | Gewone<br>aandelen B                    | 150.000.000  | 25,64  | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |



**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 |       | doch-<br>ters                                         | Jaarrekening<br>per | Munt-<br>code | Eigen vermogen              | Nettoresultaat |
|                                                                                                                     |                                      | Aantal       | %     | %                                                     |                     |               | (+) of (-)<br>(in eenheden) |                |
| <b>GL EVENTS</b><br>Naamloze vennootschap<br>Quai Rambaud 59<br>69002 Lyon<br>Frankrijk                             |                                      |              |       |                                                       | 31-12-2021          | EUR           | 424.895.000                 | 1.241.000      |
|                                                                                                                     | Gewone aandelen                      | 4.768.057    | 15,90 | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |
| <b>M. CHAPOUTIER</b><br>Naamloze vennootschap<br>Avenue du Docteur Durand 18<br>26600 Tain l'Hermitage<br>Frankrijk |                                      |              |       |                                                       | 31-12-2021          | EUR           | 58.605.187                  | 2.271.335      |
|                                                                                                                     | Gewone aandelen                      | 3.124        | 14,20 | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |
| <b>M.M.C.</b><br>Naamloze vennootschap<br>Avenue du Docteur Paul Durand 18<br>26600 TAIN HERMITAGE<br>Frankrijk     |                                      |              |       |                                                       | 31-12-2021          | EUR           | 37.569.019                  | -1.108.027     |
|                                                                                                                     | Gewone aandelen                      | 15.256       | 19,83 | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |
| <b>MERIEUX NUTRISCIENCES</b><br>Corporation<br>East Wacker Drive 111<br>2300 Chicago<br>Verenigde Staten            |                                      |              |       |                                                       | 30-09-2022          | USD           | 496.376.000                 | 24.052.000     |
|                                                                                                                     | Common A Shares                      | 43.278       | 15,41 | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |
| <b>POLYGONE</b><br>Naamloze vennootschap<br>Quai Rambaud 59<br>69002 Lyon<br>Frankrijk                              |                                      |              |       |                                                       | 31-12-2021          | EUR           | 249.167.139                 | 10.724.710     |
|                                                                                                                     | Gewone aandelen                      | 221.076      | 20,96 | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |
| <b>SPARTOO</b><br>Société par actions simplifiée<br>Rue Henri Barbusse 16<br>31800 Grenoble<br>Frankrijk            |                                      |              |       |                                                       | 31-12-2021          | EUR           | 42.876.953                  | 399.261        |
|                                                                                                                     | Gewone aandelen                      | 2.414.318    | 13,28 | 0,00                                                  |                     |               |                             |                |

**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              |
|                                                                                                                  |                                      | Aantal       | %     |                                                       |                  |           | (+) of (-)<br>(in eenheden) |
| <b>MxBEE</b><br>Société par Actions Simplifiées                                                                  | Gewone aandelen                      | 7.820.093    | 26,64 | 0,00                                                  | 31-12-2021       | EUR       | 29.034.227                  |
|                                                                                                                  |                                      |              |       |                                                       |                  |           | -328.249                    |

# LIJST VAN ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJK VENNOOT OF LID

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de vennootschap onbeperkt aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom de reden wordt vermeld waarom dit niet het geval is; deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A,B, C of D) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:

- A. wordt door deze onderneming openbaar gemaakt door neerlegging bij de Nationale Bank van België;
- B. wordt door deze onderneming daadwerkelijk openbaar gemaakt in een ander lidstaat van de Europese Unie, overeenkomstig artikel 16 van de richtlijn (EU) 2017/1132;
- C. wordt door integrale of evenredige consolidatie opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap die is opgesteld, gecontroleerd en openbaar gemaakt overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake de geconsolideerde jaarrekening;
- D. betreft een maatschap.

| NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM<br>en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft,<br>HET ONDERNEMINGSNUMMER | Eventuele<br>code |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>SOFINA CAPITAL</b><br>Naamloze vennootschap<br>Rue Léon Laval 12<br>3372 Leudelange<br>Luxemburg                                | C                 |

## GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

### OVERIGE GELDBELEGGINGEN

#### Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

#### Vastrentende effecten

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

#### Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van

hoogstens één maand

meer dan één maand en hoogstens één jaar

meer dan één jaar

#### Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

| Codes | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|-------|----------------|----------------|
| 51    | 432.465.081,00 | 521.779.112,86 |
| 8681  | 432.465.081,00 | 521.779.112,86 |
| 8682  |                |                |
| 8683  |                |                |
| 52    |                |                |
| 8684  |                |                |
| 53    | 245.000.000,00 | 274.999.805,00 |
| 8686  | 245.000.000,00 | 49.999.805,00  |
| 8687  |                | 225.000.000,00 |
| 8688  |                |                |
| 8689  |                |                |

### OVERLOPENDE REKENINGEN

#### Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Uitgestelde kosten

Te ontvangen lopende rente

Toegerekende inkomsten

| Boekjaar   |
|------------|
| 319.924,49 |
| 217.477,90 |
| 436.403,05 |

**STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR****STAAT VAN HET KAPITAAL****Kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

| Codes | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|-------|----------------|----------------|
| 100P  | XXXXXXXXXXXXXX | 79.734.940,00  |
| (100) | 79.734.940,00  |                |

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal  
Soorten aandelen

Gewone aandelen

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

| Codes | Bedragen       | Aantal aandelen |
|-------|----------------|-----------------|
|       | 79.734.940,00  | 34.250.000      |
| 8702  | XXXXXXXXXXXXXX | 20.762.559      |
| 8703  | XXXXXXXXXXXXXX | 13.487.441      |

**Niet-gestort kapitaal**

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

| Codes | Niet-opgevraagd bedrag | Opgevraagd, niet-gestort bedrag |
|-------|------------------------|---------------------------------|
| (101) |                        | XXXXXXXXXXXXXX                  |
| 8712  | XXXXXXXXXXXXXX         |                                 |

**Eigen aandelen**

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

**Verplichtingen tot uitgifte van aandelen**

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

**Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal**

| Codes | Boekjaar     |
|-------|--------------|
| 8721  | 2.136.961,58 |
| 8722  | 917.928      |
| 8731  |              |
| 8732  |              |
| 8740  |              |
| 8741  |              |
| 8742  |              |
| 8745  |              |
| 8746  |              |
| 8747  |              |
| 8751  |              |

**Aandelen buiten kapitaal**

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing van 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 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, 4de 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.

### Aandeelhoudersstructuur

Union Financière Boël NV, Société de Participations Industrielles SA en Mobilière et Immobilière du Centre NV vormen een consortium in de zin van artikel 1:19 van het WvV (samen de "Referentieaandeelhouder").

Op basis van de laatste mededeling van de Referentieaandeelhouder aan de Vennootschap van 23 augustus 2022, gedaan overeenkomstig artikel 74 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, hielden de vennootschappen die de Referentieaandeelhouder vormen op 23 augustus 2022 aandelen in de Vennootschap zoals weergegeven in onderstaande tabel:

|                                            | AANTAL<br>AANDELEN | %<br>DEELNEMING |
|--------------------------------------------|--------------------|-----------------|
| Union Financière Boël NV                   | 7.676.729          | 22,41%          |
| Société de Participations Industrielles NV | 8.486.320          | 24,78%          |
| Mobilière et Immobilière du Centre NV      | 2.535.968          | 7,40%           |
| Subtotaal                                  | 18.699.017         | 56,60%          |
| Sofina NV (eigen aandelen)                 | 770.028            | 2,25%           |
| <b>Totaal</b>                              | <b>19.469.045</b>  | <b>56,84%</b>   |

Op 31 december 2022 hield Sofina 917.928 eigen aandelen aan die 2,68% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

**STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)****UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

**Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen****Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar**

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

**Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar****Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar**

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

**Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar**

| Codes | Boekjaar       |
|-------|----------------|
| 8801  |                |
| 8811  |                |
| 8821  |                |
| 8831  |                |
| 8841  |                |
| 8851  |                |
| 8861  |                |
| 8871  |                |
| 8881  |                |
| 8891  |                |
| 8901  |                |
| (42)  |                |
| 8802  |                |
| 8812  |                |
| 8822  |                |
| 8832  |                |
| 8842  |                |
| 8852  |                |
| 8862  |                |
| 8872  |                |
| 8882  |                |
| 8892  |                |
| 8902  |                |
| 8912  |                |
| 8803  | 695.294.886,60 |
| 8813  |                |
| 8823  |                |
| 8833  |                |
| 8843  |                |
| 8853  | 695.294.886,60 |
| 8863  |                |
| 8873  |                |
| 8883  |                |
| 8893  |                |
| 8903  |                |
| 8913  | 695.294.886,60 |



**GEWAARBORGDE SCHULDEN** *(begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)*

### Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

|                                                             |      |
|-------------------------------------------------------------|------|
| 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 |

9061

**Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

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

|                                                                          |      |
|--------------------------------------------------------------------------|------|
| Financiële schulden                                                      | 8922 |
| Achtergestelde leningen                                                  | 8932 |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen                                    | 8942 |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden                                 | 8952 |
| Kredietinstellingen                                                      | 8962 |
| 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 |

9062

**Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap**

| Codes | Boekjaar     |
|-------|--------------|
| 9072  |              |
| 9073  | 248.508,21   |
| 450   |              |
| 9076  |              |
| 9077  | 5.328.599,82 |

## SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

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

Vervallen belastingschulden  
Niet-vervallen belastingschulden  
Geraamde belastingschulden

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

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

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

Opgelopen rente

2.110.546,15

Overige in rekening te brengen kosten

585.777,25

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

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

**Andere bedrijfsopbrengsten**

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

**Personeelskosten**

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

| Codes | Boekjaar      | Vorig boekjaar |
|-------|---------------|----------------|
| 740   |               |                |
| 9086  | 51            | 48             |
| 9087  | 47,7          | 47,6           |
| 9088  | 72.667        | 75.130         |
| 620   | 18.510.918,48 | 32.248.229,28  |
| 621   | 3.277.920,29  | 2.421.987,50   |
| 622   | 1.902.414,67  | 1.161.393,79   |
| 623   | 529.353,52    | 344.336,95     |
| 624   |               |                |

**Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen**

Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)

(+)/(-)

**Waardeverminderingen**

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt

Teruggenomen

Op handelsvorderingen

Geboekt

Teruggenomen

**Voorzieningen voor risico's en kosten**

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

**Andere bedrijfskosten**

Bedrijfsbelastingen en -taksen

Andere

**Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de vennootschap

| Codes | Boekjaar      | Vorig boekjaar |
|-------|---------------|----------------|
| 635   | -2.162.968,41 | -1.589.055,35  |
| 9110  |               |                |
| 9111  |               |                |
| 9112  |               |                |
| 9113  |               |                |
| 9115  | 102.638,60    | 288.566,92     |
| 9116  | 2.451.535,33  | 1.589.055,35   |
| 640   | 2.726.454,60  | 3.025.601,97   |
| 641/8 | 3.579.945,14  | 2.250.317,21   |
| 9096  |               |                |
| 9097  | 0,2           | 0,3            |
| 9098  | 369           | 719            |
| 617   | 7.924,00      | 19.025,00      |

**FINANCIËLE RESULTATEN****RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

| Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|-------|----------|----------------|
| 9125  | 3.508,87 | 3.508,87       |

Interestsubsidies

9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

|     |              |              |
|-----|--------------|--------------|
| 754 | 5.468.034,78 | 2.630.913,54 |
|-----|--------------|--------------|

Andere

Omrekeningsverschil

|      |            |
|------|------------|
| 0,00 | 344.601,36 |
|------|------------|

Overige financiële opbrengsten

|            |              |
|------------|--------------|
| 331.474,71 | 9.769.166,93 |
|------------|--------------|

Vergoedingen voor niet-gebruik

|            |            |
|------------|------------|
| 588.132,29 | 203.536,24 |
|------------|------------|

Met derivaten verband houdende producten

|               |
|---------------|
| 14.925.544,86 |
|---------------|

Meerwaarde bij realisatie van geldbeleggingen

|          |
|----------|
| 1.012,50 |
|----------|

**RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN****Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen**

|      |
|------|
| 6501 |
|------|

**Geactiveerde interesten**

|      |
|------|
| 6502 |
|------|

**Waardeverminderingen op vlottende activa**

Geboekt

|      |               |              |
|------|---------------|--------------|
| 6510 | 48.296.811,44 | 1.529.475,09 |
|------|---------------|--------------|

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 | 4.607.333,91 | 424.703,82 |
|-----|--------------|------------|

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

|     |            |          |
|-----|------------|----------|
| 655 | 374.502,69 | 1.219,08 |
|-----|------------|----------|

Andere

Kosten met betrekking tot de portefeuille

|            |            |
|------------|------------|
| 160.763,17 | 133.788,81 |
|------------|------------|

Bankkosten

|              |              |
|--------------|--------------|
| 1.866.777,53 | 1.682.488,47 |
|--------------|--------------|

Niet-aftrekbare BTW op financiële uitgaven, diverse financiële uitgaven

|          |          |
|----------|----------|
| 2.162,18 | 3.839,89 |
|----------|----------|

Overige financiële kosten

|          |        |
|----------|--------|
| 2.707,93 | 161,34 |
|----------|--------|

Minderwaarden van vlottende activa

|              |              |
|--------------|--------------|
| 4.277.295,97 | 1.477.111,52 |
|--------------|--------------|

Met derivaten verband houdende kosten

|               |
|---------------|
| 14.925.544,86 |
|---------------|

# OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

|                                                                                                                       | Codes | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN</b>                                                                                    | 76    | 22.655.506,50  | 132.638.748,86 |
| <b>Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten</b>                                                                            | (76A) |                | 1.945.439,65   |
| Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa                   | 760   |                | 201.338,81     |
| 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 |                | 1.744.100,84   |
| <b>Niet-recurrente financiële opbrengsten</b>                                                                         | (76B) | 22.655.506,50  | 130.693.309,21 |
| Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa                                                       | 761   | 21.385.322,22  | 98.391.638,15  |
| Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten                                      | 7621  |                |                |
| Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa                                                             | 7631  | 1.270.184,28   | 32.301.671,06  |
| Andere niet-recurrente financiële opbrengsten                                                                         | 769   |                |                |
| <b>NIET-RECURRENTE KOSTEN</b>                                                                                         | 66    | 273.466.339,91 | 32.833.374,84  |
| <b>Niet-recurrente bedrijfskosten</b>                                                                                 | (66A) |                |                |
| 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 |                |                |
| Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)                                           | 6690  |                |                |
| <b>Niet-recurrente financiële kosten</b>                                                                              | (66B) | 273.466.339,91 | 32.833.374,84  |
| Waardeverminderingen op financiële vaste activa                                                                       | 661   | 273.466.339,91 | 32.571.475,04  |
| Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)                   | 6621  |                |                |
| Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa                                                           | 6631  |                | 261.899,80     |
| Andere niet-recurrente financiële kosten                                                                              | 668   |                |                |
| Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)                                        | 6691  |                |                |

## BELASTINGEN EN TAKSEN

## BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

### Belastingen op het resultaat van het boekjaar

Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen

Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen

Geraamde belastingsupplementen

### Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen

Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

**Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst**

Afschrijvingen en terugnemingen van waardeverminderingen op aandelen

## Meer- en minderwaarden op aandelen

Voorzieningen en andere uitgaven die voor belastingdoeleinden in mindering zijn gebracht

### Definitief belaste inkomsten

| Codes | Boekjaar       |
|-------|----------------|
| 9134  | 7.572,04       |
| 9135  | 1.014.576,00   |
| 9136  | 1.007.003,96   |
| 9137  |                |
| 9138  |                |
| 9139  |                |
| 9140  |                |
|       | 300.665.337,58 |
|       | 129.811,38     |
|       | -17.629.763,20 |
|       | -23.320.906,71 |

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

| Boekjaar |
|----------|
|----------|

## Bronnen van belastinglatenties

## Actieve latenties

Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten

### Andere actieve latenties

### Definitief belaste inkomsten

### Passieve latenties

### Uitsplitsing van de passieve latenties

## Gespreide vermogenswinstbelasting

### Vrijgestelde meerwaarden

| Codes | Boekjaar       |
|-------|----------------|
| 9141  | 24.260.940,09  |
| 9142  |                |
|       | 24.260.940,09  |
| 9144  |                |
|       | 5.003.595,38   |
|       | 230.509.997,30 |

## BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de vennootschap (aftrekbaar)

Door de vennootschap

**Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van**

## Bedrijfsvoorheffing

## Roerende voorheffing

| Codes | Boekjaar      | Vorig boekjaar |
|-------|---------------|----------------|
| 9145  | 239.280,13    | 162.461,28     |
| 9146  | 1.623.510,34  | 1.505.915,23   |
| 9147  | 15.513.295,35 | 11.264.498,64  |
| 9148  | 15.246.405,37 | 14.882.080,12  |

**NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN****DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN****Waarvan**

Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop

Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten

Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd

**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

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

**Pand op het handelsfonds**

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

**Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa**

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

**Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa**

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

**Voorrecht van de verkoper**

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------|
| 9149  |          |
| 9150  |          |
| 9151  |          |
| 9153  |          |
| 91611 |          |
| 91621 |          |
| 91631 |          |
| 91711 |          |
| 91721 |          |
| 91811 |          |
| 91821 |          |
| 91911 |          |
| 91921 |          |
| 92011 |          |
| 92021 |          |

**Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden**

**Hypotheken**

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

**Pand op het handelsfonds**

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

**Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa**

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

**Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa**

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

**Voorrecht van de verkoper**

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------|
| 91612 |          |
| 91622 |          |
| 91632 |          |
| 91712 |          |
| 91722 |          |
| 91812 |          |
| 91822 |          |
| 91912 |          |
| 91922 |          |
| 92012 |          |
| 92022 |          |

**GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN**

**BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA**

**BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA**

**TERMIJNVERRICHTINGEN**

Gekochte (te ontvangen) goederen

Verkochte (te leveren) goederen

Gekochte (te ontvangen) deviezen

Verkochte (te leveren) deviezen

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------|
| 9213  |          |
| 9214  |          |
| 9215  |          |
| 9216  |          |

**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 |
|----------|
|          |



|     |              |              |
|-----|--------------|--------------|
| Nr. | 0403.219.397 | VOL-kap 6.14 |
|-----|--------------|--------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Door bankinstellingen toegekende niet-opgenomen kredietlijnen (niet-opgenomen bedrag)                                                                                                                                                                                                                                                                   | 825.000.000,00 |
| Ter herinnering: Sofina geniet van voorkoop- of voorkeurrechten op bepaalde deelnemingen in haar portefeuille (die transparant worden geacht) en deze rechten zijn afhankelijk van een verhoging van het kapitaal van de betrokken vennootschap uit de portefeuille of van de verkoop door een aandeelhouder van aandelen in de betrokken vennootschap. | 0,00           |
| De andere verkregen rechten hebben vooral betrekking op de mogelijkheid voor Sofina en haar dochterondernemingen om een aandeelhouder te volgen die zijn participatie geheel of gedeeltelijk verkoopt (tag-along recht).                                                                                                                                | 0,00           |
| De verbintenissen die Sofina en haar dochterondernemingen aangaan hebben betrekking op verplichtingen die voortvloeien uit de verkoop van aandelen door bepaalde aandeelhouders (drag-along recht).                                                                                                                                                     | 0,00           |
| De totale reële waarde van de deelnemingen waarop deze verkoopverbintenissen betrekking hebben, bedraagt 1.415.248.085,43 EUR.                                                                                                                                                                                                                          | 0,00           |
| Ongebruikte kredietlijnen toegekend aan dochterondernemingen (niet-opgenomen bedrag)                                                                                                                                                                                                                                                                    | 344.462.914,63 |

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

### Beknopte beschrijving

In het kader van een pensioensregeling kent de onderneming aan haar personeel een bijkomend regime van rust- en/of overlevingspensioen toe, dat gedekt is door een groepsverzekering. Een provisie dekt het verschil tussen enerzijds de geactualiseerde waarde van de verplichtingen op het einde van het boekjaar van de onderneming, berekend op basis van de voorbije boekjaren, en anderzijds de geschatte waarde van groepsverzekeringscontracten.

### 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

| Code | Boekjaar |
|------|----------|
| 9220 |          |

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

| Boekjaar |
|----------|
|          |

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

Op 31/12/2022 zijn er 651.900 opties ten voordele van het personeel, zodat de uitoefenprijs schommelt tussen 78,40 EUR en 385,40 EUR

| Boekjaar |
|----------|
| 0,00     |

**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)**

| Boekjaar |
|----------|
|          |

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE  
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**
**VERBONDEN ONDERNEMINGEN**
**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

**Vorderingen**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Geldbeleggingen**

Aandelen

Vorderingen

**Schulden**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Persoonlijke en zakelijke zekerheden**

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen

Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

**Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**
**Financiële resultaten**

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

**Realisatie van vaste activa**

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

| Codes   | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|---------|----------------|----------------|
| (280/1) | 474.961.067,06 | 490.364.516,50 |
| (280)   | 474.961.067,06 | 490.364.516,50 |
| 9271    |                |                |
| 9281    |                |                |
| 9291    | 823.997.532,09 | 796.320.799,21 |
| 9301    |                |                |
| 9311    | 823.997.532,09 | 796.320.799,21 |
| 9321    |                |                |
| 9331    |                |                |
| 9341    |                |                |
| 9351    | 175.614.704,12 | 927.692,05     |
| 9361    |                |                |
| 9371    | 175.614.704,12 | 927.692,05     |
| 9381    |                |                |
| 9391    |                |                |
| 9401    | 344.462.914,63 | 78.416.460,57  |
| 9421    | 30.241.910,67  | 17.061.683,95  |
| 9431    | 7.999.926,83   | 5.022.207,85   |
| 9441    | 15.513.677,15  | 203.536,24     |
| 9461    | 174.520,55     |                |
| 9471    | 3.694.225,97   |                |
| 9481    | 1.250.780,29   | 1.222.465,82   |
| 9491    |                |                |

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE  
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**
**GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**
**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

**Vorderingen**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Schulden**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Persoonlijke en zakelijke zekerheden**

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen

Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

**Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**
**ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN  
DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**
**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

**Vorderingen**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Schulden**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

| Codes | Boekjaar       | Vorig boekjaar |
|-------|----------------|----------------|
| 9253  | 377.421.778,10 | 358.122.064,90 |
| 9263  | 377.421.778,10 | 358.122.064,90 |
| 9273  |                |                |
| 9283  |                |                |
| 9293  |                |                |
| 9303  |                |                |
| 9313  |                |                |
| 9353  |                |                |
| 9363  |                |                |
| 9373  |                |                |
| 9383  |                |                |
| 9393  |                |                |
| 9403  |                |                |
| 9252  | 260.006.546,22 | 272.820.129,05 |
| 9262  | 258.661.092,22 | 272.820.129,05 |
| 9272  |                |                |
| 9282  | 1.345.454,00   |                |
| 9292  | 810.025,47     |                |
| 9302  |                |                |
| 9312  | 810.025,47     |                |
| 9352  |                |                |
| 9362  |                |                |
| 9372  |                |                |

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

Bij gebrek aan wettelijke criteria voor het vermelden van transacties met verbonden partijen die tegen niet-marktconforme voorwaarden zouden worden gesloten, kon in deze toelichting geen informatie worden opgenomen.

Boekjaar

0,00

**FINANCIËLE BETREKKINGEN MET****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**

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

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

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------|
| 9500  |          |
| 9501  |          |
| 9502  |          |
| 9503  |          |
| 9504  |          |

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

| Codes | Boekjaar  |
|-------|-----------|
| 9505  | 84.613,75 |
| 95061 | 39.870,00 |
| 95062 |           |
| 95063 |           |
| 95081 |           |
| 95082 |           |
| 95083 |           |

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

**VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING****INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

**De vennootschap heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt\***

De vennootschap heeft geen geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)\*

De vennootschap en haar dochtervennootschappen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 1:26 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vermelde criteria\*

De vennootschap heeft alleen maar dochtervennootschappen die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn\* (artikel 3:23 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

De vennootschap is zelf dochtervennootschap van een moedervennootschap die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt\*

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een vennootschap naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moedervennootschap(pen) en de aanduiding of deze moedervennootschap(pen) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)\*\*:

Indien de moedervennootschap(pen) (een) vennootschap(pen) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is\*\*

\* Schrappen wat niet van toepassing is.

\*\* Wordt de jaarrekening van de vennootschap op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van vennootschappen waarvan de vennootschap als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

**FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE VENNOOTSCHAP AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË  
MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**

|                                                                                                                                                                                                                                            | Codes | Boekjaar   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| <b>Vermeldingen in toepassing van artikel 3:65, §4 en §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen</b>                                                                                                                           |       |            |
| <b>Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat</b>                                         | 9507  | 90.982,84  |
| <b>Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)</b>                                                                                                           |       |            |
| Andere controleopdrachten                                                                                                                                                                                                                  | 95071 | 39.870,00  |
| Belastingadviesopdrachten                                                                                                                                                                                                                  | 95072 |            |
| Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten                                                                                                                                                                                          | 95073 |            |
| <b>Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat</b> | 9509  | 318.651,96 |
| <b>Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)</b>                                                                      |       |            |
| Andere controleopdrachten                                                                                                                                                                                                                  | 95091 |            |
| Belastingadviesopdrachten                                                                                                                                                                                                                  | 95092 |            |
| Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten                                                                                                                                                                                          | 95093 | 124.976,18 |

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



## WAARDERINGSREGELS

### Oprichtingskosten en immateriële vaste activa

Deze kosten en vaste activa worden in principe afgeschreven tegen het hoogste percentage dat fiscaal toegelaten is.

### Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden op de actiefzijde van de balans ingeschreven tegen hun aankoopwaarde. Ze worden afgeschreven tegen het hoogste percentage dat fiscaal toegelaten is.

### Financiële vaste activa

De deelnemingen, aandelen en deelbewijzen worden op de actiefzijde van de balans ingeschreven tegen hun aankoopwaarde, rekening houdend met de eventueel nog te volstorten bedragen, globaal of per geïdentificeerde loten. De bijkomende verkoopkosten worden bij hun verkoopprijs afgetrokken.

Op het einde van elk boekjaar wordt een individuele waardering van elke post doorgevoerd op basis van criteria die variëren naargelang het belang van de maatschappelijke rechten in bezit in de betrokken vennootschap, zodat de toestand, de rendabiliteit of de toekomstperspectieven van de betrokken vennootschap zo goed mogelijk worden weerspiegeld.

Deze evaluatie wordt gebaseerd op een van de waarden die traditioneel worden gebruikt voor dergelijke waarderings, vooral op de intrinsieke of de rendementswaarde van de verbonden portefeuillemaatschappijen en op het aandeel in het eigen vermogen, desgevallend aangepast om rekening te houden met een eventueel consolidatieverschil, voor de overige vennootschappen. De niet-verbonden genoteerde ondernemingen worden echter in principe gewaardeerd op basis van hun beurskoers op het einde van het boekjaar, terwijl de waarde van de ondernemingen in vereffening gebaseerd wordt op hun liquidatiekapitaal. De aldus opgestelde waardering wordt desgevallend aangepast in functie van de toestand, de rendabiliteit of de perspectieven van de betrokken vennootschap.

De waarderingsmethode die aldus voor een aandeel is gekozen, wordt stelselmatig gebruikt van het ene boekjaar op het andere, behalve wanneer de evolutie van de omstandigheden het verder gebruik daarvan verbiedt. Als de wijziging dan significante gevolgen heeft, wordt daar in de bijlage speciaal melding van gemaakt.

Wanneer deze waardering van de effecten een duurzame depreciatie tegenover hun boekwaarde aan het licht brengt, wordt er een waardevermindering op doorgevoerd ten belope van het duurzame gedeelte van de vastgestelde minwaarde. Een terugneming van waardevermindering wordt doorgevoerd wanneer een duurzame meerwaarde wordt vastgesteld op effecten waarop voordien een waardevermindering werd doorgevoerd.

In principe wordt geen enkele herwaardering geboekt.

Op de andere financiële vaste activa dan deelnemingen, aandelen en deelbewijzen worden waardeverminderingen doorgevoerd wanneer hun gehele of gedeeltelijke terugbetaling op de vervalddag onzeker is of in het gedrang is gekomen.

### Vorderingen op meer dan een jaar en vorderingen op ten hoogste een jaar

De vorderingen worden geboekt tegen hun nominale waarde. Er worden waardeverminderingen op doorgevoerd wanneer hun terugbetaling op vervalddag, geheel of gedeeltelijk, onzeker is of in het gedrang is gekomen of wanneer hun realisatiewaarde op de afsluitingsdatum van het boekjaar lager is dan hun boekwaarde.

### Geldbeleggingen en beschikbare waarden

Deze beleggingen en waarden worden op de actiefzijde van de balans geboekt tegen hun aankoopwaarde, bijkomende kosten inbegrepen. Er worden waardeverminderingen op doorgevoerd wanneer hun realisatiewaarde op de afsluitingsdatum van het boekjaar lager is dan hun aankoopwaarde.

De realisatiewaarde op het einde van het boekjaar is de beurskoers voor de genoteerde effecten en de venale waarde voor de overige activa.

### Voorzieningen voor risico's en kosten

Op het einde van elk boekjaar onderzoekt de Raad van Bestuur, oordelend met voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw, de aan te leggen voorzieningen ter dekking van alle voorziene risico's of van de eventuele verliezen die in de loop van het boekjaar of van de voorgaande boekjaren zijn ontstaan.

De voorzieningen worden teruggenomen in de resultaten in de mate waarin ze op het einde van het boekjaar een actuele waardering overtreffen van de kosten en de risico's in functie waarvan ze werden aangelegd.

### Schulden op meer dan een jaar en schulden op ten hoogste een jaar

Deze schulden worden geboekt tegen hun nominale waarde.

### Boeking van de activa en passiva in vreemde valuta.

De activa en passiva uitgedrukt in vreemde valuta worden geboekt voor hun tegenwaarde in euro op basis van de koers op de dag van de operatie en gewaardeerd op het einde van het boekjaar op basis van de wisselkoers die de Europese Centrale Bank de laatste werkdag van het boekjaar bepaalde. Voor de vreemde valuta waarvoor een dergelijke koers niet door de Europese Centrale Bank wordt gepubliceerd, wordt de referentie-wisselkoers gebaseerd op de koersen van de banktransfers in New York op die zelfde datum.

Worden geboekt als overige financiële opbrengsten of overige financiële kosten, naargelang het geval, de wisselkoersverschillen gerealiseerd op andere activa dan financiële vaste activa of effecten die als geldbeleggingen worden geboekt en op passiva, uitgedrukt in vreemde valuta. Overigens worden de omrekeningsverschillen op die zelfde rubrieken geboekt als kosten wanneer hun nettosaldo, per devies, negatief is en op de overlopende rekeningen wanneer het positief is.

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

**JAARVERSLAG**

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Kernindicatoren

Sofina NV heeft het statuut aangenomen van Beleggingsentiteit in toepassing van IFRS 10 §27, dat voorziet dat een vennootschap die voldoet aan de definitie van Beleggingsentiteit, beleggingsdochterondernemingen<sup>1</sup> niet consolideert. In de financiële staten van dit Jaarverslag, voorgesteld onder het statuut van Beleggingsentiteit, worden de rechtstreekse participaties van Sofina NV (in investeringen van de portefeuille of in beleggingsdochterondernemingen) weergegeven tegen hun reële waarde. Het eigen vermogen of de Net Asset Value ("NAV") die hier verder wordt weergegeven onder het statuut van Beleggingsentiteit of in transparantie (zijnde met inbegrip van alle participaties aangehouden door Sofina NV hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks via haar beleggingsdochterondernemingen) is dezelfde.



<sup>1</sup> Voor een definitie van de verschillende begrippen, zie Lexicon.

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

**JAARVERSLAG**

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

## Kerncijfers

### FINANCIËLE STATEN – OVERZICHT VAN HET JAAR<sup>2</sup>

|                                                  | 31/12/2022 | 31/12/2021 |                                                              | 2022   | 2021  |
|--------------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------------|--------|-------|
| Totaal activa (in miljoen EUR)                   | 10.198     | 12.085     | Nettoresultaat (aandeel van de groep) (in miljoen EUR)       | -1.872 | 2.593 |
| Eigen vermogen (in miljoen EUR)                  | 9.313      | 11.354     | Nettoresultaat (aandeel van de groep) per aandeel (in EUR) * | -55,85 | 76,99 |
| Eigen vermogen per aandeel (in EUR) <sup>1</sup> | 279,41     | 337,86     |                                                              |        |       |

De Gewone Algemene Vergadering van 5 mei 2022 besloot een brutodividend uit te keren van 3,128571 EUR per aandeel.

### FINANCIËLE RESULTATEN IN TRANSPARANTIE\* (IN MILJOEN EUR)

| KERNCIJFERS IN TRANSPARANTIE                    | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Nettoschuld / (Netto cash)                      | -233       | -319       |
| Investeringsportefeuille                        | 9.062      | 11.063     |
| Loan-to-value (in %)                            | -2,6%      | -2,9%      |
| KERNCIJFERS GLOBAAL RESULTAAT IN TRANSPARANTIE  | 2022       | 2021       |
| Dividenden                                      | 53         | 59         |
| Nettoresultaat van de investeringsportefeuille  | -1.828     | 2.621      |
| Totaal van het globaal resultaat <sup>4</sup>   | -1.869     | 2.596      |
| KERNCIJFERS KASSTROOMOVERZICHT IN TRANSPARANTIE | 2022       | 2021       |
| Investeringen in portefeuille                   | -1.013     | -1.284     |
| Desinvesteringen uit portefeuille               | 1.174      | 1.161      |

| BALANS IN TRANSPARANTIE                      | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Investeringsportefeuille                     | 9.062      | 11.063     |
| Sofina Direct                                | 4.760      | 5.811      |
| Minderheidsinvesteringen op de lange termijn | 2.797      | 3.884      |
| Sofina Growth                                | 1.962      | 1.927      |
| Sofina Private Funds                         | 4.302      | 5.252      |
| Netto cash                                   | 233        | 319        |
| Bruto cash                                   | 929        | 1.049      |
| Financiële schulden                          | -696       | -730       |
| Overige                                      | 18         | -28        |
| NAV                                          | 9.313      | 11.354     |

- De geconsolideerde financiële staten worden weergegeven onder het statuut van Beleggingsentiteit, in toepassing waarvan de directe beleggingsdochterondernemingen van Sofina NV tegen hun reële waarde worden opgenomen, met inbegrip van de reële waarde van hun participaties en hun andere activa en verplichtingen (voornamelijk intragroep schulden en vorderingen) via de resultatenrekening. Voor meer informatie, zie Lexicon.
- Berekening gebaseerd op het aantal uitstaande aandelen op het einde van het boekjaar (33.332.072 aandelen per 31 december 2022 en 33.607.072 aandelen per 31 december 2021).
- Berekening gebaseerd op het gemiddelde aantal uitstaande aandelen (33.510.733 aandelen per 31 december 2022 en 33.683.506 aandelen per 31 december 2021).
- Gebaseerd op de portefeuille in transparantie (zie punt 21 van de Toelichtingen bij de geconsolideerde financiële staten). Voor een definitie van de verschillende groepen, zie Lexicon.
- Het kleine verschil tussen het nettoresultaat en het globaal resultaat is te wijten aan inkomsten en uitgaven die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen en vervolgens worden ondergebracht in het nettoresultaat.

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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

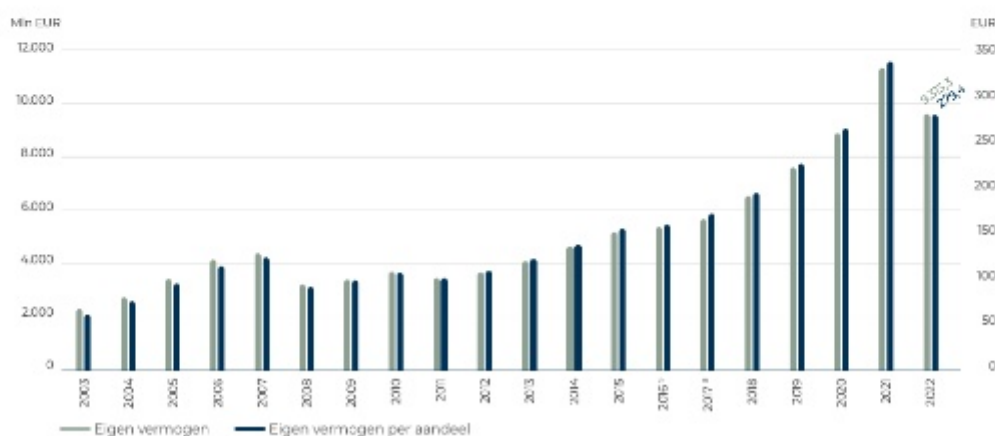
KERNINDICATOREN

STRATEGIE

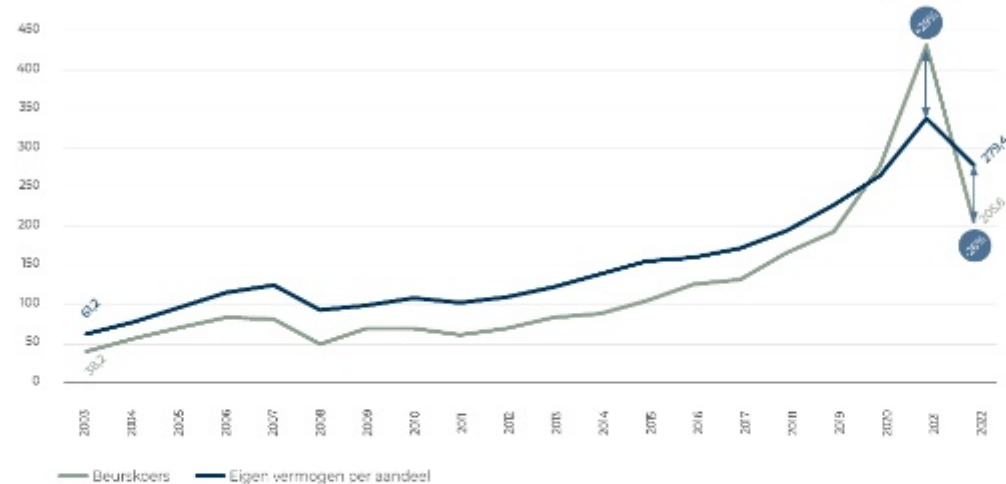
MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

### EVOLUTIE VAN HET EIGEN VERMOGEN OVER DE LAATSTE 20 JAAR<sup>7</sup>



### EVOLUTIE VAN DE BEURSKOERS EN HET EIGEN VERMOGEN PER AANDEEL OVER DE LAATSTE 20 JAAR<sup>8</sup> (IN EUR)



7. De financiële gegevens zijn opgesteld conform de IFRS-normen sinds het boekjaar eindigend per 31 december 2004. Het eigen vermogen voor de boekjaren voortvloeiend uit 2004 stemt overeen met de geschikte waarde van het vermogen per 31 december. De gegevens voor 2018 en 2017 werden conform IAS 28, 518 aangepast zodat het eigen vermogen vergelijkbaar is met dat van de volgende jaren zoals vastgelegd onder het statuut van Beleggingsentiteit.

8. Gegevens per 31 december.

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

## JAARVERSLAG

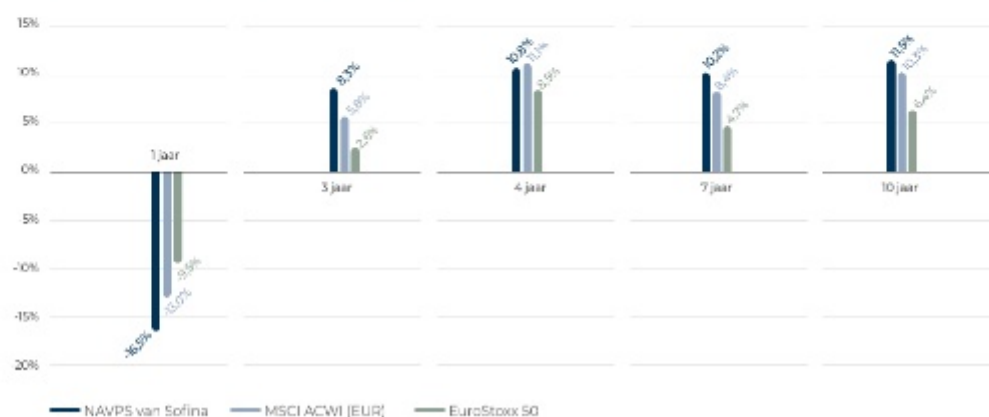
ESG

TEAMS

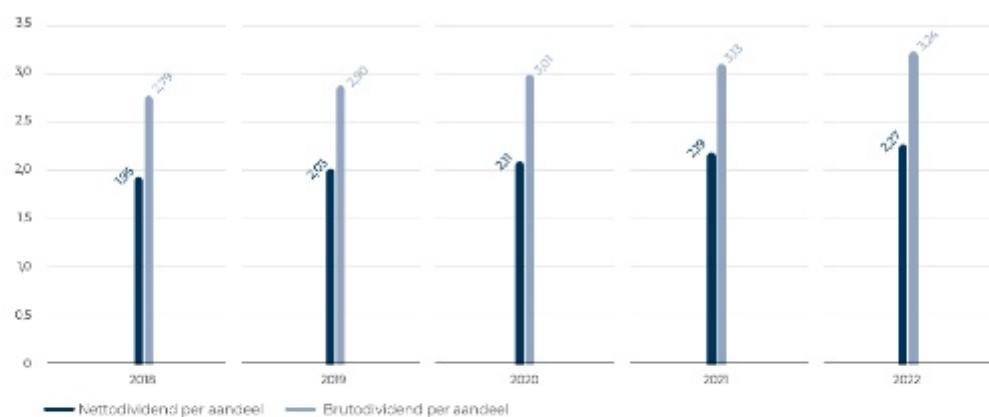
CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

### GEMIDDELTE JAARLIJKSE RENTABILITEIT<sup>3</sup> (IN %)



### BRUTO- EN NETTODIVIDEND PER AANDEEL (IN EUR)



<sup>3</sup> Voor een definitie van de verschillende begrippen, zie Lexicon.

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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

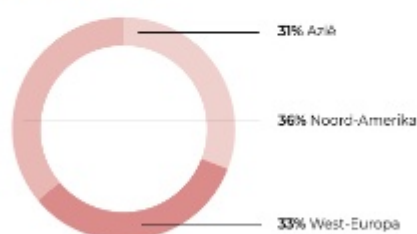
MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

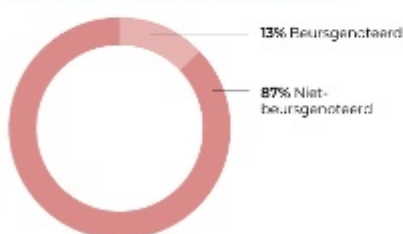
## Kernindicatoren van de portefeuille

### Spreiding van de totale portefeuille in transparantie

#### VOLGENS REGIO <sup>10</sup>



#### TUSSEN BEURSGENOTEERDE EN NIET- BEURSGENOTEERDE INVESTERINGEN <sup>11</sup>



#### TOP 10 SOFINA DIRECT <sup>12</sup>

|    |                                           |
|----|-------------------------------------------|
| 1  | GROUPE PETIT FORESTIER                    |
| 2  | SC CHINA CO-INVESTMENT 2016-A (BYTEDANCE) |
| 3  | COGNITA                                   |
| 4  | BYJU'S                                    |
| 5  | CAMBRIDGE ASSOCIATES                      |
| 6  | BIOMÉRIEUX                                |
| 7  | DRYLOCK TECHNOLOGIES                      |
| 8  | NUXE                                      |
| 9  | VERSE INNOVATION                          |
| 10 | MÉRIEUX NUTRISCIENCES                     |

De 10 belangrijkste investeringen van Sofina Direct vertegenwoordigen 27% van de reële waarde van de portefeuille in transparantie.

De 6 belangrijkste investeringen van Sofina Direct vertegenwoordigen meer dan 15% maar minder dan 20% van de portefeuille in transparantie, terwijl de 7 grootste investeringen meer dan 20% van de portefeuille in transparantie vertegenwoordigen.<sup>13</sup>

Van de hierboven vermelde investeringen, rekening houdend met onze gecombineerde beleggingen doorheen Sofina Direct en Sofina Private Funds indien van toepassing, is ByteDance het enige actief dat meer dan 5% van de reële waarde van de portefeuille in transparantie vertegenwoordigt.<sup>14</sup>

#### TOP 10 SOFINA PRIVATE FUNDS <sup>15</sup>

|    |                                      |
|----|--------------------------------------|
| 1  | SEQUOIA CAPITAL (VS, CHINA EN INDIA) |
| 2  | LIGHTSPEED                           |
| 3  | INSIGHT PARTNERS                     |
| 4  | BATTERY VENTURES                     |
| 5  | ICONIQ CAPITAL                       |
| 6  | THOMA BRAVO                          |
| 7  | TA ASSOCIATES                        |
| 8  | SPARK CAPITAL                        |
| 9  | VENROCK                              |
| 10 | ANDREESSEN HOROWITZ                  |

De 10 belangrijkste General Partners van Sofina Private Funds vertegenwoordigen 25% van de reële waarde van de portefeuille in transparantie.

<sup>10</sup> Gebaseerd op de portefeuille in transparantie volgens het land van de hoofdzetel of historische zetel van de investeringen, zoals vermeld in de bestuursinformatie (zie punt 2.6 van de Toelichtingen bij de geconsolideerde financiële staten) alsook in de sectie Overzicht van de Deelnemingen).

<sup>11</sup> Gebaseerd op de portefeuille in transparantie.

<sup>12</sup> Belangrijkste investeringen met betrekking tot hun aandeel in de reële waarde van de portefeuille in transparantie en volgens de waarderingssprincipes uiteengezet in punt 2.5 van de Toelichtingen bij de geconsolideerde financiële staten. Vermeld in dalende volgorde van reële waarde per 31 december 2022. De volgorde van onze investeringen in Sofina Direct houdt geen rekening met onrechtstreekse participaties in deze beschrijven via bepaalde fondsen van Sofina Private Funds.

<sup>13</sup> Gebaseerd op de laatste verslagen verkregen van de General Partners tot medio maart 2023. De waardering van zulke investeringen via Sofina Private Funds is daarom gebaseerd hetzij op een verslag per 31 december 2022 hetzij op een verslag per 30 september 2022.

<sup>14</sup> Belangrijkste General Partners met betrekking tot hun geschatte aandeel in de reële waarde van de portefeuille in transparantie van Sofina. Vermeld in dalende volgorde van reële waarde per 31 december 2022.



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

**JAARVERSLAG**

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

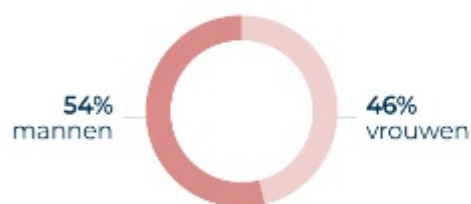
## Kernindicatoren ESG<sup>15</sup>

**54%**

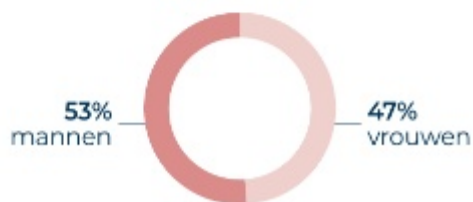
onafhankelijke Bestuurders



**Genderdiversiteit binnen de Raad**



**Werknemers**



**79**

werknemers



**16**

nationaliteiten



**100%**

aanwezigheidsgraad op de jaarlijkse conformiteitstraining

**10,01 tCO<sub>2</sub>e**

broeikasgasemissies van Sofina's activiteiten per FTE



**94%**

verbruik hernieuwbare energie



**100%**

van nieuwe investeringsopportuniteiten die werden onderworpen aan het ESG framework (Sofina Direct en Sofina Private Funds)

**29%**

van Sofina Direct geïnvesteerd in SDG contributors<sup>16</sup>



<sup>15</sup> Per 31 december 2022.

<sup>16</sup> Gebaseerd op de portefeuille in transparantie.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Markante Gebeurtenissen

## Sofina Direct

**Sofina Direct** combineert de **Minderheidsinvesteringen op de lange termijn** en **Sofina Growth**, de twee investeringsstijlen waarbij de Sofina-groep aandelen bezit in portefeuillebedrijven hetzij rechtstreeks hetzij via een syndicatievehikel.

### Nieuwe investeringen



#### CONSUMPTIEGOEDEREN EN DETAILHANDEL



Sofina investeerde in **Biobest**, een wereldleider op het gebied van biologische gewasbescherming en natuurlijke bestuiving. Het versterkte haar participatie via een secundaire transactie een paar maanden later.



**Everdrop** is een missiegedreven bedrijf dat een merk voor milieuvriendelijke huishoudelijke producten en persoonlijke verzorging aanbiedt.



**Rohlik** is een technologieleider in de onlinehandel in kruideniersproducten die de klemtoon legt op gemak, assortiment en lokale producten.



#### DIGITALE TRANSFORMATIE



**Cleo** is een Brits bedrijf dat een app ontwikkelde die een boost geeft aan de financiële gezondheid van jongeren.



### Typeform

**Typeform** ontwikkelt een clouddapplicatie die bedoeld is om boeiende en sprekende onlineformulieren aan te bieden.





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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON



#### ONDERWIJS



Het Deense **Labster** ontwikkelde 's werelds meest toonaangevend platform voor virtuele laboratoria en wetenschappelijke simulatie.



**CoachHub** is een Duits B2B-online-platform dat wereldwijd gepersonaliseerde bedrijfscoaching aanbiedt aan grote ondernemingen en middelgrote bedrijven.



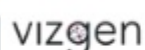
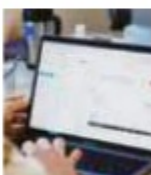
**Skillmatics** is een Indiaas bedrijf dat timmert aan een wereldwijd direct-to-consumer onderwijsmerk voor betaalbare fysieke en digitale leerspellen die kinderen van 1 tot 12 jaar helpen om spelenderwijs verschillende vaardigheden te ontwikkelen.



#### GEZONDHEIDSZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



**Birdie** is een Brits B Corp-gecertificeerd bedrijf dat een alles-in-één-thuiszorgsoftware ontwikkelde die zorgverstrekkers verbindt met zorggemeenschappen en patiënten om de best mogelijke zorguitkomst te garanderen.



**Vizgen** is een Amerikaans biowetenschappelijk bedrijf dat zich toelegt op een betere menselijke gezondheid door ruimtelijke genomische informatie in kaart te brengen in single-cell-resolutie.



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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

### Vervolginvesteringen

#### CONSUMPTIEGOEDEREN EN DETAILHANDEL



#### DIGITALE TRANSFORMATIE



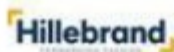
#### ONDERWIJS



#### GEZONDHEIDSZORG EN LEVENSWEETENSCHAPPEN



### Desinvesteringen



Sofina rondde de verkoop af van haar deelneming in **Hillebrand**, een wereldwijd toonaangevende dienstverlener in de verzending, transport en logistiek van dranken en producten die speciale zorg vereisen, dat sinds 2016 een Minderheidsinvestering op de lange termijn was.



#### BIOTECH DENTAL

Sofina tekende een overeenkomst met Henri Schein, 's werelds grootste leverancier van oplossingen voor gezondheidszorg voor tandartsen- en artsenpraktijken, voor de verkoop van haar deelneming in **Biotech Dental**, één van de Europese marktleiders inzake tandheelkunde met een exclusief aanbod aan producten en digitale diensten. De verkoop is onderworpen aan de gebruikelijke opschortende voorwaarden en zal naar verwachting in de eerste helft van 2023 worden afgerond. Sofina was investeerder in Biotech Dental sedert 2018.



Sofina rondde de tweede tranche af van de gedeeltelijke verkoop van haar deelneming in **Pine Labs**, een leverancier van innovatieve IT-oplossingen voor het betalingsverkeer.



#### MISS FRESH

Wij rondde de volledige desinvestering af in **Missfresh**, een online-aanbieder voor verse kruideniersproducten in China, waarin Sofina sinds 2018 investeerde.

#### HEALTHKART

Wij verkochten onze participatie in **HealthKart**, een productie- en distributieplatform voor sportvoeding en gezondheidssupplementen in India, dat deel uitmaakte van de portefeuille Sofina Growth sinds 2019.

### ESG

Gedurende 2022 ging het investeringsteam in interactie met de managementteams van bepaalde vennootschappen van de portefeuille Sofina Direct over hun ESG-prioriteiten en sustainability roadmaps. Dit zal Sofina in staat stellen om de ESG-prestaties van de portefeuillebedrijven nauwlettend te controleren op basis van overeengekomen mijlpalen.

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

## Sofina Private Funds

**Sofina Private Funds** vult Sofina Direct aan. Onze betrokkenheid bij deze investeringsstijl is gebaseerd op het aangaan van langdurige partnerschappen met zorgvuldig geselecteerde externe General Partners die voornamelijk investeren in **durf- en groeikapitaalfondsen**.

### Marktupdate

Met betrekking tot Sofina Private Funds bevonden de private markten zich in een overgangperiode waarin zij zich moesten aanpassen aan de volatiele marktomgeving. Macro-economische zorgen, hoge inflatie en stijgende rentevoeten leidden tot de inkrimping van multiples. De kapitaalskosten zijn gestegen, wat van invloed was op de risicobereidheid en de waarderingen van snelgroeiende activa. De prijsaanpassing voor technologiebedrijven op publieke markten lijkt zich in de laatste maanden van 2022 te hebben gestabiliseerd. Sofina Private Funds is blootgesteld aan private

technologiebedrijven die zich in verschillende stadia van maturiteit bevinden. Investerings in startups of bedrijven in een vroeg stadium (early-stage), die verder van liquiditeitschommelingen af staan, werden beter beschermd tegen volatilititeit op de beurs dan investeringen in meer mature of groeiende bedrijven (late-stage). Bovendien zouden zowel de kwaliteit van de onderliggende portefeuillebedrijven als de kracht van de seculiere thema's die hun prestaties over een langere periode ondersteunen, de trend moeten verzachten.

### Desinvesteringen

In lijn met haar strategische doelstellingen verkocht Sofina Private Funds een deel van de niet-strategische investeringen in fondsen via een secundaire verkoop om haar blootstelling

te richten op de voornaamste General Partners in durf- en groeikapitaalfondsen en de prestatie nog gericht te maken.

### ESG

Het investeringsteam ontwikkelde een eigen **ESG framework** en startte met de implementatie ervan om de ESG-prestaties van onze bestaande en toekomstige General Partners te beoordelen.

## GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Na het jaareinde verhoogde Sofina haar bestaande deelneming in **Biobest**, een wereldwijd marktleidend bedrijf voor biologische gewasbescherming en natuurlijke bestuiving en **Dott**, een micromobiliteitsbedrijf dat een vloot van gedeelde elektrische steppen en fietsen exploiteert.

Sofina is ook verheugd een eerste investering aan te kondigen in **Too Good To Go**, een pionierend bedrijf dat zich toelgt op het verminderen van voedselverspilling. Ons partnerschap heeft als doel gemeenschappen te versterken en duurzame verandering te stimuleren in de voedingsindustrie wereldwijd. Deze investering werd gedaan door middel van een syndicatievehikel door Blisce beheerd.

De impact van de faling van de Silicon Valley Bank op de portefeuille van Sofina is minimaal, na de aankondiging door de Amerikaanse autoriteiten van diverse maatregelen ter versterking van het Amerikaanse banksysteem, waaronder de bescherming van Silicon Valley Bank-deposito's en de overname door HSBC van zijn Britse dochteronderneming. Sofina zelf heeft geen directe blootstelling aan Silicon Valley Bank.



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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

## Interne activiteiten

### Uitwisseling met onze aandeelhouders en investeerders

Wij waren verheugd onze aandeelhouders persoonlijk te kunnen verwelkomen tijdens onze **Gewone Algemene Vergadering** die fysiek plaatsvond (met webcast) op ons hoofdkantoor.

Wij organiseerden **vergaderingen voor analisten** na de publicatie van het Jaarverslag en het Halfjaarlijks financieel verslag en plaatsten voiceover-presentaties over deze resultaten op onze website.

In de loop van het jaar hielden wij verschillende vergaderingen met **obligatiehouders** en andere **beleggers** en namen deel aan **beleggerspresentaties**<sup>1</sup>.

Wij gaven ook onze **ESG Brochure** uit, een document dat ons engagement ten aanzien van het verantwoord scheppen van duurzame waarde als investeerder op de lange termijn herneemt en beschrijft hoe onze ESG-aanpak vertaald wordt naar onze dagelijkse activiteiten.



### Teamactiviteiten

Alle medewerkers van onze drie kantoren genoten van een overkoepelend **teambuilding-evenement** in oktober, waarop zij samen tijd doorbrachten en terug contact maakten. Dit was het eerste offsite-gebeuren voor het voltallige team sinds Covid-19.

In lijn met ons engagement om de diversiteit binnen onze teams te verbeteren en onze inspanningen rond inclusiviteit voort te zetten, hielden wij een interactieve **diversiteit- en inclusieworkshop** om bij onze medewerkers nog meer bewustzijn rond deze thema's te creëren.

In de context van onze inspanningen om een ondersteunende werkcultuur te creëren, hielden we in november ook een **welzijnsweek**.



### Onze mensen

Sofina verwelkomde zeven nieuwe teamleden en 13 stagiaires in 2022 in de investerings-, Finance- en ESG-teams. Meer informatie over de nieuwe leden van ons personeel is beschikbaar in de [sectie Teams](#) van dit Jaarverslag.



1. De relevante documenten zijn beschikbaar op [www.sofinagroup.com/nl/investeersrelaties/r-presentaties](https://www.sofinagroup.com/nl/investeersrelaties/r-presentaties)



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

### Uitwisseling met onze gemeenschappen

Wij namen wij deel aan verschillende vrijwilligersactiviteiten doorheen het jaar. Een groep collega's liep de marathon van Brussel om steun te verlenen aan [Farming For Climate](#), een organisatie die de agro-ecologische transitie van boeren in België helpt te versnellen.



Medewerkers van Sofina brachten ook tijd door bij [Observatoire de l'environnement](#) in Aarlen, waar zij zich hebben ingezet voor natuurbehoud. [Les Arbres du Souvenir](#), een Belgische vzw die nabestaanden door hernieuwd contact met bossen en hun verstilde omgeving troost wil bieden, [Cuisstots solidaires](#), dat dagelijks meer dan 350 vluchtelingen wil voeden, en [KidSTART](#) in Singapore, dat pakketten met droge voeding bezorgt aan gezinnen in nood.



Ten slotte organiseerde Sofina in haar kantoor te Brussel een tweedaagse campagne voor [WAPA](#) (War-Affected People's Association).

In verband met de oorlog in Oekraïne steunde Sofina [H.U.K.](#), een Luxemburgse vzw, en [BEforUkraine](#), een Belgische vzw. Vier medewerkers namen deel aan het konvoi dat ziekenwagens naar de Oekraïense grens reed. Ook twee koelwagens werden naar Oekraïne gestuurd nadat ze werden heringericht dankzij de steun van Sofina, haar familiale aandeelhouders en Groupe Petit Forestier, een portefeuillebedrijf.



Het [Sofina Covid Solidarity Fund](#), een fonds van meer dan 20 miljoen EUR dat gelanceerd werd om de negatieve gevolgen van de wereldwijde Covid-19-pandemie in de sectoren gezondheidszorg en onderwijs aan te pakken, werd een onafhankelijke impactanalyse uitgevoerd om de concrete uitvoering van de acties van die projecten te beoordelen.



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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# ESG

Purpose & Patience, de twee waarden die Sofina richting geven bij haar investeringen, zijn ook van toepassing op de aanpak van Sofina ten aanzien van Ecologische, Sociale en Governance ("ESG") aspecten. Als minderheidsinvesteerder op de lange termijn werkt Sofina aan relaties met partners die onze waarden delen en die duurzaamheid in hun ondernemingen bewaken door goede governance-principes, aandacht voor menselijk kapitaal en hun ecologische voetafdruk, en die er nadruk op leggen dat hun bedrijf een positieve impact heeft op de UN Sustainable Development Goals (de "UN SDG's")<sup>1</sup>.



“Het engagement om op verantwoordelijke wijze duurzame waarde te scheppen staat centraal in de cultuur van Sofina. Onze rol als aandeelhouder en investeerder op de lange termijn bestaat erin om duurzame groei te bevorderen.

Anja Langenbacher,  
Voorzitster ESG Comité



“Als onderschrijver van de United Nations Principles of Responsible Investment willen wij bijdragen tot een duurzamere economie. Het is ons engagement dat onze portefeuille in haar geheel voortdurend vooruitgang boekt betreffende de ESG-prestatie en het is onze overtuiging dat duurzaamheid een hefboom is voor waardecreatie op de lange termijn.

Harold Boël,  
Chief Executive Officer

1. UN Sustainable Development Goals - 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen uitgevaardigd door de Verenigde Naties - [sdgs.un.org/goals](https://sdgs.un.org/goals)

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

De principes die aan de basis liggen van ESG staan al langer centraal in Sofina's strategie. Sofina formaliseerde deze door middel van zes principes en overtuigingen – hieronder hernomen – die het kompas vormen van haar ESG-traject.

### Onze principes en overtuigingen



#### DUURZAME GROEI

Het engagement om langdurige waarde te creëren staat centraal in de cultuur van Sofina. Onze rol als aandeelhouder en investeerder op de lange termijn bestaat erin om duurzame groei te bevorderen. Wij geloven dat het gevolg van onze handelingen en die van onze portefeuillebedrijven evalueren over alle maatschappelijke en ecologische dimensies, en een positieve impact hebben op onze gemeenschappen, het fundament is van elke duurzame waardecreatie.



#### RISICOREDUCTIE EN WAARDECREATIE

ESG-vraagstukken zijn en blijven één van de belangrijkste uitdagingen dit decennium. Deze uitdaging, net zoals vroegere uitdagingen, brengt risico's en opportuniteiten met zich mee. Het is onze doelstelling om de risico's te verminderen en de opportuniteiten te verwelkomen, omdat wij geloven dat aandacht schenken aan ESG-vraagstukken risico vermindert en waarde creëert, en tegelijkertijd een positieve impact teweegbrengt voor de maatschappij.



#### VOOR ALLE STAKEHOLDERS

Wij zijn niet van oordeel dat er een compromis dient gemaakt te worden tussen het rendement op investeringen en verantwoord investeren. Ook zijn wij ervan overtuigd dat om duurzaam rendement te behalen, wij de waarde moeten verhogen die onze activiteiten bijdragen aan al onze stakeholders.



#### EEN PROCES EN EEN TRAJECT

Het maximaliseren van de impact van onze bedrijfsvoering voor onze stakeholders is een continu proces en een traject, meer dan een te bereiken bestemming. Ons engagement bestaat erin het traject te volgen en vooruitgang te boeken. Wij zullen daarom jaarlijks verslag uitbrengen over onze verwezenlijkingen en engageren ons tot positieve verandering.



#### ERKENNING EN RESPECT VOOR VERSCHILLEN

Als een wereldwijde investeerder erkennen wij dat ESG-vraagstukken, hoewel wereldwijd relevant, niet dezelfde uitdrukking zullen vinden in de regio's en sectoren waarin wij actief zijn. Onze aanpak zal zulke verschillen erkennen en respecteren, terwijl ons engagement ten aanzien van vooruitgang onveranderd zal blijven.



#### INSPIRATIE VOOR ONZE PORTEFEUILLE

Onze ESG-engagementen betreffen ook een verbintenis aangegaan door iedereen die bij Sofina werkt. Wij geloven dat Sofina actie moet ondernemen rond ESG-vraagstukken en een inspiratie moet zijn voor onze portefeuillebedrijven die actief zijn in sectoren waarin het betrekken van ESG-overwegingen bij de besluitvorming een grotere uitdaging is.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Aanpak

## Betrokkenheid van stakeholders

Bij Sofina erkennen wij dat het belangrijk is rekening te houden met de belangen, behoeften en bezorgdheden van onze stakeholders. Wij streven naar een evenwicht tussen de verschillende groepen die hieronder worden weergegeven.



Door regelmatig in gesprek te gaan met onze stakeholders kunnen wij inzicht verwerven in hun zienswijzen, antwoord geven op hun vragen, hun feedback verzamelen, informatie over onze activiteiten en strategie delen en alle nodige acties ondernemen om langetermijnrelaties op te bouwen en langetermijnwaarde te creëren voor hen en de Vennootschap. Sofina's benadering van stakeholderbetrokkenheid is gebaseerd op transparantie, open communicatie en luisteren, met het besef dat de manier waarop wij met onze verschillende stakeholders omgaan afhangt van de groep waartoe zij behoren:

- **Werknemers:** de beperkte omvang van het personeelsbestand maakt engagement mogelijk in het kader van dagelijkse omgang, dialogen, vergaderingen en evenementen voor teams (in bredere of kleinere groepen);
- **Referentieaandeelhouder:** vergaderingen van de Raad van Bestuur en zijn Comités en interacties met de CEO en de Voorzitter van de Raad;
- **Aandeelhouders, obligatiehouders en beleggers:** aandeelhoudersvergaderingen, investeerderspresentaties (ook over de jaar- en halfjaarcijfers) inclusief een vraag- en antwoordsessie;
- **Analisten:** vergaderingen gehouden na de publicatie van het Jaarverslag en het Halfjaarlijks financieel verslag en interacties ad hoc;
- **Portefeuillebedrijven:** vergaderingen van hun besluitvormingsorganen, aandeelhoudersvergaderingen en interacties met hun management;
- **Investeringspartners en General Partners:** zakelijke bijeenkomsten, aanwezigheid bij aandeelhoudersvergaderingen en interacties ad hoc;
- **Gemeenschappen:** directe betrokkenheid door actieve deelname aan vrijwilligersactiviteiten.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

## Dubbele aanpak ten aanzien van ESG-thema's

Als investeringsvennootschap hanteert Sofina een dubbele benadering van ESG-thema's: als investeerder en als vennootschap (d.w.z. rekening houdend met haar activiteiten).

### SOFINA ALS INVESTEERDER

Wij willen voortdurend vooruitgang boeken op ons traject, om te evolueren van een positie van ESG-overwegingen enkel aan te pakken vanuit een perspectief van risicobeheer naar de positie van SDG contributor.



Dit vertaalt zich in onze investeringsbeslissingen en -strategie als volgt:

- **Als investeerder** richten wij ons op investeringen in ondernemingen die actief zijn in de vier focussectoren van Sofina en die een positieve impact hebben op de SDG's hetzij (i) op de dimensie 'What', d.w.z. via de producten of diensten die zij aanbieden en/of (ii) op de dimensie 'How', d.w.z. door de manier waarop zij werken. Op het niveau van Sofina Private Funds richt Sofina zich op General Partners die ESG opnemen in hun investeringsstrategie en -activiteiten.
- **Als eigenaar** werken wij samen met onze portefeuillebedrijven om hen aan te moedigen en te ondersteunen in hun traject om hun ESG-prestatie en bijdrage aan SDG's te verbeteren. Dit kan gebeuren door het verlenen van expertise en begeleiding rond ESG alsook door de invoering te bepleiten van de best mogelijke bedrijfsethiek en governancepraktijken. Dit engagement blijkt ook uit de sustainability roadmaps die sommige van onze portefeuillebedrijven ontwikkelen.

### SOFINA ALS VENNOOTSCHAP

Sofina pakt ESG-vraagstukken aan als vennootschap met een even grote aandacht voor de ecologische, sociale en governance-aspecten. In dit verband nemen wij vele initiatieven om duurzaam te zijn, onze ecologische voetafdruk zoveel mogelijk te verkleinen, en om een positieve impact te hebben op onze gemeenschappen en stakeholders.

Om deze ambitie vorm te geven richten wij ons op:



### BEL ESG-index

Sofina is lid van de BEL ESG-index die op 15 februari 2023 door Euronext Brussel werd gelanceerd met als doel de bedrijven binnen de indices BEL 20 en BEL Mid te identificeren en te volgen die de beste ESG-praktijken aan de dag leggen. De BEL ESG-index is volgens Euronext 'ontworpen om de toepassing van brede ESG-investeringsoplossingen door beleggers te vergemakkelijken'. Voor de indexmarktgegevens werkt Euronext samen met Sustainability, een toonaangevende wereldwijde leverancier van onderzoek, ratings en gegevens voor ESG die zorgt voor de ESG-beoordeling van de geselecteerde bedrijven.



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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN



### ESG-governance en team

Sofina's governance over ESG-vraagstukken is in de loop der jaren geëvolueerd. Op managementsniveau evolueerde het van werkgroepen die zich toelegden op specifieke onderwerpen zoals de vermindering van onze koolstofvoetafdruk, het verbruik van elektriciteit, gas en papier, welzijn op het werk en vrijwilligersactiviteiten, tot de oprichting van een ESG Core Team. Op het niveau van de Raad startte het toezicht van de Raad met periodieke presentaties waarbij sommige onderwerpen diepgaander werden besproken door een ESG Board-workshop, en dit is geëvolueerd naar een ESG Comité dat in november 2021 werd opgericht.



#### RAAD VAN BESTUUR

- Herziening van de strategische koers van Sofina, inclusief inzake ESG;
- Toezicht op de uitvoering van de ESG-strategie en rapportering hierover.



#### ESG COMITÉ

- Ingesteld door de Raad van Bestuur in november 2021;
- Voorgezeten door Anja Langenbucher, bestaande uit vijf Bestuurders, daaronder de CEO en drie onafhankelijke Bestuurders;
- Verantwoordelijk voor het overmaken van aanbevelingen over de ESG-strategie aan de Raad en het verzekeren van de integratie ervan in de algehele strategie van de Sofina-groep;
- Houdt toezicht op de identificatie, beoordeling en het beheer van ESG-risico's en ESG-opportunities;
- Volgt de ESG-prestatie op;
- Bespreekt Sofina's aanpak rond ESG-rapportering aan onze stakeholders.



#### EXECUTIVE COMMITTEE

- Houdt toezicht op en controleert het ESG Core Team, met inbegrip van diens aanbevelingen over de ESG-strategie;
- Zorgt ervoor dat ESG-thema's worden weerspiegeld in investeringsmemoranda en integreert ESG in het besluitvormingsproces van Sofina.



#### ESG CORE TEAM

- Samengesteld uit leden van het management en geleid door een lid van het Executive Comité;
- Stelt de overkoepelende ESG-strategie van de Sofina-groep voor;
- Verantwoordelijk voor het identificeren, coördineren en controleren van de ESG-initiatieven uitgevoerd door werkgroepen bestaande uit personeelsleden;
- Houdt toezicht op de invoering van ESG-frameworks en sustainability roadmaps;
- Houdt toezicht op de communicatie en rapportering inzake ESG.



#### GREEN COMMITTEE

- Samengesteld uit personeelsleden;
- Coördineert en controleert initiatieven met betrekking tot Sofina's engagement in gemeenschappen, filantropische activiteiten, de samenstelling van efficiënte teams en het welzijn van onze medewerkers;
- Bewaakt de ecologische voetafdruk van Sofina (voor onze activiteiten).

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

# Ecologisch aspect

## Algemeen

Bij Sofina hechten wij veel belang aan onze impact op de omgeving als vennootschap en op het niveau van onze portefeuillebedrijven. Ten eerste kunnen klimaatverandering en milieudegradatie leiden tot een reeks negatieve gevolgen voor de samenleving en de economie, daaronder de opwarming van de aarde, schaarse hulpbronnen en verhoogde gezondheidsrisico's. Als investeringsvennootschap vinden wij dat Sofina de verantwoordelijkheid heeft om rekening te houden met deze gevolgen en inspanningen te ondersteunen om ecologische uitdagingen aan te pakken. Daarnaast is het belangrijk dat portefeuillebedrijven ecologische problemen aanpakken, omdat dit hun reputatie, algehele prestatie en toegang tot kapitaal kan beïnvloeden. Tot slot kan het aanpakken van ecologische uitdagingen ook aantrekkelijke zakelijke kansen creëren voor de portefeuillebedrijven van Sofina. Algemeen genomen is rekening houden met ecologische impact belangrijk voor Sofina, zowel vanuit het oogpunt van risicobeheer als vanuit investeringsperspectief, en zet dit onze inspanningen kracht bij om de ecologische impact van Sofina te verminderen.

Wij evalueren de koolstofvoetafdruk van onze activiteiten met als doel deze in de loop der jaren te verminderen.

## Implementatie

Wij hebben een milieubeleid voor onze activiteiten aangenomen dat zich tot doel stelt:

- het elektriciteits- en gasverbruik in onze activiteiten te verminderen;
- groene stroom in onze activiteiten te gebruiken, waar beschikbaar;
- ervoor te zorgen dat alle renovatiewerkzaamheden in onze gebouwen op duurzame wijze worden uitgevoerd met het oog op een betere energie-efficiëntie;
- onze koolstofemissies in verband met reizen te verminderen door voorkeur te geven aan videoconferenties of zachte mobiliteit, zoals reizen met de trein voor zakenreizen van minder dan 800 km;
- onze koolstofemissies in verband met de mobiliteit van onze medewerkers te verminderen met behulp van ons koolstofarm autobeleid, door groenere mobiliteitsoplossingen aan onze werknemers aan te bieden en te promoten, zoals zachte mobiliteit, mobiliteitspassen en laadpunten voor elektrische auto's. Dit resulteert in een vloot van 24 hybride of elektrische auto's op een vloot van 44 voertuigen. Volgens een werknemersonderzoek pendelt 34% van de werknemers ook regelmatig met de fiets of met het openbaar vervoer.

Naast onze inspanningen om de koolstofvoetafdruk en het koolstofverbruik te verminderen compenseert Sofina de CO<sub>2</sub>-uitstoot gegenereerd door de activiteiten van de Sofina-groep en reizen<sup>2</sup>. De groep heeft sinds 2020 het label CO<sub>2</sub>-neutraal.

Van alle medewerkers wordt verder verwacht dat zij zich bewust zijn van de ecologische impact van Sofina en dat zij de op dit vlak aangegane verbintenissen nakomen. In dit kader neemt Sofina initiatieven om het bewustzijn over ecologische kwesties binnen de organisatie te vergroten, in het bijzonder over klimaatverandering, door middel van workshops, interne conferenties en kennisdeling. Wij voeren ook milieuvriendelijke initiatieven in op kantoor, zoals het gebruik van waterfonteinen, recyclingbakken en printreductie.

|                                                                | 2022                      | 2021                     |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Broeikasgasemissies (scope 1)                                  | 190,94 tCO <sub>2</sub> e | 192,7 tCO <sub>2</sub> e |
| Broeikasgasemissies (scope 2) <sup>3</sup>                     | 12,56 tCO <sub>2</sub> e  | 8,2 tCO <sub>2</sub> e   |
| Broeikasgasemissies (reizen)                                   | 533,91 tCO <sub>2</sub> e | 87,8 tCO <sub>2</sub> e  |
| Broeikasgasemissies (scope 1, 2 & reizen) per VTE <sup>4</sup> | 10,01 tCO <sub>2</sub> e  | 6,38 tCO <sub>2</sub> e  |
| % gecompenseerde CO <sub>2</sub> -emissies                     | 100%                      | 100%                     |
| % verbruik hernieuwbare energie in activiteiten                | 94%                       | 96%                      |

De toename van onze broeikasgasemissies in verband met reizen is voornamelijk te wijten aan het opheffen van reisbeperkingen in 2022 na restricties door de Covid-19-pandemie.

Als investeerder en eigenaar handelen wij op ecologische thema's door deze overwegingen op te nemen in ons besluitvormingsproces (onder meer door middel van een ESG-due diligence) krachtens het Beleid verantwoordelijk investeren van Sofina. Wij werken ook samen met onze portefeuillebedrijven over deze thema's door middel van interacties op bestuursniveau, op managementniveau en in verband met de ontwikkeling van hun sustainability roadmap. Zie pagina 60 voor meer informatie over de sustainability roadmaps.



### 10,01 tCO<sub>2</sub>e

BKG-UITSTOOT VAN SOFINA'S  
ACTIVITEITEN PER VTE



### 94%

VERBRUIK HERNIEUWBARE  
ENERGIE IN ACTIVITEITEN

2. Portefeuillebedrijven vallen buiten de compensatie.

3. Met behulp van de locatie- en marktgebaseerde aanpak.

4. Dit bevat de volgende elementen:

- scope 1: directe broeikasgasemissies door verwarming (aardgas), bedrijfswagens en kachtoestellen;
- scope 2: indirecte broeikasgasemissies in verband met elektriciteitsverbruik;
- scope 3: indirecte broeikasgasemissies in verband met emissies upstream van scope 1 en 2, zakenreizen (lucht, trein en auto), IT-diensten en apparatuur, papier en afval. Portefeuillebedrijven zijn niet inbegrepen.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

## Sociaal aspect

### Eigen werknemers

#### ALGEMEEN

Bij Sofina tellen wij 79 medewerkers gespreid over onze drie kantoren. Werknemers hebben een arbeidsrelatie met de respectievelijke lokale dochterondernemingen van Sofina (Sofina NV in België, Sofina Partners SA en Sofina Capital SA in Luxemburg en Sofina Asia Private Ltd. in Singapore).

De missie van Sofina is om de partner te zijn van toonaangevende ondernemers en families door hen geduldig kapitaal en ondersteunend advies te verschaffen om duurzame groei in hun bedrijven mogelijk te maken. Menselijke relaties staan centraal in de missie van Sofina en onze medewerkers zijn cruciaal voor de organisatie. Sofina's bevoorrechte toegang tot aantrekkelijke investeringsopportuniteiten is ook sterk afhankelijk van onze diverse teams die de weerslag zijn van de wereld waarin wij investeren, sleutelpersonen en hun zakelijke relaties. Onze menselijke aanpak en ons uitgebreid zakelijk netwerk vormen daarom de kern van ons track record en succes. Daarom is het belangrijk dat Sofina ervoor zorgt dat wij voldoende gekwalificeerd en gediversifieerd talent kunnen aantrekken en behouden.

#### GERICHT OP GROEI EN PERSOONLIJKE ONTWIKKELING

Sofina heeft wendbare en gemotiveerde mensen in dienst die leergierig zijn en evolueren. Regelmatig wordt gepeild naar onze medewerkers om hun ontwikkelingsbehoeften en carrièreambities te begrijpen en hun constructieve feedback te geven.

We bieden ook trainingen en coachingssessies aan onze werknemers aan voor hun professionele ontwikkeling en bevorderen hun inzetbaarheid, zowel binnen als buiten Sofina.

#### EEN DIVERSE WERKOMGEVING

Sofina streeft ernaar een diverse en inclusieve werkomgeving te creëren op basis van nationaliteit, culturele achtergrond, leeftijd en geslacht, en vaardigheden en beroepservaring. Zoals bevestigd in Sofina's Gedragscode<sup>5</sup> waakt Sofina erover een inclusieve werkplek te zijn en tolereert het geen discriminatie op grond van persoonlijke kenmerken zoals leeftijd, handicap, etnie, religie, geslacht of seksuele geaardheid. Het versterken van diversiteit en inclusie binnen de teams wordt mogelijk gemaakt en verbeterd door het wervings- en promotieproces en door het bewustzijn over deze onderwerpen te vergroten. Dit is een aandachtsgebied voor Sofina op lange termijn. Een interactieve diversiteits- en inclusieworkshop vond plaats op groepsniveau in 2022 om het bewustzijn rond deze thema's te vergroten.



|                                                                | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------------|------|------|
| # werknemers (VTE)                                             | 79   | 75   |
| % vrouwen in het Executive Committee (VTE)                     | 13%  | 13%  |
| % vrouwen onder de werknemers (VTE)                            | 47%  | 49%  |
| Rotatie van het effectief (per VTE maar zonder pensioneringen) | 8%   | 9%   |
| # nationaliteiten                                              | 16   | 16   |
| % VTE jonger dan 30 jaar                                       | 23%  | 21%  |
| % VTE tussen 30 en 50 jaar                                     | 54%  | 55%  |
| % VTE ouder dan 50 jaar                                        | 23%  | 24%  |

5. Zie punt Governance op pagina 56 van dit Jaarverslag.

6. Gebaseerd op een werknemersonderzoek.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

#### VERVULLENDE WERKPLEK EN GUNSTIGE WERKOMGEVING

##### Welzijn en teambuilding op het werk

Sofina moedigt medewerkers aan om welzijns- en teambuildinginitiatieven te nemen. Verschillende acties werden ondernomen, zoals een kleine fitnessruimte in Brussel en gezonde snacks. Sofina organiseerde ook een welzijns-week, waarin medewerkers de kans kregen om workshops te volgen over ergonomie, mindfulness en gezonde werkgewoonten.

Verschillende teambuildingevenementen werden georganiseerd om de geest van One Team bij Sofina te promoten, zoals teamlunches, teambuilding via lokaal vrijwilligerswerk en jaarlijkse team-offsites. Sofina organiseerde in oktober ook een 'Get Away'-evenement, waarbij medewerkers van de drie kantoren opnieuw connectie konden maken en in stijl het afnemen van de pandemie vierden.

Wij moedigen ons personeel aan om een gezond en actief leven te leiden door deelname aan sport en andere fysieke activiteiten te stimuleren via onze collectieve groepsuitdaging, en door collectieve sportactiviteiten te organiseren, zoals deelname aan de marathon van Brussel in oktober 2022.

##### Balans tussen werk en privé

Sofina streeft naar een evenwichtige balans, bevordert autonomie en omarmt de flexibele werkorganisatie. Medewerkers hebben flexibele werkschema's en kunnen ervoor kiezen om twee tot drie dagen per week thuis te werken. In 2020 werden 40 dagen extra verlof toegekend aan werknemers om hen te bedanken voor de geleverde inspanningen tijdens de pandemie. Ongeveer 54% van onze medewerkers heeft alle of een deel van hun 40 dagen opgenomen om tijd door te brengen met hun gezin, een belangrijk project te volbrengen of op reis te gaan.

##### Zorgverzekering

Het personeel van Sofina kan gebruikmaken van een uitgebreide zorgverzekering, zowel voor ziekenhuisopname als ambulante zorg.

#### Getroffen gemeenschappen

De bedrijfsactiviteiten van Sofina als zodanig hebben geen negatieve invloed op de gemeenschappen waarin wij actief zijn. Sofina onderneemt acties om een positieve impact te hebben op gemeenschappen door middel van vele vrijwilligersinitiatieven en schenkingen aan goede doelen. Meer informatie hierover is te vinden in de secties [Markante Gebeurtenissen](#) en [Onze betrokkenheid in onze gemeenschappen](#) van dit Jaarverslag.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Governance aspect

## Algemeen

De toepassing van de beste bestuurspraktijken en het handhaven van hoge standaarden voor conformiteit, ethiek en integriteit is belangrijk voor ons, zowel in onze hoedanigheid als verantwoordelijk investeerder als in onze hoedanigheid als verantwoordelijk werkgever. Het stelt Sofina in staat om op een ethische en transparante manier te werken, vertrouwen op te bouwen bij onze stakeholders en reken-schap binnen de organisatie te vergroten. Conformiteit met ethische standaarden en goede bestuurspraktijken kan het merk en de reputatie van Sofina en onze portefeuillebedrijven verbeteren en ons helpen bij het aantrekken van investeerders en talent. Daarnaast is conformiteit met toepasselijke wetten en reglementen voor ons van het grootste belang, aangezien inbreuken door Sofina of onze portefeuillebedrijven kunnen leiden tot belangrijke boetes en reputatieschade.

### GOVERNANCE-STRUCTUUR

Zoals aangegeven in onze Verklaring inzake deugdelijk bestuur in de [sectie Corporate Governance](#) van dit Jaarverslag, koos Sofina voor een monistische bestuursstructuur en heeft het de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code 2020") als referentiecode aangenomen krachtens het principe "comply or explain".

De governance-structuur van onze Vennootschap en de rol van Sofina's governance-organen worden uiteengezet in de [sectie Corporate Governance](#) van dit Jaarverslag en in ons [Corporate Governance Charter](#), dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap. Het bevat de Huis-houdelijke reglementen waarin de regels voor werking van de Raad van Bestuur en zijn vier gespecialiseerde Comités wordt vastgelegd. Daarnaast beschrijft de Verklaring inzake deugdelijk bestuur hoe corporate governance het voorbije jaar werd geïmplementeerd op grond van de vereisten van het wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "WVV") en van de Code 2020.

### ESG-BESTUUR

Op managementniveau worden ESG-vraagstukken gecoördineerd en gecontroleerd door een ESG Core Team, dat bestaat uit seniorleden van de Management Group en dat rapporteert aan het ESG Comité.

Op het niveau van de Raad worden ESG-vraagstukken besproken op het niveau van een ESG Comité, dat aanbevelingen formuleert aan de Raad van Bestuur.

Sofina's governance inzake ESG wordt nader beschreven op pagina 52 van dit Jaarverslag.

## Beleid inzake bedrijfscultuur en zakelijke gedragingen

Wij voeren onze activiteiten uit krachtens ethische regels en toepasselijke wetten en reglementen. Daartoe heeft Sofina verschillende instrumenten aangenomen die de gedragsregels uiteenzetten:

- **Gedragscode:** Sofina heeft een [Gedragscode](#) aangenomen gebaseerd op haar kernwaarden. Dit document definieert de manier waarop de Bestuurders en werknemers van de Sofina-groep zich moeten gedragen bij de uitoefening van hun taken binnen de groep. Het wordt voorgesteld aan medewerkers tijdens een jaarlijkse conformiteitstraining. De Compliance Officer is verantwoordelijk voor de naleving van de Gedragscode.

Zoals aangegeven in onze Gedragscode ondersteunt Sofina internationale verdragen inzake mensenrechten en arbeid. Daarom worden alle arbeidsrelaties met de Sofina-groep uitgevoerd in overeenstemming met de toepasselijke wetten en collectieve arbeidsovereenkomsten waarin de mensenrechten zijn ingebed.

- **Dealing Code:** Sofina's [Dealing Code](#) heeft als doel inbreuken op handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van bevoorrechte informatie en marktmanipulatie te voorkomen, zowel op het niveau van Sofina als dat van beursgenoteerde doelondernemingen en beursgenoteerde portefeuillebedrijven.
- **Privacy Policy en Privacy Charter:** Sofina heeft een [Privacy Policy](#) en een Privacy Charter opgesteld om conformiteit met de wetten inzake gegevensbescherming te verzekeren. De Privacy Policy is een openbaar toegankelijk document dat betrokkenen inlicht over de manier waarop Sofina hun persoonsgegevens verzamelt, behandelt en verwerkt en over hun rechten in dit verband. Het Privacy Charter is een intern document met praktische maatregelen en instructies voor werknemers over het verzamelen en gebruiken van persoonsgegevens.

Wij waken erover dat de toepasselijke gedragsregels zijn ingebed in onze bedrijfscultuur en zakelijke gedragingen, door middel van verschillende concrete acties, zoals berichten van de CEO die op het belang van conformiteit en bedrijfsethiek hameren, interne processen zoals het overgaan tot activitwascontroles ("AML") voor alle investeringen, conformiteitstrainingen voor alle nieuwkomers en verplichte jaarlijkse trainingen voor alle werknemers gevolgd door een vragenlijst, de aanwezigheid van een juridisch team in elk kantoor en de beschikbaarheid van de conformiteitsdocumenten op het intranet.

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON



100%

AANWEZIGHEIDSGRAAD OP DE  
JAARLUKSE CONFORMITEITSTRaining

54%

ONAFHANKELIJKE BESTUURDERS

### Preventie en opsporing van corruptie of omkoping

Sofina eist van alle medewerkers dat zij erover waken dat transacties, zakelijke relaties en overeenkomsten worden afgesloten op zakelijke voorwaarden in lijn met onze ethische principes. Om corruptie of omkoping te voorkomen en op te sporen heeft Sofina interne processen aangenomen die werknemers verplichten om de goedkeuring van de Compliance Officer te verkrijgen bij de aanvaarding van geschenken met een waarde van meer dan 200 EUR en om mogelijke belangenconflicten te melden. Er is een klokkenluidersprocedure voor het melden en opsporen van mogelijke schendingen van de bepalingen van de Gedragscode met betrekking tot onder meer het voorkomen van omkoping en corruptie.

### Politieke invloed en lobbyingactiviteiten

Sofina houdt zich niet bezig met politieke beïnvloeding of lobbyingactiviteiten. Daarom is er geen persoon binnen de Vennootschap aangewezen om toezicht te houden op dat soort activiteiten. Tijdens de reporting-periode heeft Sofina geen financiële of politieke bijdragen in natura geleverd en geen enkele van de groepsentiteiten is ingeschreven in het transparantieregister.

| DIVERSITEIT IN DE RAAD VAN BESTUUR                                                            | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| % vrouwen in de Raad van Bestuur                                                              | 46%  | 43%  |
| % onafhankelijke Bestuurders                                                                  | 54%  | 57%  |
| Gemiddelde leeftijd Bestuurders                                                               | 62   | 61   |
| % Bestuurders tussen 30 en 50 jaar                                                            | -    | 7%   |
| % Bestuurders ouder dan 50 jaar                                                               | 100% | 93%  |
| # nationaliteiten in de Raad van Bestuur <sup>7</sup>                                         | 6    | 7    |
| CORPORATE GOVERNANCE                                                                          | 2022 | 2021 |
| % onafhankelijke Bestuurders in het Auditcomité                                               | 80%  | 80%  |
| Het Auditcomité wordt voorgezeten door een onafhankelijk Bestuurder                           | Ja   | Ja   |
| % onafhankelijke Bestuurders in het Benoemingscomité                                          | 40%  | 40%  |
| % onafhankelijke Bestuurders in het Remuneratiecomité                                         | 75%  | 75%  |
| ESG Comité ingevoerd op het niveau van de Raad van Bestuur                                    | Ja   | Ja   |
| ETHIEK EN CONFORMITEIT                                                                        | 2022 | 2021 |
| Invoering van een Gedragscode voor de werknemers                                              | Ja   | Ja   |
| Jaarlijkse opleiding georganiseerd voor alle werknemers                                       | Ja   | Ja   |
| Participatiegraad in de jaarlijkse trainingssessie                                            | 100% | 96%  |
| # meldingen ontvangen inzake het beleid voor belangenconflicten en de preventie van corruptie | 26   | 21   |
| % nieuwe investeringen die het voorwerp waren van een AML-analyse                             | 100% | 100% |
| # incidenten rond het lekken van persoonsgegevens                                             | 0    | 0    |
| # kennisgevingen door middel van de klokkenluidersprocedure                                   | 0    | 0    |
| Preventiebeleid inzake cybersecurity                                                          | Ja   | Ja   |
| Beleid ter bescherming van persoonsgegevens                                                   | Ja   | Ja   |

7. Na de Gewone Algemene Vergadering van het relevante jaar.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

## Specifiek voor de Vennootschap: verantwoordelijk investeerder

Als investeerder streeft Sofina ernaar te evolueren van een positie als ESG-risicomitigator naar een positie als SDG contributor. Daarom geven wij de voorkeur aan investeringen in ondernemingen die een directe positieve impact hebben op de SDG's, naast gelijkgestemde beleggers die onze waarden delen. Eens wij investeerden, ondersteunen wij onze portefeuillebedrijven in ons ESG-traject.

### Beleid verantwoordelijk investeren

Door het onderschrijven van de UNPRI sinds 2019 nemen wij ESG op in ons besluitvormingsproces, dat werd geformaliseerd in een Beleid verantwoordelijk investeren dat Sofina Direct en Sofina Private Funds omvat.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van dit beleid met betrekking tot de fasen van investering, eigendom en exit.

#### SOFINA DIRECT – LEVENSCYCLUS INVESTERINGEN: BELEID PER KERNSTADIUM

##### INVESTERINGSFASE

Beoordeling van investeringsopportuniteiten door gebruik van het "ESG framework", ons instrument voor interne evaluatie, bedoeld om de ESG-prestatie van een onderneming te meten over twee dimensies:

- "What"  
evaluatie van de bijdrage van de producten en diensten van de vennootschap en haar nettobijdrage tot de 17 SDG's
- "How"  
• evaluatie van de positieve en negatieve externe factoren voortkomend uit de activiteiten van de vennootschap  
• evaluatie van de mogelijke invloed van Sofina als aandeelhouder op het verbeterd beheer van externe factoren

De verfijningsgraad van deze ESG-evaluatie hangt af van het investeringsstadium en van de investeringsstijl:

- Het wordt toegepast in pre-due-diligence-fase (voorafgaandelijke evaluatie) en due-diligence-fase (focus op "How" en interacties met de vennootschap en haar stakeholders);
- De ESG-evaluatie (met inbegrip van het resultaat van de ESG-due-diligence) wordt in overweging genomen bij de aanbeveling van het investeringsteam en in de uiteindelijke investeringsbeslissing van het bestuursorgaan;
- Waar relevant wordt een actieplan post investering opgesteld met het management om kansen te verhogen, problemen op te lossen of ESG risico's te beheersen zoals benadrukt in Sofina's ESG evaluatie. Afhankelijk van de doelvennootschap is onze beslissing om te investeren afhankelijk van het afspreken van een dergelijk plan met het management.

##### EIGENAARSCHAPFASE

- Voortdurende controle van de ESG prestatie van het portefeuillebedrijf in sommige gevallen na een overeengekomen actieplan of roadmap;
- Als minderheidsaandeelhouder heeft Sofina geen directe controle over ESG-initiatieven, maar wij engageren ons om onze invloed uit te oefenen (afhankelijk van onze governance rechten) via de bestuursorganen van de onderneming om deze op de agenda te plaatsen als een permanente strategische prioriteit.

Voor sommige beleggingen (vooral beleggingen van de portefeuille Sofina Growth) kunnen onze beperkte governance-rechten onze capaciteit beperken om onze invloed aan te wenden over ESG-vraagstukken. Onze rol bestaat er dan in om de vooruitgang te controleren van deze ondernemingen en te handelen als belangrijke promotoren voor ESG-vraagstukken, via besprekingen met aandeelhouders, ondernemingsverslagen, enz.

##### EXIT-FASE

- Sofina probeert ESG-factoren in rekening te brengen gedurende de exit-fase, wat voornamelijk zal afhangen van ons eigenaarschap en de invloed die wij kunnen hebben op het proces als minderheidsaandeelhouder.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

Sinds 2021 worden alle beslissingen met betrekking tot nieuwe investeringen of vervolginvesteringen geanalyseerd op basis van ons Beleid verantwoordelijk investeren. Voor bijkomende investeringen in bestaande portefeuillebedrijven houden wij rekening met de vooruitgang die deze bedrijven boeken over ESG-aspecten. In sommige gevallen leidt deze analyse ertoe dat we de investeringsopportunity afwijzen of een actieplan post-investering opstellen dat ESG-engagementen bevat.

#### SOFINA PRIVATE FUNDS – LEVENSCYCLUS INVESTERINGEN: BELEID PER KERNSTADIUM

De ESG-evaluatie verschilt voor de investeringsstijl Sofina Private Funds, omdat Sofina geen beslissingsmacht heeft over de directe activiteiten van de portefeuillebedrijven bestuurd door haar General Partners. Voor deze investeringsstijl is onze ESG-analyse gericht op een evaluatie van het engagement van de General Partners om verantwoordelijk te investeren en van de graad waarmee de General Partner ESG-overwegingen integreert in diens investeringsproces en -praktijk. De General Partner wordt ook geëvalueerd op basis van interne criteria zoals diversiteit, werknemersbetrokkenheid of communicatie.

##### INVESTERINGSFASE

- Due diligence inzake ESG met behulp van een specifiek framework dat een evaluatie uitvoert van interne (ESG-mindset, diversiteit en inclusie, ESG-beleid, communicatie, betrokkenheid van werknemers en ESG-governance) en portefeuillerelevante (investeringsproces, portefeuillesamenstelling, ESG-waardetoevoeging en LP-basis) kenmerken. Onze evaluatie is gebaseerd op gesprekken met de General Partners, hun track record, documentatie uit de data room van het fonds (met inbegrip van hun bekendmakingen of via de Disclosureverordening voor een duurzame financiële dienstensector (SFDR), indien van toepassing), externe ESG-evaluaties, referenties, of andere beschikbare informatie;
- Het besluitvoeringsorgaan houdt rekening met ESG-overwegingen inbegrepen in het investeringsmemorandum voor elke nieuwe investeringsopportunity.

##### EIGENAARSCHAPFASE

- Klemtoon gelegd op ESG-aspecten tijdens de analyse van de fondsprestatie via kwartaalberichten van het fonds, jaarlijkse algemene vergaderingen, investeerdersdagen en vergaderingen met de General Partners;
- De General Partners aanmoedigen om de best mogelijke ESG-praktijken toe te passen;
- Indien nodig worden zorgen overgemaakt aan de relevante governance-organen van het fonds (algemene vergadering, adviescomité, enz.).

##### EXIT-FASE

- Sofina probeert ESG-vraagstukken in rekening te brengen gedurende de exit-fase, wat voornamelijk zal afhangen van ons eigenaarschap en de invloed die wij kunnen hebben op het proces als limited partner.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

### ESG-prestatie van portefeuillebedrijven

Wij voerden in 2021 een evaluatie uit van 46 van onze portefeuillebedrijven binnen Sofina Direct (9 ondernemingen werden onderworpen aan een vereenvoudigde beoordeling en 37 ondernemingen werden onderworpen aan een volledige beoordeling). Dit vertegenwoordigt 80% van Sofina Direct per 31 december 2021 (portefeuille in transparantie). Deze oefening werd positief onthaald door onze portefeuillebedrijven, verhoogde het bewustzijn over ESG in onze portefeuille en stelde ons investeringsteam in staat om met de portefeuillebedrijven over deze onderwerpen in gesprek te gaan en hun competenties op dit gebied te ontwikkelen. Deze oefening stelde ons ook in staat om een duidelijk beeld te krijgen van de ESG-prestaties van onze portefeuille Sofina Direct en hiermee rekening te houden bij de beslissing om over te gaan tot toekomstige investeringen in onze portefeuillebedrijven en tijdens onze controle ervan. Er waren geen herzieningen van deze oefening in 2022, maar in plaats daarvan ging het investeringsteam aan de slag met de sustainability roadmaps.

#### SUSTAINABILITY ROADMAPS

Tegen de achtergrond van de ESG-prestatiebeoordeling die in 2021 is uitgevoerd, heeft het investeringsteam samen met de managementteams van 14 Europese ondernemingen binnen de portefeuille Minderheidsinvesteringen op de lange termijn een sustainability roadmap opgesteld. Dit vertegenwoordigt 40% van Sofina Direct (portefeuille in transparantie) per 31 december 2022. Het doel van deze roadmaps is om de langetermijnambitie van het portefeuillebedrijf te definiëren met betrekking tot specifieke

ESG-thema's (zoals CO<sub>2</sub>-emissies, de impact op klimaat en biodiversiteit, diversiteit en inclusie, persoonlijk welzijn, enz.), en KPI's om de vooruitgang bij te houden en actieplannen om ervoor te zorgen dat doelstellingen kunnen worden bereikt. Onze aanpak is specifiek per onderneming met een focus op een beperkt aantal ESG-vraagstukken die als essentieel worden beschouwd, gezien de onderneming, zijn bedrijfsmodel en stakeholders. We willen een one-size-fits-all-aanpak vermijden en huldigen het feit dat de finale beslissingen met betrekking tot deze vraagstukken van de portefeuillebedrijven zelf moeten komen in plaats van te worden opgelegd door Sofina.

Het doel van deze sustainability roadmaps is om een gemeenschappelijke visie te hebben over de ESG-prioriteiten met onze portefeuillebedrijven. De opvolging van vooruitgang en mogelijke afwijking in vergelijking met het initiële plan zal worden vergemakkelijkt, zodat ons team gebieden kan identificeren waar wij portefeuillebedrijven kunnen helpen. Rekening houdend met hun maturiteitsniveau zullen regelmatig evaluaties worden uitgevoerd met de portefeuillebedrijven om de vooruitgang te evalueren en mogelijk doelstellingen nog aan te passen indien nodig.

#### SDG CONTRIBUTORS IN KAART GEBRACHT

De evaluatie van de ESG-prestatie van onze portefeuillebedrijven binnen Sofina Direct stelde ons ook in staat om in kaart te brengen hoe onze portefeuillebedrijven met producten en diensten rechtstreeks positief bijdragen aan de SDG's, zoals in onderstaande tabel uiteengezet. We waren ook verheugd om ons eerste B Corp-bedrijf, Birdie, in onze portefeuille te verwelkomen.

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

**JAARVERSLAG**

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON



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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

#### INVESTERINGEN IN 2022 DIE BIJDAGEN AAN DE SDG's

In 2022 gedane investeringen droegen als volgt bij aan de SDG's:



##### Doelstelling 2.4

Tegen 2030 duurzame voedselproductiesystemen garanderen en veerkrachtige landbouwpraktijken implementeren die de productiviteit en de productie kunnen verhogen, die helpen bij het in stand houden van ecosystemen, die de aanpassingscapaciteit verhogen in de strijd tegen klimaatverandering, extreme weersomstandigheden, droogte, overstromingen en andere rampen en die op een progressieve manier de kwaliteit van het land en de bodem verbeteren.

##### SDG contributie door de vennootschap

Door haar duurzaam gewasbeheer draagt Biobest bij tot de bescherming van de bodem- en voedselkwaliteit.



##### Doelstelling 3.b

Het onderzoek en de ontwikkeling ondersteunen van vaccins en geneesmiddelen voor overdraagbare en niet-overdraagbare ziekten die in hoofdzaak ontwikkelingslanden treffen.

##### SDG contributie door de vennootschap

Vizgen ontwikkelt nieuwe inzichten in biologische systemen en ziekten door ruimtelijke genomische informatie.



##### Doelstelling 4.2

Er tegen 2030 voor zorgen dat alle meisjes en jongens in hun vroege kindertijd toegang hebben tot een kwalitatieve ontwikkeling, zorg en opvoeding voorafgaand aan de lagere school zodat ze klaar zijn voor het basisonderwijs.

##### SDG contributie door de vennootschap

Skillmatics ondersteunt de ontwikkeling van jonge kinderen en kleuteropleidingen door het aanleren van kernvaardigheden via spelssystematiek.

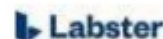


##### Doelstelling 4.3

Tegen 2030 gelijke toegang garanderen voor alle vrouwen en mannen tot betaalbaar en kwaliteitsvol technisch, beroeps- en hoger onderwijs, met inbegrip van de universiteit.

##### SDG contributie door de vennootschap

De virtuele laboratoria van Labster vergroten de toegang tot een betaalbare wetenschappelijke opleiding, van de humaniora tot de universiteit.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON



#### Doelstelling 10.2

Tegen 2030 de sociale, economische en politieke inclusie van iedereen mogelijk maken en bevorderen, ongeacht leeftijd, geslacht, handicap, ras, etniciteit, herkomst, godsdienst of economische of andere status.

#### SDG contributie door de vennootschap

Birdie versterkt en promoot de inclusie van ouderen door hen te ondersteunen om langer in hun huiselijke omgeving te blijven wonen.



#### Doelstelling 12.3

Tegen 2030 de voedselverspilling in winkels en bij consumenten per capita halveren en voedselverlies reduceren in de productie- en bevoorradingsketens, met inbegrip van verliezen na de oogst.

#### SDG contributie door de vennootschap

Rohlik zet zich in voor minder voedselverspilling en heeft vier keer minder voedselverspilling dan reguliere supermarktketens.

#### Doelstelling 12.5

Tegen 2030 de afvalproductie aanzienlijk beperken via preventie, vermindering, recyclage en hergebruik.

#### SDG contributie door de vennootschap

Door zijn droge zeepmengsels beperkt Everdrop het genereren van afval.

Door de levensduur van kleding te verlengen promoot Vinted een verantwoorde consumptie.

| Kernindicatoren – verantwoordelijk investeerder                                                                | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| % van de investeringsopportuniteiten onderworpen aan het ESG framework (Sofina Direct en Sofina Private Funds) | 100% | 100% |
| % van Sofina Direct geïnvesteerd in SDG contributors (portefeuille in transparantie)                           | 29%  | 21%  |
| % van Sofina Direct dat werkt aan een sustainability roadmap (portefeuille in transparantie)                   | 40%  | 0%   |



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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

ONTWIKKELING VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Onze betrokkenheid in onze gemeenschappen

Sofina vindt het belangrijk om bij te dragen aan onze gemeenschappen.

## Matching Gift Program

Wij ondersteunen initiatieven en filantropische projecten die persoonlijk door ons personeel worden gesteund door hun donaties te matchen (tot een maximum van 500 EUR per jaar, verhoogd tot 1.000 EUR per jaar in 2022 na het uitbreken van de oorlog in Oekraïne). Dit initiatief leverde giften op aan 17 goede doelen, goed voor een totaalbedrag van 12.910 EUR dat Sofina in 2022 doneerde.

## Vrijwilligerswerk en donaties



Als onderdeel van ons engagement ten aanzien van de gemeenschap heeft Sofina verschillende programma's opgezet die medewerkers toelaten een deel van hun tijd te besteden aan filantropische organisaties. Medewerkers kunnen een halve dag per week vrijwilligerswerk doen en worden aangemoedigd om vrijwilligerswerk te organiseren als onderdeel van hun teambuildingactiviteiten.

**899 uren**

VRIJWILLIGERSWERK COLLECTIEF BESTEED  
DOOR PERSONEEL VAN SOFINA

De teams hebben collectief 899 uren besteed aan vrijwilligerswerk voor verschillende goede doelen in 2022.

## SofinaBoël Fonds voor Opleiding en Talent

Het *SofinaBoël Fonds voor Opleiding en Talent*, opgericht door de nazaten van Gustave Boël en Sofina, vierde op 3 mei 2022 zijn tiende verjaardag met een uitzonderlijke avond die de hele fondsgemeenschap samenbracht. Met de steun van de Koning Boudewijnstichting, beheerd door vertegenwoordigers van de oprichters en met de schenking van ongeveer 8,5 miljoen EUR aan beurzen sinds haar oprichting, wil het SofinaBoël Fonds 'de ontwikkeling van Belgisch talent aanmoedigen door het toekennen van specifieke individuele studiebeurzen of door steun aan een project van organisaties die zich inzetten voor gelijkaardige doelstellingen'.

Het fonds heeft de volgende drie interventiepijlers vastgelegd:

- **Universiteiten:** Studenten van Belgische universiteiten ontvangen een beurs om hun opleiding voort te zetten en af te ronden aan gerenommeerde buitenlandse universiteiten. Sinds de oprichting heeft het SofinaBoël Fonds meer dan 145 studenten gesteund, waarvan er in 2022 19 beursstudenten werden geselecteerd.
- **Erfgoedberoepen:** Het SofinaBoël Fonds verleent financiële steun aan getalenteerde jonge Belgische ambachtslieden die werkzaam zijn in erfgoedberoepen. In totaal heeft het fonds sinds de oprichting meer dan 260 ambachtslieden gesteund. In 2022 genoten 21 ambachtslieden financiële steun van het fonds.
- **Boost voor Talenten:** Het SofinaBoël Fonds ondersteunt de succesvolle overgang van het secundair naar het hoger of universitair onderwijs voor talentvolle jonge leerlingen met een precaire achtergrond. Elk jaar worden ongeveer 25 tot 35 leerlingen van het derde leerjaar geselecteerd. De geselecteerde studenten worden vier jaar lang ondersteund door het fonds. In 2022 werden 33 leerlingen geselecteerd door het SofinaBoël Fonds.



“Boost heeft mij volwassen gemaakt en vertrouwen gegeven. De workshops hebben mij geholpen om mijn moeilijkheden beter te begrijpen en beter met mijn emoties om te gaan. Boost is een uitgestoken hand om de uitdagingen van het leven aan te gaan! Ik wil de wereld en vooral mijn dierbaren laten zien dat niets onmogelijk is.

Kyra Spineux, Boost Luik

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

### Temple Garden Foundation

Deze NGO is voornamelijk actief in Cambodja en wil de afhankelijkheid verkleinen van afgelegen dorpen van buitenlandse hulp en overheidssubsidies door inclusieve projecten op te zetten rond gezondheid, infrastructuur en onderwijs met lokale gemeenschappen. De stichting helpt bijvoorbeeld bij scholenbouw en de opleiding van leerkrachten afkomstig uit de lokale gemeenschappen. Bovenop financiële steun ondersteunt Sofina actief de strategische beslissingen van de bestuursorganen van de organisatie en geeft het de organisatie toegang tot ons netwerk in Azië.

### Sofina Covid Solidarity Fund

Op initiatief van ons managementteam richtte Sofina in 2020 een filantropiefonds op dat beheerd wordt door de Koning Boudewijnstichting om een antwoord te bieden op de negatieve gevolgen van de wereldwijde Covid-19-pandemie: het Sofina Covid Solidarity Fund. Via dit fonds verbindt Sofina zich om goede doelen, organisaties en projecten te ondersteunen die strijden tegen de negatieve gevolgen van de Covid-19-pandemie, met de klemtoon op twee belangrijke thema's die rechtstreeks verband houden met de focussectoren van Sofina: specifieke uitdagingen in gezondheidszorg en -diensten en de digitale kloof in het onderwijs.

Het Sofina Covid Solidarity Fund kreeg een budget van 20 miljoen EUR toegewezen, aangevuld met bijkomende bijdragen van leden van het managementteam en van de Raad van Bestuur van Sofina.

Sinds de oprichting van het fonds analyseerden de teams van Sofina steunaanvragen van bijna 200 liefdadigheidsprojecten. Het beheerscomité van het Sofina Covid Solidarity Fund selecteerde 15 projecten in West-Europa, India en Singapore. Voor informatie over de door het fonds geselecteerde projecten verwijzen wij naar de webpagina van het [Sofina Covid Solidarity Fund](#).

### CANSEARCH

De CANSEARCH Foundation financiert onderzoeksprojecten als onderdeel van de Child and Adolescent Onco-Hematology Unit van de pediatrische afdeling van het Universitair Ziekenhuis van Genève. Sofina gaf financiële steun aan CANSEARCH.

### Heuvelheem

[Heuvelheem ASBL/VZW](#) is een vergunde zorgverlener van het Vlaams Agentschap voor Personen met een Handicap. Sinds 1974 is het actief in het ondersteunen van mensen met een (vermeedelijke) beperking. Sofina schonk IT-apparatuur aan de organisatie.

### BEforUkraine



De missie van [BEforUkraine ASBL/VZW](#) is Oekraïne op de meest effectieve manier te helpen: het koopt, lokaliseert en vervoert essentiële voorzieningen in bulkhoeveelheden naar hun vertrouwde contacten in Polen, die deze provisies vervolgens doorsturen naar Oekraïne. Een van de initiatieven van BEforUkraine is om ziekenwagens aan te schaffen, opnieuw in te richten en uit te rusten met medicijnen en medische apparatuur en ze vervolgens naar Oekraïne te sturen, waar ze worden gebruikt als mobiele miniziekenhuizen. Medewerkers van Sofina, met gedeeltelijke tegemoetkoming door het bedrijf, financierden de aankoop van twee ziekenwagens en hun uitrusting. Vier medewerkers namen deel aan het konvooi dat de ziekenwagens naar de Oekraïense grens reed. Na deze eerste levering werden ook twee koelwagens naar Oekraïne gestuurd nadat ze opnieuw werden ingericht met de steun van Sofina, onze Referentieaandeelhouder en Groupe Petit Forestier, een portefeuillebedrijf van Sofina.

### Capital

[Capital ASBL/VZW](#) wil een ecosysteem opzetten tussen jongeren, verschillende non-profitorganisaties die opleiding en begeleiding bieden, en de professionele wereld, met als doel jongeren te helpen hun talenten te ontwikkelen en hen op weg te helpen naar financiële onafhankelijkheid. Sofina ondersteunt de organisatie door een gebouw gelegen aan de Antwerpsesteen in Brussel gratis ter beschikking te stellen.

### Bloedinzameling

In samenwerking met Degroof Petercam werd in oktober 2022 in ons kantoor in Brussel een bloedinzameling georganiseerd ten voordele van het Belgische Rode Kruis. Samen met de bloedinzameling die in dezelfde periode in ons kantoor in Singapore werd georganiseerd, werd 19,9 liter bloed bij 40 donoren ingezameld.



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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNICATORS

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Corporate Governance

## Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur bevat de informatie vereist door het wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "WVV") dat van kracht werd op 1 januari 2020 en de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code 2020"), die beschikbaar zijn op de [website van de Commissie Corporate Governance](#)<sup>1</sup>.

Sofina heeft de Code 2020 als referentiecode aangenomen sinds de inwerkingtreding ervan en past de Code 2020 toe volgens het principe "comply or explain". Het Corporate Governance Charter van de Vennootschap en de Huishoudelijke reglementen van de Raad, de Comité's, het Executive Committee en het Operating Committee alsook haar Dealing Code en Gedragscode zijn raadpleegbaar op de [website van de Vennootschap](#)<sup>2</sup>.

## 1. Kapitaal, aandelen en aandeelhoudersstructuur

### 1.1 AANDELEN EN KAPITAAL

De aandelen uitgegeven door de Vennootschap zijn op naam of gedematerialiseerd. Per 31 december 2022 bedroeg het kapitaal van de Vennootschap 79.734.940 EUR en werd dit vertegenwoordigd door 34.250.000 aandelen zonder aanduiding van nominale waarde.

Elk aandeel geeft recht op één stem, behalve de aandelen die worden aangehouden door Sofina NV waarvan het stemrecht is opgeheven. De statuten van de Vennootschap bevatten overigens geen verschillende aandelen categorieën, geen speciale controle rechten en geen aandeelhouderschap voor het personeel. Er zijn geen specifieke regels verbonden met de benoeming of de vervanging van Bestuurders die niet zijn opgenomen in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Het aandeel Sofina noteert op Euronext Brussels en de Vennootschap maakt deel uit van de BEL20- en BEL ESG-indexen.

### 1.2 AANDEELHOUDERS

**Verklaring gedaan door de aandeelhouders op grond van artikel 74 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen**

Union Financière Boël NV, Société de Participations Industrielles NV en Mobilière et Immobilière du Centre NV vormen een consortium in de zin van artikel 119 van het WVV (samen de "Referentieaandeelhouder"). Het handelen in onderling overleg door de voornoemde aandeelhouders heeft eerst en vooral betrekking op de gecoördineerde uitoefening van de stemrechten met het oog op een gemeenschappelijk

langdurig beleid ten aanzien van de Vennootschap en ten tweede een samenwerking om een vijandig openbaar overnamebod door een of meer derden ten aanzien van de effecten van de Vennootschap te vermijden en, in voorkomend geval, te weerstaan.

Op basis van de laatste kennisgeving door de Referentieaandeelhouder aan de Vennootschap op 23 augustus 2022, meegedeeld krachtens artikel 74 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, hielden de vennootschappen die de Referentieaandeelhouder vormen, op 23 augustus 2022 aandelen in de Vennootschap aan zoals weergegeven in onderstaande tabel:

|                                                           | Aantal<br>aandelen <sup>*</sup> | Deelnemings-<br>percentage |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Union Financière Boël NV                                  | 7.676.729                       | 22,41%                     |
| Société de Participations Industrielles NV                | 8.486.320                       | 24,78%                     |
| Mobilière et Immobilière du Centre NV                     | 2.535.968                       | 7,40%                      |
| <b>Subtotaal<br/>Referentieaandeelhouder<sup>**</sup></b> | <b>18.699.017</b>               | <b>54,60%</b>              |
| Sofina NV (eigen aandelen) <sup>***</sup>                 | 770.028                         | 2,25%                      |
| <b>TOTAAL</b>                                             | <b>19.469.045</b>               | <b>56,84%</b>              |

<sup>\*</sup> Per 31 December 2022 werd het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd door 34.250.000 aandelen.

<sup>\*\*</sup> Voor de toepassing van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen wordt elk van de vennootschappen die het consortium vormen geacht de volledige participatie van 54,60% te bezitten.

<sup>\*\*\*</sup> Vermoeden van onderling overleg (artikel 3, §2 van de wet op de openbare overnamebiedingen). Eigen aandelen aangehouden door Sofina NV op 23 augustus 2022.

### Transparantiekennisgevingen van aandeelhouders krachtens de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen

Overeenkomstig de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen is een kennisgeving vereist aan de Vennootschap en aan de FSMA door alle natuurlijke personen en rechtspersonen in geval van overschrijding van bepaalde drempels. Een kennisgeving zal onder meer vereist zijn in elk geval waarin het percentage stemrechten verbonden aan de aandelen die door een aandeelhouder worden aangehouden, de wettelijke drempel overschrijdt of onderschrijft, vastgelegd op 5% van de totale stemrechten en alle volgende schrijven van 5% of, in voorkomend geval, de bijkomende drempels voorzien in de statuten van de vennootschap. De statuten van de Vennootschap voorzien in een lagere initiële kennisgevingsdrempel van 3%.

1. <https://corporategovernancecommittee.be/>

2. [www.sofinagroup.com/nl/deugdelijk-bestuur/corporate-governance/](http://www.sofinagroup.com/nl/deugdelijk-bestuur/corporate-governance/)



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

De Referentieaandeelhouder deed transparantiekennisgevingen telkens wanneer hij één van de kennisgevingsdrempels overschreedt. Afgezien van de Referentieaandeelhouder behaalde geen aandeelhouder, alleen of in onderling overleg, de initiële aanhoudingsdrempel van 3% die een transparantiekennisgeving vereist overeenkomstig artikel 42 van de statuten van de Vennootschap. De meest recente transparantiekennisgevingen zijn beschikbaar op de [website van de Vennootschap](#)<sup>3</sup>.

#### Beperkingen op de overdracht van aandelen of de uitoefening van stemrechten

Sofina heeft geen weet van enig akkoord tussen de vennootschappen die de Referentieaandeelhouder vormen of gelijk welke andere aandeelhouders dat beperkingen met zich mee zou kunnen brengen op de overdracht van aandelen of de uitoefening van stemrechten. Overigens vloekt noch uit de wet noch uit de statuten enige meer algemene beperking voort.

#### 1.3 RELATIE MET DE AANDEELHOUDERS EN ANDERE BELANGHEBBENDEN

Overeenkomstig Principe 8.7 van de Code 2020 besprak de Raad of de Vennootschap een aandeelhoudersovereenkomst diende te sluiten met de Referentieaandeelhouder. Als gevolg van deze beraadslaging en na consultatie met de Referentieaandeelhouder meende de Raad dat het niet nodig was om een dergelijke aandeelhoudersovereenkomst te sluiten.

Overeenkomstig haar communicatiebeleid beantwoordt de Vennootschap vragen die gesteld worden door haar aandeelhouders. De Vennootschap geeft verder gevolg aan specifieke bezorgdheden die opgebracht worden op basis van verkregen vragen of uitgebrachte stemmen tijdens de Algemene Vergaderingen.

De Vennootschap hield een bijeenkomst voor analisten na de publicatie van het Jaarverslag 2021 en het Halfjaarlijks financieel verslag 2022.<sup>4</sup> Tot slot nam Sofina ook deel aan een aantal evenementen en presentaties in de loop van het voorbije jaar, in de context van haar niet-afflatende inspanning om de externe rapportering en communicatie nog te verbeteren en om nog actiever in dialoog te treden met haar belanghebbenden en andere marktdeelnemers.

#### 1.4 CONTROLEWIJZIGINGSCLAUSULES

Sofina NV is geen belangrijke verbintenis aangegaan die clausules zou bevatten aangaande een eigen controlewijziging,

met uitzondering van een bepaling van de algemene voorwaarden opgenomen in het information memorandum van 21 september 2021 met betrekking tot de uitgifte op 23 september 2021 van niet-gewaarborgde seniorobligaties van 700 miljoen EUR met een looptijd van zeven jaar en een coupon van 1,000%. Bovendien zijn er ook clausules inzake controlewijziging over Sofina in de algemene voorwaarden van de Performance Share Units ("PSU") die sinds 1 januari 2017 van kracht zijn en in haar kredietovereenkomsten.

#### 1.5 INKOOP EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

Overeenkomstig het WVV laten de statuten de Vennootschap toe om eigen aandelen in te kopen op of buiten de beurs, bij besluit goedgekeurd door de Algemene Vergadering met ten minste 75% van de geldig uitgebrachte stemmen wanneer ten minste 50% van het aandelenkapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Voorafgaande goedkeuring door de aandeelhouders is niet vereist wanneer de Vennootschap de aandelen inkoop om deze aan te bieden aan de werknemers van de Vennootschap. De Algemene Vergadering van 2 mei 2019 machtigde de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen of te vervreemden met een maximum van 20% van de uitstaande aandelen voor een minimumprijs van 1 EUR en een maximumprijs van 15% boven de gemiddelde prijs van de aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de tien dagen voorafgaand aan de aankoop. Deze machtiging werd verleend voor een periode van vijf jaar vanaf 2 mei 2019.

In het boekjaar 2022 kocht Sofina 296.550 eigen aandelen in (in 2021 kocht zij 150.000 eigen aandelen in) en vervreemde zij 21.550 eigen aandelen (in 2021 vervreemde zij 118.600 eigen aandelen). De 150.000 eigen aandelen die in de tweede helft van 2022 werden aangekocht werden verworven op basis van het inkoopprogramma voor eigen aandelen van 2022 dat werd uitgevoerd in overeenstemming met het safe harbour-regime voorzien in de Europese Verordening betreffende marktmisbruik. De inkopen van eigen aandelen worden uitgevoerd om tegemoet te komen aan de aandelenoptieplannen die werden uitgevaardigd ten voordele van sommige leden van het personeel van de Sofina-groep en de vervreemding van eigen aandelen houdt verband met de uitoefening van aandelenopties, zoals verder toegelicht in het Remuneratieverslag. Meer informatie in verband met de inkoop van eigen aandelen is beschikbaar op de website van de Vennootschap<sup>5</sup>.

<sup>3</sup> [www.scf-nagroup.com/nl/docu/delict/bestuurbandoelhouderstructuur/](http://www.scf-nagroup.com/nl/docu/delict/bestuurbandoelhouderstructuur/)

<sup>4</sup> De door de Vennootschap tijdens deze bijeenkomsten gepresenteerde slides zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap

[www.scf-nagroup.com/nl/investorrelations/presentaties/](http://www.scf-nagroup.com/nl/investorrelations/presentaties/)

<sup>5</sup> [www.scf-nagroup.com/nl/investorrelations/aankoop-eigen-aandelen/](http://www.scf-nagroup.com/nl/investorrelations/aankoop-eigen-aandelen/)

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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

Op 31 december 2022 hield Sofina 917.928 eigen aandelen aan die 2,68% van haar kapitaal vertegenwoordigen.

## 2. Raad van Bestuur en zijn Comités

### 2.1 RAAD VAN BESTUUR

De Vennootschap verkoos een monistische bestuursstructuur. Daarom is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor de algemene bedrijfswerking van de Vennootschap en is het aansprakelijk voor het beheer ervan overeenkomstig de artikelen 7:93 en 7:94 van het WvV.

De Raad van Bestuur bepaalt de bedrijfsrichting van de Vennootschap en zorgt ervoor dat deze wordt ingevoerd. Het heeft de bevoegdheid om alle handelingen uit te voeren die nodig of nuttig zijn om het doel van de Vennootschap te bereiken, met uitzondering van de handelingen die bij wet zijn voorbehouden aan de Algemene Vergadering.

### 2.2 SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Op 31 december 2022 telt de Raad van Bestuur dertien leden. De samenstelling ervan volgt in meer detail hierna. Alle leden van de Raad zijn niet-uitvoerend, met uitzondering van de Chief Executive Officer ("CEO"). De Bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering op voordracht van de Raad van Bestuur en op aanbeveling van het Benoemingscomité voor een hernieuwbare periode van maximum zes jaar. Zeven Bestuurders kwalificeren als onafhankelijke bestuurders overeenkomstig de definitie opgenomen in artikel 1:87,    van het WvV in samenlezing met de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in Principe 3.5 van de Code 2020. De niet-onafhankelijke Bestuurders zijn hetzij uitvoerend, verbonden met de Referentieaandeelhouders, hetzij Bestuurders geweest gedurende meer dan twaalf jaar. De Voorzitter en de Chief Executive Officer (de "CEO") zijn twee afzonderlijke personen.

De Gewone Algemene Vergadering van 5 mei 2022 keurde de herbenoeming goed van Harold Bo   als Bestuurder voor een termijn van drie jaar, tot en met de Gewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2025, en van Michèle Sioen als onafhankelijk Bestuurder voor een termijn van vier jaar, tot en met de Gewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2026.

Het mandaat van Bestuurders Jacques Emsens en Robert Peugeot en onafhankelijk Bestuurder Guy Verhofstadt komt op vervalddag op de Gewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden op 4 mei 2023.

Zij hebben allen besloten om afscheid te nemen en vragen niet om herbenoeming. De Raad van Bestuur is Jacques Emsens, Robert Peugeot en Guy Verhofstadt erkentelijk voor hun substantiële bijdragen als leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur zal nieuwe benoemingen voorstellen aan de Gewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden op 4 mei 2023. Hun namen en biografieën zullen ter beschikking worden gesteld op de website van de Vennootschap op de datum van publicatie van de oproeping tot de Gewone Algemene Vergadering.

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

### 2.3 LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR<sup>6</sup>



#### DOMINIQUE LANCKSWEERT

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Comités : Benoemingscomité

Belg, geboren in 1956

Eerste benoeming: september 1997

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2026

#### Opleiding en ervaring

- Senior Advisor bij Morgan Stanley, Institutional Securities Group, en voorzitter van Fondation Saint-Luc
- Voorheen functies bij First Chicago en Schroders
- Afgestudeerd aan University of Dallas, Texas (MBA Finance & Management)



#### CHARLOTTE STRÖMBERG \*

Vice-Voorzitster van de Raad van Bestuur

Comités : Auditcomité en ESG Comité

Zweedse, geboren in 1959

Eerste benoeming: mei 2017

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2024

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Kinnevik AB, Clas Ohlson AB, Lindorgruppen AB en Höganas AB
- CEO van Accretiv AB en oprichtend partner van DHS Ventures
- Lid van de Swedish Securities Council en het Nasdaq Stockholm Listing Committee
- Voorheen CEO van Jones Lang LaSalle (Nordic Section)
- Afgestudeerd aan Stockholm School of Economics (MBA)



#### HAROLD BOËL

Chief Executive Officer

Comités : ESG Comité

Belg, geboren in 1964

Eerste benoeming: mei 2004

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2025

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van bioMérieux, Mérieux NutriSciences, Cognita, Domanoy en Société de Participations Industrielles
- Voorheen functies bij Usines Gustave Boël en Corus
- Afgestudeerd aan Brown University (chemie), École Polytechnique de Lausanne (wiskunde) en INSEAD (IDP-C)



#### NICOLAS BOËL

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : ESG Comité en Benoemingscomité

Belg, geboren in 1962

Eerste benoeming: augustus 2007

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2024

#### Opleiding en ervaring

- Voorzitter van Solvay en Samic, lid van de raad van Guberna, BMF Participation, Fondation Saint-Luc, Cliniques universitaires Saint-Luc, Francoqui Stichting, Solvay Institutes en Cercle royal des Amis de Mariemont, en vertegenwoordiger van BMF Participation in de raad van Ubidata
- Voorheen leidinggevende functies bij Corus, Hoogovens en Usines Gustave Boël
- Afgestudeerd aan Université catholique de Louvain en College of William & Mary, Virginia (MBA)



#### LAURA CIOLI \*

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : ESG Comité en Remuneratiecomité

Italiaanse, geboren in 1963

Eerste benoeming: mei 2018

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2024

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Mediobanca
- CEO van Sirti S.p.A.
- Voorheen leidinggevende functies bij Autogrill, Brembo, GEDI Gruppo Editoriale, Pirelli, RCS MediaGroup, CartaSi (Nexi), Sky Italia, ENI Gas & Power en Vodafone Italia
- Voorheen actief in de raad van Bain & Company
- Afgestudeerd aan Università Bocconi, Milaan (MBA) en Università di Bologna (Engineering)



#### LAURENT DE MEEÛS D'ARGENTEUIL

Lid van de Raad van Bestuur

Comité : Remuneratiecomité

Belg, geboren in 1964

Eerste benoeming: mei 2015

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2024

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Union Financière Boël en Franquennes
- Voorheen functies bij Egon Zehnder International, Booz-Allen & Hamilton, McKinsey & Company, Coopers & Lybrand en Generale Maatschappij van België
- Afgestudeerd aan Université catholique de Louvain en University of Chicago (MBA)

<sup>6</sup> Per 31 december 2022.

\* Onafhankelijke Bestuurder



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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN



### JACQUES EMEENS

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : Auditcomité

Belg, geboren in 1963

Eerste benoeming: april 2011

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2023

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Le Pain Quotidien Brésil, Union Financière Boël, Administratiekantoor Sibelo, Eurinvest Partners, Afrivise and SigmaRoc plc (lid van het auditcomité)
- Uitvoerend voorzitter van JPSeven, en stichter en CEO van Stalusa
- Afgestudeerd aan Université libre de Bruxelles, European University Antwerp (Business Administration) en Chamber of Commerce and Industry, Londen (Financial Economics)



### ANJA LANGENBUCHER \*

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : ESG Comité (Voorzitter) en Benoemingscomité

Duitse, geboren in 1972

Eerste benoeming: mei 2018

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2025

#### Opleiding en ervaring

- European Director van de Bill & Melinda Gates Foundation
- Lid van Advisory Council of the German Council on Foreign Relations en van International Advisory Council of the European School of Management and Technology (ESMT)
- Voorheen leidinggevende functies bij Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (EBWG) en International Finance Corporation (IFC), en voorheen gastprofessor aan Sciences Po Paris
- Afgestudeerd aan Ludwig Maximilians-Universität, München en Ruprecht-Karls Universität, Heidelberg (MA en doctoraat economie)



### ROBERT PEUGEOT

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : Benoemingscomité (Voorzitter)

Fransman, geboren in 1950

Eerste benoeming: mei 2008

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2023

#### Opleiding en ervaring

- Voorzitter van de raad van Peugeot Invest, vice-voorzitter van Stellantis, lid van de raad van Signa Prime, Signa Development, Financière Guiraud, Peugeot Invest UK Ltd, Asia Emergency Assistance Holdings Pte Ltd, vaste vertegenwoordiger van Peugeot 1870 in de raad van Faurecia, vaste vertegenwoordiger van F&P in de raad van Safran, voorzitter van F&P en beheerder van SC Rodom.
- Afgestudeerd aan École Centrale en INSEAD (MBA)



### MICHÈLE SIOEN \*

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : Auditcomité (Voorzitter)

Belgische, geboren in 1965

Eerste benoeming: november 2016

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2026

#### Opleiding en ervaring

- CEO van Sioen Industries
- Lid van de raad van Dilector, ImmoBel, Fedustria, Avleta, Vlerick Business School en de Koningin Elisabethwedstrijd
- Erevoorzitter van het VBO
- Voorzitter van Stichting Kanal
- Afgestudeerd aan Universiteit Antwerpen (Economie), verschillende managementopleidingen, onder andere aan Vlerick Management School



### CATHERINE SOUBIE \*

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : Remuneratiecomité (Voorzitter) en Benoemingscomité

Franse, geboren in 1965

Eerste benoeming: mei 2018

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2025

#### Opleiding en ervaring

- Voorzitter van Financière Verbatcom en lid van de raad van Covivio en Korian
- CEO van Arfilla
- Voorheen leidinggevende functies bij Allico, Taddeo, Barclays, Rallye en Morgan Stanley
- Afgestudeerd aan École Supérieure de Commerce de Paris



### GUY VERHOFSTADT \*

Lid van de Raad van Bestuur

Comités : Auditcomité en Remuneratiecomité

Belg, geboren in 1953

Eerste benoeming: mei 2012

Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2023

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de groep Renew Europe in het Europees Parlement
- Voormalig Eerste Minister van België, oefende verschillende functies uit binnen de Partij van Vlaamse Liberalen en Democraten, oud-advocaat aan de Gentse Balie, oud-gemeenteraadslid van de Stad Gent
- Afgestudeerd aan UGent (Rechten)

\* Onafhankelijk Bestuurder

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON



#### **GWILL YORK \***

##### **Lid van de Raad van Bestuur**

Comités : Auditcomité

Amerikaanse, geboren in 1957

Eerste benoeming: mei 2018

Vervaldag huidige mandaat: Gewone  
Algemene Vergadering van 2024

##### **Opleiding en ervaring**

- Mede-oprichtster en Managing Director van Lighthouse Capital Partners
- Voorzitter van het Isabella Stewart Gardner Museum en vice-voorzitter van Brigham Health, lid van de raad van Alto NeuroSciences, One Mind en Mass General Brigham
- Afgestudeerd aan Harvard University (Economie) en Harvard Business School (MBA)

#### **2.4 EREBESTUURDERS**

De Raad van Bestuur kan aan een voormalig Bestuurder de titel van Erebestuurder, Erevoorzitter of Ere-Vice-Voorzitter toekennen. Deze titel is beperkt tot Bestuurders die belangrijke diensten leverden aan de Vennootschap. Hun mandaat is onbezoldigd. Erebestuurders hebben geen mandaatsstermijn. Graaf Goblet d'Alviella is de Erevoorzitter en Burggraaf Etienne Davignon is een Erebestuurder.

#### **2.5 DIVERSITEIT OP HET NIVEAU VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

In lijn met haar ESG-engagementen zorgt Sofina voor diversiteit binnen haar Raad van Bestuur. De Raad heeft een sterke internationale vertegenwoordiging en bestaat uit zes vrouwen en zeven mannen. Deze samenstelling voldoet aan de bepalingen van artikel 7:86 van het WvV. De Vennootschap streeft er ook naar dat de leden van de Raad een gevarieerd en complementair profiel hebben inzake hun professionele en sectorale ervaring, wat beantwoordt aan de diversiteit van haar portefeuille.

#### **2.6 ROL VAN DE VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

De taken van de Voorzitter van de Raad van Bestuur zijn opgenomen in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap.

Dit Charter zet eveneens uiteen dat de CEO verantwoordelijk is voor het beheer van de bedrijfsmiddelen van de Vennootschap, het personeel en de dagelijkse opvolging van de portefeuille, terwijl de taken die verband houden met de organisatie van de Raad van Bestuur en de Algemene Vergaderingen, het contact met de Bestuurders, de communicatie

inzake elk thema dat het imago en de reputatie van de Vennootschap kan beïnvloeden, de verantwoordelijkheid zijn van de Voorzitter. Niettegenstaande het voorgaande bestaat er een grondige en constante dialoog tussen de Voorzitter en de CEO over alle thema's.

Eenzelfde dialoog tussen de CEO en de Voorzitter zal plaatsvinden voor de beslissingen die aan de Raad van Bestuur moeten worden voorgelegd of die betrekking hebben op belangrijke onderwerpen, zoals het algehele investerings- en desinvesteringsproces, wijzigingen aangebracht aan de portefeuille, de belangrijkste relaties tussen de Vennootschap en haar investeringspartners, of onderwerpen die haar Executive Committee betreffen (benoeming, remuneratie en rol).

#### **2.7 AANWEZIGHEDEN, WERKING EN BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

De Raad van Bestuur komt minimum viermaal per jaar bijeen, na bijeenroeping door de Voorzitter die er de dagorde van bepaalt, in overleg met de CEO en de Secretaris Generaal. De dagorde van de vergaderingen van de Raad van Bestuur maakt duidelijk of onderwerpen voorgesteld worden ter informatie, ter deliberatie of ter beslissing.

De Raad van Bestuur kwam zevenmaal bijeen in 2022. Vier vergaderingen van de Raad van Bestuur werden fysiek gehouden (dit zijn de zogenaamde statutaire Raden van Bestuur) en drie vergaderingen van de Raad van Bestuur werden via videoconferentie gehouden (dit zijn de zogenaamde ad-hoc Raden van Bestuur). Ad-hoc Raden van Bestuur worden gehouden zodat Bestuurders besprekingen kunnen volgen en eraan deelnemen over specifieke onderwerpen zoals markttendensen, de focussectoren of algemene bedrijfsupdates. Zulke vergaderingen zijn informatief. De gemiddelde aanwezigheidsgraad op de zeven vergaderingen van de Raad van Bestuur gehouden in 2022 bedroeg 98% (identiek aan vorig jaar).

Naast zijn bevoegdheden met betrekking tot het toezicht op de taken uitgevoerd door de Comités, keurt de Raad van Bestuur de jaarrekening, de halfjaarrekening en het beheersverslag goed, beslist hij over het voorstel inzake de resultaatverwerking, financiële verslaggeving, strategie (met inbegrip van de ESG-strategie), over het investeringsbeleid en onderwerpen aangaande de investeringen en desinvesteringen van de Sofina-groep. De Raad volgt de deelnemingen van de Sofina-groep op om te evalueren of deze stroken met de strategie die het goedkeurde.

De beslissingen die de Raad nam in 2022 betroffen in hoofdzaak de hierboven vermelde taken en deze genomen op aanbeveling van de Comités, beschreven onder punt 2.7. De Raad boog zich in 2022 eveneens over de volgende thema's:

- de impact van de oorlog in Oekraïne en van de economische omgeving op Sofina en haar portefeuille en de initiatieven die in dat opzicht dienen te worden genomen;
- de flow van investerings- en desinvesteringsoportunities;
- de uitvoering van de strategie van Sofina Private Funds en updates over de fondsactiviteit;

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

- de doorlichting van portefeuillebedrijven en de media-aandacht besteed aan sommige portefeuillebedrijven;
- de secundaire verkoop van een deel van de minst belangrijke fondsinvesteringen van Sofina Private Funds;
- de evolutie van het aandeel en de externe communicatie van Sofina; en
- kapitaaltoewijzing, kasplanning en de algemene koers.

De Bestuurders werden gedurende het voorbije boekjaar niet geconfronteerd met belangenconflicten. Als gevolg daarvan vonden artikelen 796 en 797 van het WvV geen toepassing in 2022.

#### 2.8 COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur richtte vier gespecialiseerde comités in die bestaan uit leden geselecteerd uit eigen rang: een Auditcomité, een ESG Comité, een Benoemingscomité en een Remuneratiecomité.

Elk van deze vier Comités oefende zijn werkzaamheden uit met inachtneming van zijn Huishoudelijk reglement, dat de missie en werking ervan bepaalt. De Comités brachten op systematische wijze verslag uit aan de Raad van Bestuur over hun vergaderingen en legden aanbevelingen ter goedkeuring voor. Zij werden bijgestaan door externe consultants bij de uitvoering van sommige van hun taken.

##### Auditcomité

Overeenkomstig de vereisten van artikel 799 van het WvV en van de Code 2020 zijn alle leden van het Auditcomité niet-uitvoerende Bestuurders. Bovendien is de meerderheid ervan onafhankelijk Bestuurder. Het Auditcomité in zijn geheel heeft de bevoegdheden die vereist zijn met betrekking tot boekhouding, financiële controle en IFRS, en ook investeringen, in het bijzonder dankzij de ervaring van zijn leden in financiële en industriële ondernemingen.

De CEO is geen lid van het Comité, maar wordt uitgenodigd om er de vergaderingen van bij te wonen. Dit maakt fundamentele interactie mogelijk tussen de Raad van Bestuur en het Executive Committee.

De samenstelling van het Auditcomité in 2022 wordt hieronder weergegeven:

| Naam                         | Einde huidige mandaat |
|------------------------------|-----------------------|
| Michèle Sioen* (Voorzitster) | 2026                  |
| Jacques Emsens               | 2023                  |
| Charlotte Strömberg*         | 2024                  |
| Guy Verhofstadt*             | 2023                  |
| Gwill York*                  | 2024                  |

\* Onafhankelijk Bestuurder.

Het Auditcomité kwam viermaal bijeen in 2022 met een gemiddelde aanwezigheidsgraad van 85%. De Commissaris woonde drie vergaderingen bij. Overeenkomstig zijn statutaire bevoegdheden en zijn bevoegdheden onder het Corporate Governance Charter behandelde en/of overzag het Comité vooral de volgende aangelegenheden in 2022:

- de voorbereiding van de jaarrekening en halfjaarrekening, het opstellen van de financiële informatie, de beheersverslagen en de externe financiële verslaggeving;
- de waardering van de niet-beursgenoteerde portefeuille, uitgevoerd door het management voor de Jaarverslagen en Halfjaarlijkse financiële verslagen, gebaseerd op het nazicht ervan door Kroll, onder de controle van de Commissaris;
- de verslagen van de Commissaris, de goedkeuring van zijn niet-audit opdrachten en overwoog zijn voorstel ter verlenging van zijn mandaat voor een nieuwe termijn van drie jaar;
- de goedkeuring van het auditplan van 2023 samen met de opvolging van de resultaten van de interne auditopdrachten van 2022, die vooral het nazicht inhield van de procedure voor algemene uitgaven, van het thesauriebeheer, en van de financiële controle-omgeving en een evaluatie over de efficiëntie van sommige interne procedures, de opvolging van de audits van vorige jaren, en tot slot de opvolging van de IT-audit en de stand van zaken in lopende cybsecurity-projecten; en
- het conformiteitsverslag en de uitvoering van een aantal interne herstructureringsprojecten.

##### ESG Comité

Het ESG Comité bestaat uit vijf Bestuurders. Met uitzondering van de CEO zijn alle leden van het ESG Comité niet-uitvoerende Bestuurders. Drie ervan zijn onafhankelijke Bestuurders.

De samenstelling van het ESG Comité in 2022 wordt hieronder weergegeven:

| Naam                             | Einde huidige mandaat |
|----------------------------------|-----------------------|
| Anja Langenbacher* (Voorzitster) | 2025                  |
| Harold Boël                      | 2025                  |
| Nicolas Boël                     | 2024                  |
| Laura Cioli*                     | 2024                  |
| Charlotte Strömberg*             | 2024                  |

\* Onafhankelijk Bestuurder.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

Het ESG Comité kwam viermaal bijeen in 2022 met een gemiddelde aanwezigheidsgraad van 90% en behandelde vooral de volgende aangelegenheden:

- ambities voor 2022 en middelen;
- de bespreking van het nazicht van de ESG-prestatie van de ondernemingen in de portefeuille Sofina Direct, SDG-kartering<sup>7</sup> van de portefeuillebedrijven en ESG in de investeringsactiviteit;
- op te stellen sustainability roadmap voor de ondernemingen in de portefeuille Sofina Direct;
- update over ESG-reguleringen en hun impact op Sofina;
- ESG-certificeringen (met inbegrip van onze UNPRI-evaluatie) en controle van onze ESG-ratings;
- ESG framework voor de evaluatie van de investeringen binnen Sofina Private Funds;
- update over de lopende ESG-initiatieven; en
- de communicatie over ESG (met inbegrip van het Jaarverslag en de ESG Brochure).

#### Benoemingscomité

Het Benoemingscomité bestaat uit vijf niet-uitvoerende Bestuurders en twee leden ervan zijn onafhankelijke Bestuurders.

De samenstelling van het Benoemingscomité in 2022 wordt hieronder weergegeven:

| Naam                        | Einde huidige mandaat |
|-----------------------------|-----------------------|
| Robert Peugeot (Voorzitter) | 2023                  |
| Nicolas Boël                | 2024                  |
| Dominique Lanckswert        | 2026                  |
| Anja Langenbucher *         | 2025                  |
| Catherine Soubie *          | 2025                  |

\* Onafhankelijk Bestuurder.

Het Benoemingscomité kwam driemaal bijeen in 2022 met een gemiddelde aanwezigheidsgraad van 87% en behandelde vooral de volgende aangelegenheden:

- samenstelling van de Raad van Bestuur en van de Comités;
- hernieuwing van het mandaat van sommige Bestuurders en evaluatie van de bijdrage van zulke Bestuurders;
- profielbepaling van een nieuwe onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder, de opvolging van de zoekprocedure en aanbeveling aan de Raad van Bestuur

aangaande de benoeming van een nieuwe Bestuurder; en

- reikwijdte van een evaluatie over efficiëntie in de Raad, de aanstelling van een consultant om deze opdracht te vervullen en opvolging ervan.

#### Remuneratiecomité

Overeenkomstig de vereisten van artikel 7:100 van het WvV zijn alle leden van het Remuneratiecomité niet-uitvoerende Bestuurders en drie leden ervan zijn onafhankelijke Bestuurders.

De samenstelling van het Remuneratiecomité in 2022 wordt hieronder weergegeven:

| Naam                            | Einde huidige mandaat |
|---------------------------------|-----------------------|
| Catherine Soubie * (Voorzitter) | 2025                  |
| Laura Cioli *                   | 2024                  |
| Laurent de Meeûs d'Argenteuil   | 2024                  |
| Guy Verhofstadt *               | 2023                  |

\* Onafhankelijk Bestuurder.

Het Remuneratiecomité kwam tweemaal bijeen in 2022 met een gemiddelde aanwezigheidsgraad van 100% en besprak vooral de volgende aangelegenheden:

- het geactualiseerde Remuneratiebeleid dat ter goedkeuring werd voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering gehouden op 5 mei 2022 en het Remuneratieverslag van 2021;
- nazicht van de remuneratieherziening voor leden van het Executive Committee;
- mechanisme van het long-term incentive plan ("LTIP") met het oog op ontwikkelingen van omvang en anciënniteit binnen de organisatie en aanbeveling rond de toewijzing van PSU voor de cohorte 2021-2024; en
- aanbevelingen aangaande het aantal opties toe te kennen onder de aandelenoptieplannen van Sofina aan de CEO, de andere leden van het Executive Committee, de Management Group<sup>8</sup> en andere leden van het personeel voor het boekjaar 2022.

<sup>7</sup> United Nations Sustainable Development Goals - [sdgs.un.org/goals](https://sdgs.un.org/goals)

<sup>8</sup> Met Management Group worden de leden van de teams Investment, Tax & Legal, Human Resources en Corporate Services bedoeld die als management kwalificeren binnen de Sofina-groep.

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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

### 2.9 AFWIJINGEN VAN DE CODE 2020 BETREFFENDE DE RAAD VAN BESTUUR, DE COMITÉS EN DE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS

De Vennootschap respecteert de principes van de Code 2020, behalve diegene die hieronder worden weergegeven en onder punt 3.3.

Sofina koos ervoor om de gemiddelde aanwezigheidsgraad van de Bestuurders op de vergaderingen van de Raad en zijn Comités niet individueel, maar globaal mee te delen. Zij is inderdaad van oordeel dat de werking van een Raad van Bestuur en van zijn Comités berust op het collegialiteitsprincipe en dat het dan ook niet aangewezen is de deelnemingsgraad van deze of gene Bestuurder individueel weer te geven. Bovendien wordt de bijdrage van de leden beoordeeld door de kwaliteit ervan. Het aantal bijgewoonde vergaderingen weerspiegelt dus niet de algehele bijdrage van Bestuurders. De beschikbaarheid van Bestuurders tijdens gesprekken met de Voorzitter, de CEO of het management en de voorstellen die zij regelmatig doen, zijn van even groot belang. In het geval van herhaalde afwezigheid komt het aan de Voorzitter toe de nodige maatregelen te treffen, wat nog nooit is gebeurd (Principe 3.9 van de Code 2020).

In tegenstelling tot wat de Code 2020 aanbeveelt, is het Benoemingscomité niet samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurders. Sofina houdt zich aan de wettelijke verplichtingen die een dergelijke meerderheid niet vereisen. Het Benoemingscomité is, in de ogen van Sofina, het type forum waar de Referentieaandeelhouder wenst te worden vertegenwoordigd en waar de ervaring van Bestuurders met meer dan twaalf jaar anciënniteit een belangrijke meerwaarde verzekert die overeenstemt met de langetermijnvisie van de Vennootschap (Principe 4.19 van de Code 2020).

In tegenstelling tot wat Principe 7.6 van de Code 2020 aanbeveelt, koos de Vennootschap ervoor om de volledige of gedeeltelijke remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders niet uit te keren onder de vorm van aandelen van de Vennootschap. Niettemin nodigde de Raad, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, de niet-uitvoerende Bestuurders uit om vanaf het jaar 2021 een hoeveelheid aandelen Sofina te verwerven die het bruto-equivalent vertegenwoordigen van een jaar aan tantièmes. Deze aandelen zouden dan tenminste één jaar nadat de niet-uitvoerende Bestuurder de Raad heeft verlaten en tenminste drie jaar na hun verwerving moeten worden bijgehouden. De Vennootschap is van oordeel dat de invoering van dit mechanisme tot verwerving van aandelen Sofina op vrijwillige basis tegemoetkomt aan de doelstelling bedoeld door de Code 2020, met name de financiële belangen van de niet-uitvoerende Bestuurders te doen overeenstemmen met die van de aandeelhouders, zonder hen echter daartoe te verplichten. Zij maakt het

eveneens mogelijk fiscale ongelijkheden tussen de verschillende Bestuurders te vermijden, die voortvloeien uit hun land van residentie, in het geval dat de Vennootschap de aanbeveling van de Code 2020 op vrijwillige basis was gevolgd. Op 31 december 2022 hielden zes van de twaalf niet-uitvoerende Bestuurders aandelen Sofina aan. De leden van de Raad van Bestuur die geen gevolg gaven aan het verwerven van deze aandelen deelden mee dat dit gerechtvaardigd was hetzij omdat zij verbonden zijn met de Referentieaandeelhouder hetzij om redenen van interne conformiteit met hun andere professionele activiteit(en).

Een evaluatie van efficiëntie in de Raad werd gelanceerd in 2022 met behulp van een externe consultant. In tegenstelling tot wat Principe 9.1 van de Code 2020 aanbeveelt, zal deze evaluatie niet afgerond zijn binnen de drie jaar van de laatste evaluatie van de Raad die plaatsvond in 2018-2019, aangezien dit werd besproken in het eerste kwartaal van 2023. Dit heeft vooral te maken met de reikwijdte van deze evaluatie, die uitgebreid werd om tot de grootst mogelijke efficiëntie in de Raad te komen.

### 2.10 EVALUATIE VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Corporate Governance Charter legt de informele procedures vast ter evaluatie van de Raad van Bestuur, de Comités van de Raad en de Bestuurders. Die evaluaties vinden op regelmatige tijdstippen plaats. Zij hebben betrekking op de omvang, de samenstelling en de prestaties van de Raad van Bestuur en de Comités. De laatste evaluatie van de Raad vond plaats in februari 2023.

Periodiek of bij de vernieuwing van een mandaat wordt ook de bijdrage van elke Bestuurder geëvalueerd met de bedoeling om, desgevallend, de samenstelling van de Raad van Bestuur aan te passen en rekening te houden met gewijzigde omstandigheden. Deze evaluatie gebeurt onder meer op basis van de volgende criteria, die ook weerhouden worden bij de benoeming van nieuwe Bestuurders:

- professionele bekwaamheid en kennis van de markt en de focussectoren van de Vennootschap in overeenstemming met de huidige en toekomstige noden en activiteiten van de Vennootschap;
- wil en kunde om bijzonder geëngageerd, proactief en ondersteunend te zijn;
- integriteit, eerlijkheid en goede reputatie;
- onafhankelijkheid van oordeel;
- collegiale geest; en
- belangstelling voor de Vennootschap en haar ontwikkeling.

Verder controleert de Raad voortdurend de prestaties van het Executive Committee en ook, op geregelde tijdstippen, de uitvoering van de strategie met inachtneming van de risicobereidheid.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

## 3. Het Executive Committee

### 3.1 SAMENSTELLING, WERKING EN BEVOEGDHEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE

Het Executive Committee bestaat uit acht leden, met inbegrip van de CEO.

Net zoals zij dat organiseert binnen haar Raad van Bestuur, waakt Sofina over diversiteit binnen haar Executive Committee. Deze diversiteit wordt weerspiegeld door de benoeming van een vrouw in 2021 en de introductie van het aandelenoptieplan Switch, beschreven in het Remuneratieverslag. Dit plan verzekert een dynamische rotatie onder de leden van het Executive Committee (waarbij er ook mee wordt rekening gehouden dat het mandaat van de leden van het Executive Committee die onder het aandelenoptieplan Switch vallen, vastligt).

De leden van het Executive Committee kwalificeren als andere leidinggevendenden in de betekenis van het WvV en als personen met leidinggevende verantwoordelijkheid in de betekenis van de Europese Verordening betreffende Marktmisbruik.

Het Executive Committee is een raadgevend comité dat geleid wordt door de CEO, en dat als taak heeft deze laatste te ondersteunen in de uitoefening van zijn taken. De uiteindelijke beslissingen komen bijgevolg uitsluitend de CEO toe. De leden van het Executive Committee hebben bijgevolg, in tegenstelling tot de CEO, geen enkele wettelijke of reglementaire verantwoordelijkheid.

De belangrijkste taken die door de Raad van Bestuur aan de CEO, met behulp van leden van het Executive Committee, werden toevertrouwd zijn de volgende:

- de operationele leiding van de Vennootschap en het dagelijks beheer ervan;
- de beslissing en de formulering van aanbevelingen betreffende investeringsopportuniteiten;
- het toezicht over de uitvoering van de globale strategie en van het businessplan van de Vennootschap;
- het voorstel tot wijzigingen aan de globale strategie en het businessplan van de Vennootschap;
- de invoering van interne controles;
- de voorbereiding en de voorstelling van de financiële staten van de Vennootschap;
- de evenwichtige en heldere evaluatie van de financiële toestand van de Vennootschap; en
- het tijdig ter beschikking stellen aan de Raad van Bestuur van alle informatie die nodig is voor de uitoefening van zijn taken.

De CEO legt eveneens verantwoording af aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn taken.

In 2022 stelde het Executive Committee, dat rekening hield met de opschaling van de operaties van de Vennootschap en om zich te verzekeren van efficiëntie en coördinatie doorheen de groep, een Operating Committee samen om de CEO bij te staan bij het dagelijks beheer van de Vennootschap. Het Operating Committee bestaat momenteel uit vijf seniorleden van de Management Group (met vertegenwoordigers uit elk kantoor en gespreid over verschillende functies) die beraadslagen met twee leden van het Executive Committee. Het Operating Committee vergadert wekelijks om beslissingen te nemen en instructies te geven over bestuurlijke, administratieve en operationele aangelegenheden; de aard van de thema's varieert van financiën, fiscaliteit, recht, IT en human resources. Aangelegenheden van strategisch belang, met betrekking tot reputatierisico, met structurele impact of van materieel belang voor Sofina, daaronder alle investeringsbeslissingen en het aantrekken van talent, blijven de opdracht van de CEO en het Executive Committee. Het Operating Committee wordt aangestuurd door de CEO en de CEO zal er sporadisch de prestatie van evalueren.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

### 3.2 LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE<sup>9</sup>



#### HAROLD BOËL

Chief Executive Officer

Belg, geboren in 1964

Vervoege Sofina in 2004, CEO sedert 2008

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van bioMérieux, Mérieux NutriSciences en Cognita
- Voorheen functies bij Usines Gustave Boël en bij Corus
- Afgestudeerd aan Brown University (chemie), École Polytechnique de Lausanne (wiskunde) en INSEAD (IDP-C<sup>10</sup>)



#### VICTOR CASIER

Lid van het Executive Committee

Belg, geboren in 1974

Vervoege Sofina in 2006

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Veepee en Drylock
- Voorheen strategy consultant bij Roland Berger, Transwide Ltd en Banco Urquijo
- Afgestudeerd aan Louvain School of Management, University of Chicago (MBA) en INSEAD (IDP-C<sup>10</sup>)



#### WAUTHIER DE BASSOMPIERRE

Lid van het Executive Committee

Belg, geboren in 1970

Vervoege Sofina in 1999

#### Opleiding en ervaring

- Voorheen advocaat bij CMS DeBacker
- Afgestudeerd aan Université catholique de Louvain (rechten), ICHEC (fiscaliteit), Vlerho (Business Communications), INSEAD (IDP-C<sup>10</sup>) en Harvard Business School (Program in Leadership Development)



#### FRANÇOIS GILLET

Lid van het Executive Committee

Belg, geboren in 1960

Vervoege Sofina in 1988

#### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Luxempart en Groupe Petit Forestier
- Lid van het comité van het SofinaBoël Fonds
- Voorheen functies bij Union Minière
- Afgestudeerd aan Louvain School of Management (BS & MSc) en INSEAD (IDP-C<sup>10</sup>)

<sup>9</sup> Per 31 december 2022.

<sup>10</sup> International Directors Programme - Certificate in Corporate Governance.

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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON



#### XAVIER COIRBAY

Lid van het Executive Committee

Belg, geboren in 1965

Vervoege Sofina in 1992

##### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Cambridge Associates en waarnemerszetel in de raad van First Eagle
- Voorheen functies bij Generale Bank
- Afgestudeerd aan Solvay Brussels School of Economics and Management (BS, MSc & Tax), INSEAD (IDP-C<sup>®</sup>) en Harvard Business School (General Manager Program & Corporate Director Certificate)



#### MAXENCE TOMBEUR

Lid van het Executive Committee

Belg, geboren in 1982

Vervoege Sofina in 2008

##### Opleiding en ervaring

- Waarnemerszetel in de raad van Practo, Hector Beverages, Pine Labs, Byju's en Bira 91 en lid van de raad van Lemonilo
- Voorheen functies bij ING
- Afgestudeerd aan Louvain School of Management



#### EDWARD KOOPMAN

Lid van het Executive Committee

Nederlander, geboren in 1962

Vervoege Sofina in 2015

##### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van GL events, THG en NUXE
- Voorheen oprichtend partner van Electra Partners Europe/ Cognetas, strategy consultant bij Bain & Co en business banker bij BNPP en Barings
- Afgestudeerd aan EM Lyon Business School



#### GIULIA VAN WAEYENBERGE

Lid van het Executive Committee

Belgische, geboren in 1982

Vervoege Sofina in 2010

##### Opleiding en ervaring

- Lid van de raad van Collibra, GL events en waarnemerszetel in de raad van Mérieux NutrSciences
- Voorheen functies bij De Eik en Bank of America Merrill Lynch
- Afgestudeerd aan KU Leuven (Elektr. Ir.), Singapore Management University (Econ.) en INSEAD (IDP-C<sup>®</sup>)

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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

### 3.3 AFWIJKINGEN VAN DE CODE 2020 BETREFFENDE HET EXECUTIVE COMMITTEE

De Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, besliste om geen minimumdrempel te bepalen voor het aanhouden van aandelen van de Vennootschap voor de CEO en de andere leden van het Executive Committee (Principe 7.9 van de Code 2020). De Vennootschap is van mening dat zij voldoende worden blootgesteld aan de schommelingen van de beurskoers van de Vennootschap, door middel van de opties op aandelen Sofina die hun worden aangeboden, vooral gezien het feit dat de CEO en de andere leden van het Executive Committee contractueel niet gemachtigd zijn om deze opties uit te oefenen in de eerste drie jaar volgend op hun toewijzing en dat, voor inwoners van België, belasting met betrekking tot die opties verschuldigd is op het moment van aanvaarding. Het aantal opties op aandelen aangehouden door leden van het Executive Committee aan het begin en het einde van het boekjaar 2022 wordt weergegeven onder punt 4 van het Remuneratieverslag.

De Vennootschap beschikt niet over een recht op terugvordering van de variabele remuneratie die werd uitbetaald aan de leden van het Executive Committee (Principe 7.12 van de Code 2020). Niettemin en zoals wordt uitgelegd in het Remuneratiebeleid, voorzien zowel de Voorwaarden voor PSU als het Reglement tot toewijzing van opties op aandelen het verlies van toekomstige economische voordelen in bepaalde omstandigheden, zoals ernstige nalatigheid of intentionele of ernstige fout.

## 4. Belangenconflicten

Met betrekking tot belangenconflicten is de Vennootschap onderworpen aan de artikelen 7:96 en 7:97 van het Vwv. De Bestuurders hebben de opdracht elke handeling te vermijden die in conflict zou zijn met de belangen van de Vennootschap en van haar aandeelhouders. Zij informeren onmiddellijk de Voorzitter van de Raad van Bestuur van elke mogelijkheid van het optreden van een dergelijk belangenconflict. De regels met betrekking tot de voorkoming van belangenconflicten worden meer uitvoerig beschreven in het Huishoudelijk reglement van de Raad. De leden van het Executive Committee en de andere leden van het personeel van de Sofina-groep zijn eveneens verplicht om elk belangenconflict te vermijden, en zijn verplicht bij de Compliance Officer melding te maken van het optreden van een dergelijk conflict, in overeenstemming met de Gedragscode die hieronder wordt beschreven en in de **sectie ESG** van dit Jaarverslag.

## 5. Beleid inzake interne controle en risicobeheer

### 5.1 ALGEMENE AANPAK

De wijze waarop Sofina werk maakt van interne controle en risicobeheer wordt bepaald door haar bedrijfscultuur. De bedrijfscultuur van Sofina zit vervat in verschillende documenten, waarvan er twee bijzonder relevant zijn om de algemene aanpak voor interne controle en risicobeheer te begrijpen.

De Gedragscode stelt de gedragsnormen voor alle werknemers en de Bestuurders van Sofina voor en onderstreept duidelijk het belang voor deze geïdentificeerden om met integriteit te handelen en de hoogste conformiteitsstandaarden toe te passen.

Het Corporate Governance Charter definieert de bestuursstructuur van de Vennootschap en de rol van haar bestuurlijke organen en wijst de ingevoerde checks and balances aan.

Het Auditcomité is verantwoordelijk voor het toezicht op de interne audit, systemen voor interne controle en risicobeheer, en voor het voorzien in de een onafhankelijke interne auditfunctie met middelen en vaardigheden die aangepast zijn aan de aard, omvang en complexiteit van de Vennootschap.

### 5.2 OMGEVING VOOR INTERNE CONTROLE

De organisatie van het beleid voor interne controle en risicobeheer is aangepast aan de eigenheden van de investeringsactiviteit van Sofina, die er hoofdzakelijk in bestaat minderheidsbelangen op de lange termijn te nemen in bedrijven die zich in verschillende regio's bevinden (vooral in Europa, de Verenigde Staten en Azië) en die actief zijn in uiteenlopende sectoren. Deze bedrijven hebben elk hun eigen beleid voor interne controle en risicobeheer. Sofina's omgeving voor interne controle berust vooral op dialoog en de voortdurende uitwisseling van informatie tussen haar personeelsleden. Op zich beschikt Sofina niet over een aparte interne auditfunctie, maar zij benoemt externe consultants om interne controletaken uit te voeren op basis van het interne auditprogramma dat werd opgesteld op aanbeveling van de Group Business Controller en goedgekeurd door het Auditcomité. Over het geheel gezien beschouwen de Raad van Bestuur en het Auditcomité deze situatie als passend bij de aard, de omvang van de Vennootschap en haar werknemers, en de graad van complexiteit van de organisatie.

### 5.3 RISICOBEBEER

Voor het risicobeheer in het algemeen voerde de Sofina-groep een beleidsbeheer voor risico's in dat van toepassing is op alle personeelsleden. Dit beleid, goedgekeurd door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Auditcomité, heeft tot doel de controleomgeving te bepalen en de risico's te identificeren, zijnde gebeurtenissen die onmiddellijk of op langere termijn de intrinsieke waarde van de Vennootschap wellicht zouden beïnvloeden.

Dit beleid voor risicobeheer stelt de wijze voor waarop deze risico's worden beheerd, met de bedoeling de risicobereidheid te doen overeenstemmen met de doelstellingen van de Vennootschap, op strategisch en operationeel niveau, op het niveau van de betrouwbaarheid van financiële informatie of van de conformiteit aan wetten en reglementen, als in de manier waarop dit beleid intern wordt gecontroleerd. Dit beleid werd uitgebreid onder de vorm van een risicomatrix die hierna wordt gepresenteerd.



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

**JAARVERSLAG**

[ESG](#)[TEAMS](#)[CORPORATE  
GOVERNANCE](#)[REKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN](#)[LEXICON](#)

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

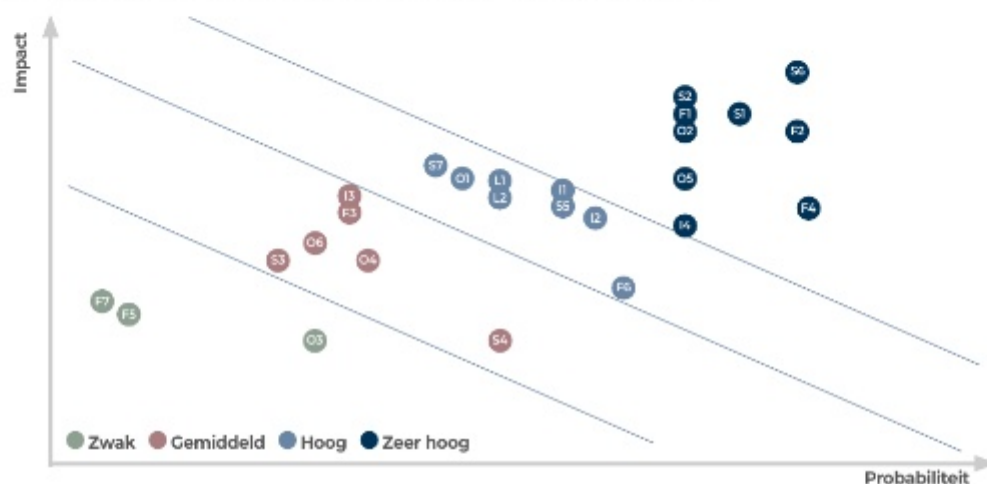
MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

## Risicomatrix

Sofina ontwikkelde een risicomatrix samen met het management en het Auditcomité, en deed er een herziening van in 2022. De risicomatrix is van toepassing op alle sectoren, investeringsstijlen en regio's waarin Sofina actief is. De matrix identificeert de belangrijkste risico's waaraan de Sofina-groep is blootgesteld (strategische, investeringsgebonden, financiële, marktgebonden, operationele, reglementaire, fiscale en wettelijke risico's) en beoordeelt hun impact (per soort risico). Het resultaat van de risicomatrix wordt verkregen door de risicofactoren te evalueren en er numerieke waarden aan toe

te kennen op basis van de waargenomen mogelijkheid van hun voorvallen (probabiliteit) en de voorziene omvang van hun negatieve impact (impact). Deze waarden werden vervolgens gerangschikt op basis van hun waargenomen niveau van belangrijkheid, met name zeer hoog, hoog, gemiddeld en zwak. Men moet voor ogen houden dat een dergelijk resultaat subjectief is en kan variëren tussen organisaties. Verschillende organisaties kunnen verschillende waarden toekennen aan dezelfde risicofactoren afhankelijk van hun unieke omstandigheden en prioriteiten.



### Strategisch risico

Verwijst naar risicofactoren die verbonden zijn met strategische beslissingen van Sofina, zoals haar positionering in de markt, de samenstelling van haar gediversifieerde portefeuille en ook de voorwaarden die noodzakelijk zijn om haar strategie succesvol uit te voeren.

#### RISICO'S VERBONDEN MET STRATEGISCHE KEUZES

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>S1. Risico rond strategische relevantie</b>      | Risico dat de strategie niet relevant is (i) wegens een verkeerde positionering in de markt of keuze van focussectoren en regio's, (ii) wegens inspanningen die niet succesvol zijn om wat Sofina onderscheidt te benadrukken of een onvoldoende gediversifieerde portefeuille, of (iii) als gevolg van veranderingen in wereldwijde geopolitieke, economische en klimatologische omgevingsfactoren, wat de strategische premie van Sofina ondermijnt. |
| <b>S2. Risico op toegenomen competitie</b>          | Risico op toegenomen competitie in Sofina's voornaamste markten, wat leidt tot minder toegankelijke investeringskansen en/of het feit dat Sofina hogere waarderingen moet aanvaarden om tot transacties te komen, met een lager investeringsrendement tot gevolg.                                                                                                                                                                                      |
| <b>S3. Risico op verschil in strategische visie</b> | Risico op een gebrek aan onderlinge afstemming tussen de verschillende bestuursorganen van Sofina, wat leidt tot stilstand, onefficiënte strategische uitvoering en interne wanorde.                                                                                                                                                                                                                                                                   |

#### RISICO'S VERBONDEN MET DE NOODZAKELIJKE VOORWAARDEN VOOR HET SUCCES VAN DE STRATEGIE

|                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>S4. Risico van toegang tot langdurig kapitaal</b> | Risico op beperkte toegang tot langdurig kapitaal, wat potentieel aanleiding kan geven tot ongeplande handelingen binnen de portefeuille, daaronder voortijdige desinvesteringen en/of beperkte investeringscapaciteit.                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>S5. Risico verbonden met talent</b>               | Risico dat Sofina er niet in slaagt het nodige talent aan te trekken, aan te werven en te behouden en efficiënte teams samen te stellen om haar strategie uit te voeren.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>S6. Reputatierisico</b>                           | Risico op reputatieschade voor Sofina als gevolg van (i) inefficiënte communicatie, (ii) investeringen in controversiële sectoren of in bedrijven die onwetend zijn over de negatieve externe effecten die zij veroorzaken, of (iii) directe of indirecte activiteiten van Sofina of van de portefeuillebedrijven (ook met betrekking tot ESG-thema's) die van invloed zijn op de capaciteit van Sofina om kapitaal aan te trekken, kansen te benutten en haar strategie uit te voeren. |
| <b>S7. Risico op portefeuilleconcentratie</b>        | Risico dat de portefeuille van Sofina onvoldoende gediversifieerd is met betrekking tot sectoren, regio's of activaklassen. Dit kan een negatieve impact hebben op investeringsrendementen wanneer Sofina overmatig is blootgesteld aan ondermaats presterende sectoren, regio's en activaklassen, of wanneer Sofina niet succesvol is in het identificeren van groeikansen en toekomstige trends.                                                                                      |

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

## JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

## Investeringsrisico

### RISICOFACTOREN DIE EEN IMPACT HEBBEN OP DE EVOLUTIE VAN DE WAARDE OP LANGE TERMIJN VAN SOFINA'S INVESTERINGEN

|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| I1. Risico verbonden met de selectie van een investeringsopportunity | Risico op het hanteren van gebrekkige parameters om investeringsopportunity's te beoordelen (strategische positionering, marktgroei, rentabiliteit, ESG-factoren, leiderschapsevaluatie enz.) met mogelijk een verkeerde prijszetting of slechte besluitvoering tot gevolg.                                                     |
| I2. Risico post investering                                          | Risico verbonden met specifieke gebeurtenissen (intern of extern) die niet werden geïdentificeerd tijdens de due diligence of die maar post investering door Sofina plaatsvonden, die een negatieve impact hebben op de bedrijfsvoering en/of operaties van een portefeuillebedrijf en dat aanleiding geeft tot niet presteren. |
| I3. Governance risico                                                | Risico verbonden met de governance van een investering en meer specifiek Sofina's capaciteit om haar investering te beschermen als minderheidsaandeelhouder.                                                                                                                                                                    |
| I4. Desinvesteringsrisico                                            | Risico niet te desinvesteren op een geschikt moment, wat voor gevolg heeft dat Sofina er niet in slaagt winsten te maximaliseren of verliezen te beperken binnen een gegeven opportuniteit.                                                                                                                                     |

## Financieel marktrisico

### RISICO'S VERBODEN MET DE HUIDIGE ECONOMISCHE EN FINANCIËLE SITUATIE DIE EEN IMPACT HEBBEN OP DE PORTEFEUILLE VAN SOFINA OF OP HAAR EIGEN FINANCIËLE POSITIE

|                                                          |                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| F1. Macro-economisch risico                              | Risico verbonden met macro-economische factoren (zoals inflatie, groeipercentsages, monetair beleid, energiekosten) met gevolgen voor Sofina's investeringen en de waardering van Sofina's portefeuille. |
| F2. Beursrisico                                          | Risico op beurschommelingen met een impact op de waardering van Sofina's portefeuille en die leiden tot volatilität in kapitaalkosten.                                                                   |
| F3. Klimaatveranderingsrisico                            | Risico verbonden met de impact van klimaatverandering op het bedrijfsmodel van de portefeuillebedrijven van Sofina en hun waarderingen.                                                                  |
| F4. Wisselkoersrisico                                    | Risico verbonden met de wisselkoersschommelingen waar Sofina is aan blootgesteld die een impact hebben op de waardering van Sofina's investeringen en op Sofina's eigen kasmiddelen.                     |
| F5. Tegenpartijrisico                                    | Risico verbonden met het potentieel failliet gaan van tegenpartijen van Sofina of die van haar portefeuillebedrijven zoals kredietinstellingen.                                                          |
| F6. Rentevoetrisico                                      | Risico verbonden met veranderingen in rentevoeten die fluctuaties voor gevolg hebben in de waardering van Sofina's portefeuille of een toename van haar eigen financieringskost.                         |
| F7. Risico op gebruik van afgeleide financiële producten | Kasstroombisico's als gevolg van onaanangepast gebruik door Sofina van afgeleide financiële producten om bepaalde risico's af te dekken.                                                                 |

## Operationeel risico

### RISICO'S DIE SOFINA'S CAPACITEIT KUNNEN VERMINDEREN OM HAAR ACTIVITEITEN UIT TE VOEREN OF EEN IMPACT HEBBEN OP DE WAARDERING VAN HAAR PORTEFEUILLE

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| O1. Kasstroom- en liquiditeitsrisico                              | Risico op een tekort aan liquiditeit en/of niet-adequate cashplanning, wat kan leiden tot onvoldoende geldmiddelen voor investeringsactiviteiten, uitkering van dividenden en dagelijkse werkzaamheden.                       |
| O2. Risico verbonden met financiële en niet-financiële informatie | Risico verbonden met de processen van financiële en niet-financiële rapportering (volledig, betrouwbaar en pertinent) en in het bijzonder het risico verbonden met het waarderingsproces.                                     |
| O3. Continuïteitsrisico                                           | Risico voortvloeiend uit Sofina's onvermogen om het hoofd te bieden aan een gebeurtenis van overmacht (voorbeelden: pandemie, brand, klimaatgebeurtenis, aardbeving) met uitsluiting van het cybersecurity-risico.            |
| O4. Vertegenwoordigingsrisico                                     | Risico verbonden met een gebrek aan conformiteit met de geldende delegaties van beslissings- en vertegenwoordigingsbevoegdheden, dat ertoe kan leiden dat Sofina in onwettige of niet-geautoriseerde transacties terechtkomt. |
| O5. Cybersecurity-risico                                          | Risico als gevolg van het zich voordoen van een cyberaanval op Sofina's IT-systemen en infrastructuur.                                                                                                                        |
| O6. Frauderisico                                                  | Risico op fraude of andere handelingen door slechte actoren ten nadele van Sofina.                                                                                                                                            |

## Reglementair, fiscaal en wettelijk risico

### RISICO'S ALS GEVOLG VAN DE REGLEMENTAIRE, FISCALE EN WETTELIJKE OMGEVING EN OOK VAN ONZE CONTRACTUELE VERPLICHTINGEN

|                                        |                                                                                                                                              |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| L1. Reglementair risico                | Risico verbonden met veranderingen van het reglementair, fiscaal en wettelijk kader (met inbegrip van ESG).                                  |
| L2. Risico op rechtszaken en schending | Risico op rechtszaken of onderzoeken als gevolg van non-conformiteit met wetten en reglementen of schending van contractuele verbintenissen. |



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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSEN

OVERZICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

# Remuneratieverslag

Dit Remuneratieverslag onderschrijft de principes van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code 2020") en van artikel 36, §3 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "WVV"). Het maakt integraal deel uit van de Verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen in dit Jaarverslag.

Het geeft een overzicht van de remuneratie en voordelen, welke hun vorm ook, die toegekend werden met betrekking tot het boekjaar 2022 aan elk van de niet-uitvoerende Bestuurders, aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee. Het herneemt de grote principes van het Remuneratiebeleid en de manier waarop deze werden toegepast tijdens het boekjaar. Er waren geen afwijkingen ten opzichte van het [Remuneratiebeleid](#)<sup>11</sup> zoals dit werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering op 5 mei 2022.

Alle bedragen in dit Remuneratieverslag stellen brutobedragen voor, dit wil zeggen, met inbegrip van de fiscale lasten of bijdragen ten laste van begunstigen van de remuneratie maar niet de fiscale lasten of bijdragen ten laste van de Vennootschap (indien van toepassing).

## 1. Overzicht van het jaar

Per 31 december 2022 bedraagt de NAV van Sofina – de belangrijkste prestatie-indicator – 9,3 miljard EUR. Dat is 18,0% lager dan per 31 december 2021. De gemiddelde jaarlijkse rentabiliteit over de afgelopen vier jaar bedraagt 11,0% en presteert met 0,1% onder de Morgan Stanley Capital International All Country World Index (de "MSCI ACWI") in EUR.

Zoals bij veel investeringsvennootschappen onderging de beurskoers in 2022 een correctie, omdat de premie van 28% op de NAV aan het einde van 2021 veranderde in een korting van 26% aan het einde van 2022. Er dient echter opgemerkt dat de aandelenkoers de afgelopen vier jaar met 24% is gestegen.

Meer informatie over de algehele prestatie en activiteiten van de Vennootschap tijdens het boekjaar 2022 is te vinden in de secties Kernindicatoren en Markante Gebeurtenissen van dit Jaarverslag. Vergelijkende informatie over de ontwikkeling van de remuneratie en de prestatie van de Vennootschap wordt gegeven onder punt 7 van dit Remuneratieverslag.

## 2. Componenten van de remuneratie in 2022

### 2.1 REMUNERATIE VAN BESTUURDERS

Conform artikel 36, §3 van de statuten van Sofina, sectie 3 van het Huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur en het Remuneratiebeleid, bestaat de statutaire remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders uit tantièmes waarvan het bedrag werd vastgelegd op basis van een percentage van de voor de periode uitgekeerde nettodividenden, sinds 2011 is dit percentage statutair vastgelegd op 3%. De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders is dus niet direct verbonden met de prestatie van de Vennootschap.

Elke Bestuurder heeft recht op een gelijk deel van de tantièmes, met uitzondering van de Voorzitter en de Vice-Voorzitter, die respectievelijk een dubbele tantième en een anderhalve tantième ontvangen, en de CEO, die geen recht heeft op een aandeel in de tantièmes. De Erebestuurders ontvangen geen tantième, tenzij anders beslist door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Remuneratiecomité. Een enkele Erebestuurder zag zich tot dusver een vergoeding toegekend.

De leden van de Comités van de Raad (met uitzondering van de CEO) hebben recht op zitpenningen ten bedrage van 3.500 EUR per zitting voor de voorzitter(s) van een Comité en 2.500 EUR per zitting voor de andere leden van het Comité. De zitpenningen toegekend aan de niet-uitvoerende Bestuurders worden ingehouden op de totale enveloppe aan tantièmes vóór verdeling ervan onder de niet-uitvoerende Bestuurders.

De niet-uitvoerende Bestuurders ontvangen geen andere remuneratie dan de vaste tantièmes zoals voorzien in de statuten en de zitpenningen voor de vergaderingen van de Comités van de Raad, met uitzondering van de Voorzitter, die een jaarlijkse vaste remuneratie ontvangt van 150.000 EUR. Dit bedrag bleef ongewijzigd sinds de invoering ervan in 2014. Niet-uitvoerende Bestuurders kunnen echter de terugbetaling krijgen van onkosten die voortvloeien uit hun deelname aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van zijn Comités. Een enkele niet-uitvoerende bestuurder heeft recht op en krijgt opties op aandelen Sofina toegewezen.

De in de onderstaande tabel vermelde bedragen vertegenwoordigen de brutoremuneratie die tijdens het boekjaar wordt toegekend, in verhouding tot de duur van het mandaat dat elke Bestuurder tijdens het boekjaar uitoefende en hun respectievelijke deelname aan de Comités van de Raad. Aangezien deze remuneratie wordt vastgesteld als een percentage van het bedrag van het over de betrokken periode uitgekeerde nettodividend en dit bedrag pas

<sup>11</sup> [www.sofinagroup.com/wp-content/uploads/2021/05/Sofina-remuneration-policy-nl.pdf](http://www.sofinagroup.com/wp-content/uploads/2021/05/Sofina-remuneration-policy-nl.pdf)

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

## JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

definitief bekend zal zijn op 11 mei 2023, zijn onderstaande

bedragen onderhevig aan verandering (naar verwachting niet materieel)<sup>12</sup>.

| in EUR                                | 2022             | 2021             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Harold Boël (CEO)                     | -                | -                |
| Nicolas Boël                          | 152.585          | 140.953          |
| Laura Cioli                           | 157.584          | 140.953          |
| Laurent de Meeûs d'Argenteuil         | 147.584          | 140.953          |
| Jacques Emsens                        | 152.585          | 143.453          |
| Dominique Lanckswert (Voorzitter)*    | 292.669          | 274.406          |
| Anja Langenbacher                     | 164.084          | 140.953          |
| Robert Peugeot                        | 153.084          | 143.953          |
| Analjit Singh**                       | 48.440           | 133.453          |
| Michèle Sioen                         | 153.085          | 150.953          |
| Catherine Soubie                      | 154.584          | 148.953          |
| Charlotte Strömberg (Vice-Voorzitter) | 231.377          | 210.180          |
| Michel Tilmant***                     | -                | 50.703           |
| Guy Verhofstadt                       | 155.084          | 150.953          |
| Cwill York                            | 152.585          | 145.953          |
| <b>TOTAAL</b>                         | <b>2.115.330</b> | <b>2.116.772</b> |

\* Het bedrag van de vaste tantièmes bevat niet zijn vaste jaarlijkse remuneratie van 150.000 EUR.

\*\* Tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.

\*\*\* Tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2021.

Zoals aangegeven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur koos de Raad van Bestuur ervoor om de volledige of gedeeltelijke remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders niet uit te keren onder de vorm van aandelen van de Vennootschap (Principe 7.6 van de Code 2020). Niettemin nodigde de Raad, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, de niet-uitvoerende Bestuurders uit om, vanaf het jaar 2021, een hoeveelheid aandelen Sofina te verwerven die het bruto-equivalent vertegenwoordigen van een jaar aan tantièmes. Deze aandelen moeten worden bewaard gedurende ten minste één jaar nadat de niet-uitvoerende Bestuurder de Raad van Bestuur heeft verlaten en gedurende ten minste drie jaar na de verwerving ervan. De Vennootschap is van oordeel dat de invoering van dit mechanisme tot verwerving van aandelen Sofina op vrijwillige basis tegemoet komt aan de doelstelling beoogd door de Code 2020, met name de financiële belangen van niet-uitvoerende Bestuurders af te stemmen op die van aandeelhouders, zonder hen daartoe echter te dwingen. Bovendien maakt dit het mogelijk om fiscale ongelijkheden tussen de verschillende Bestuurders

te vermijden die voortvloeien uit hun land van residentie, in het geval dat de Vennootschap de aanbeveling van de Code 2020 op vrijwillige basis was gevolgd. Per 31 december 2022 hielden zes van de twaalf niet-uitvoerende Bestuurders aandelen Sofina aan. Zoals aangegeven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur gaven de Bestuurders die geen gevolg gaven aan deze uitnodiging, aan dat dit gerechtvaardigd was hetzij omdat zij verbonden zijn met de Referentie-aandeelhouder hetzij om redenen van interne conformiteit met hun professionele activiteiten of externe benoemingen.

## 2.2 REMUNERATIE VAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE

De remuneratie toegekend door Sofina en/of haar Luxemburgse of Singaporese dochtervennootschappen aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee, met betrekking tot de boekjaren 2022 en 2021 evenals een uitsplitsing van de remuneratie per component, zoals vermeld onder punt 2 van het Remuneratiebeleid, worden hernomen in de onderstaande tabel.

12. Aangezien eigen aandelen geen recht op dividend geven, hangt het totale bedrag van het uitgekeerde dividend af van het aantal eigen aandelen dat Sofina NV heeft op 11 mei 2023 (d.i. de beursdag voorafgaand aan de 'ex-date'). Op die datum zal de Raad van Bestuur het definitieve bedrag van het uitgekeerde dividend en de daartoe voortvloeiende wijziging in het bedrag van de tantièmes in de statutaire rekeningen opnemen. Ten behoeve van dit Remuneratieverslag toont de tabel de brutovergoeding, rekening houdend met het aantal eigen aandelen dat Sofina NV bezit op 31 december 2022.

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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

| Bedragen (in EUR)                           | CEO (individueel)             |                               | Andere leden van het Executive Committee (collectief) * |                               |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                             | 2022                          | 2021                          | 2022                                                    | 2021                          |
| Basisvergoeding en bestuurdersvergoedingen  | 604.649                       | 574.476                       | 2.881.441                                               | 2.413.450                     |
| Andere voordelen                            | 31.076                        | 29.496                        | 183.311                                                 | 164.570                       |
| <b>Totale vaste brutoremuneratie</b>        | <b>635.725</b>                | <b>603.972</b>                | <b>3.064.752</b>                                        | <b>2.578.020</b>              |
| Long-term incentive plan ("LTIP")           | 0                             | 2.412.461                     | 0                                                       | 14.648.026                    |
| Waarde van de opties op aandelen            | 531.148                       | 975.062                       | 2.693.530                                               | 4.790.522                     |
| Collectieve bonus                           | 0                             | 0                             | 24.146                                                  | 23.474                        |
| <b>Totale variabele brutoremuneratie</b>    | <b>531.148</b>                | <b>3.387.523</b>              | <b>2.717.676</b>                                        | <b>19.462.022</b>             |
| <b>Pensioenplan</b>                         | <b>107.083</b>                | <b>101.221</b>                | <b>463.976</b>                                          | <b>385.868</b>                |
| <b>TOTAAL</b>                               | <b>1.273.956</b>              | <b>4.092.716</b>              | <b>6.246.403</b>                                        | <b>22.425.909</b>             |
| Proportie vaste ** en variabele remuneratie | 58,31% vast / 41,69% variabel | 17,23% vast / 82,77% variabel | 56,49% vast / 43,51% variabel                           | 13,20% vast / 86,80% variabel |

\* Voor het boekjaar 2021 bevatten de totale vaste brutoremuneratie, de totale variabele brutoremuneratie en de pensioenplan het aandeel van de twee nieuwe leden van het Executive Committee die werden benoemd per 1 juli 2021. Het boekjaar 2022 bevat hun brutoremuneratie en pensioenplan voor het hele jaar.

\*\* Dit bevat naast de vaste brutoremuneratie ook het pensioenplan.

De hogervermelde vaste en variabele brutoremuneratie zijn onderworpen aan sociale lasten en aan de personenbelasting.

### Vaste brutoremuneratie

De vaste brutoremuneratie is samengesteld uit:

- Een **basisvergoeding**: de basisvergoeding van de CEO wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van het indexcijfer van de consumptieprijzen en de basisvergoeding van de andere leden van het Executive Committee wordt geïndexeerd op basis van de afgevlakte gezondheidsindex;
- **bestuurdersvergoedingen** ontvangen door leden van Executive Committee in hun hoedanigheid van lid van de raad van dochterondernemingen van de Vennootschap; en
- **andere voordelen** die betrekking hebben op de premies die betaald werden voor de overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsverzekering, hospitalisatie- en zorgverzekering, de voordelen verbonden aan de bedrijfswagen en mobiliteitsaspecten, tegemoetkomingen in onkosten voor communicatiemiddelen, en ook maaltijdcheques en cadeaucheques (zie punt 2.2.4 van het Remuneratiebeleid).

De onkosten voor logement, opleiding en vervoer die in voorkomend geval worden toegekend aan leden van het Executive Committee die in het buitenland wonen, worden niet meegerekend in de vaste brutoremuneratie.

### Variabele brutoremuneratie

De variabele brutoremuneratie is samengesteld uit:

- het **LTIP**, dat meer uitvoerig wordt beschreven onder punt 3 van dit Remuneratieverslag. De regel LTIP in de bovenstaande tabel bevat het brutobedrag betaald in specien aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee op grond van de cohorte 2019-2022 van het LTIP voor het boekjaar 2022, en het bedrag betaald op grond van de cohorte 2018-2021 voor het boekjaar 2021, alsook het vakantiegeld op de variabele remuneratie met betrekking tot deze cohorten voor de leden van het Executive Committee die in België wonen, met uitzondering van de CEO.
- **opties op aandelen**, zoals meer uitvoerig beschreven onder punt 4 van dit Remuneratieverslag. De regel "Waarde van de opties op aandelen" wordt weergegeven in de bovenstaande tabel conform artikel 3.6, §3 van het WVV. Voor elk boekjaar worden enkel de opties op aandelen hernomen die aangeboden worden tijdens dat boekjaar en die werden toegewezen als gevolg van hun aanvaarding. Deze opties zijn gewaardeerd door hun fiscale waarde toe te passen, zoals bepaald conform artikel 43 van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan van 1998 voor de werkgelegenheid<sup>13</sup>. De waarde van de opties aangeboden in het boekjaar 2022 is lager dan de waarde van de opties aangeboden in het boekjaar 2021 wegens de daling van de beurskoers — die de uitoefenprijs van deze opties bepaalt — in 2022. Het aantal opties aangeboden conform de aandelenoptieplannen van het jaar 2022 die werden toegekend aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee wordt hernomen onder punt 4 hieronder.

13. Onder voorbehoud van de toepassing van de voorwaarden uiteengezet in de wet is de fiscale waarde van een optie op aandelen gelijk aan 8% van de uitoefenprijs evenwijdig met het laagste bedrag van de slotkoers van het aandeel op de vooravond van de aanbestedingsdatum en de gemiddelde slotkoers van het aandeel tijdens de 30 dagen die voorafgaan aan de aanbestedingsdatum. Dit percentage wordt, in voorkomend geval, verhoogd met 0,5% van de waarde per jaar voor elke aanvaarde optie voor een looptijd van meer dan vijf jaar (deze periode mag geen vijftien jaar overschrijden).



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

## JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

- een **collectieve bonus**, behalve voor de CEO die deze bonus niet ontvangt wegens zijn statuut als zelfstandige. De collectieve bonus werd ingevoerd in toepassing van de collectieve arbeidsovereenkomsten 90 en 90bis en werd toegewezen aan alle personeelsleden, als gevolg van het behalen van de collectieve doelstellingen.
- een **pensioenplan**. Het pensioenplan bevat de premies betaald op grond van het pensioenplan (zie punt 5 hieronder).

### 3. Long-term incentive plan

Het LTIP, zoals beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid, is momenteel van toepassing voor de CEO, de andere leden van het Executive Committee, de Management Group<sup>14</sup> en sommige andere personeelsleden van de Sofina-groep. Het heeft tot doel met de begunstigten waardecreatie op de lange termijn bovenop de prestaties van de marktindices te delen, en aldus de alignering te versterken tussen haar begunstigten en de aandeelhouders van de Vennootschap.

Elk jaar worden PSU aangeboden aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee voor een nieuwe cohorte van vier jaar. Hun aandeel in de beschikbare PSU voor een gegeven cohorte is stabiel van het ene tot het andere jaar. Op groepsniveau wordt het aantal beschikbare PSU per cohorte zo bepaald, dat het totale bedrag dat in specien wordt uitgekeerd, ongeveer gelijk is aan een vierde van 5% van de waarde gecreëerd op het niveau van de NAV, als gevolg van de overprestatie van de NAV die overeenstemt met de prestatie van de referte-index, de MSCI ACWI, over een periode van vier jaar. Geaccepteerde PSU zijn definitief verworven in de mate dat de prestatie van de NAV per aandeel (de "NAVPS") verminderd met een bedrag gelijk aan twee jaar brutodividenden (de ANAVPS, zoals verder gedefinieerd in het Lexicon) de prestatie van de MSCI ACWI met 4% overstijgt op jaarbasis over de cohorte van vier jaar.

Het bedrag in specien betaald uit hoofde van het LTIP hangt af van het aantal geaccepteerde en definitief verworven PSU (vested). Dit aantal PSU wordt bepaald bij het verstrijken van de cohorte van vier jaar in functie van het resultaat van een prestatietest uitgevoerd voor diezelfde periode. De berekeningsmethode om het in specien betaalde bedrag

Het resultaat van deze test ziet eruit als volgt:

| Jaar                                                    | ANAVPS(t-1)<br>(in EUR) | Brutodividend<br>van het boekjaar<br>(in EUR) | ANAVPS(t)<br>(in EUR) | Prestatie van de<br>ANAVPS | Prestatie van de<br>MSCI ACWI |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|
| 2019                                                    | 188,71                  | 2,79                                          | 221,35                | +18,9%                     | +28,9%                        |
| 2020                                                    | 221,12                  | 2,90                                          | 258,79                | +18,4%                     | +6,6%                         |
| 2021                                                    | 258,56                  | 3,01                                          | 331,83                | +29,7%                     | +27,5%                        |
| 2022                                                    | 331,60                  | 3,13                                          | 273,15                | -16,8%                     | -13,0%                        |
| <b>Prestatie op jaarbasis over de cohorte 2019-2022</b> |                         |                                               |                       | <b>11,0%</b>               | <b>11,1%</b>                  |

te bepalen uit hoofde van het LTIP wordt beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid.

### 3.1 PRESTATIETEST VOOR DE COHORTE 2019-2022

De prestatietest voor het boekjaar 2022 werd uitgevoerd over de vorige vier jaren, zijnde de cohorte 2019-2022 (periode tussen 1 januari 2019 en 31 december 2022).

Het aantal PSU aangeboden aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee en door hen aanvaard voor de cohorte 2019-2022 is als volgt:

| Lid van het Executive Committee | Maximum-aantal PSU* | Doelaantal PSU** |
|---------------------------------|---------------------|------------------|
| Harold Boël                     | 6.217               | 1.159            |
| Victor Casier                   | 5.526               | 1.030            |
| Xavier Coirbay                  | 5.526               | 1.030            |
| Wauthier de Bassompierre        | 5.526               | 1.030            |
| François Gillet                 | 5.526               | 1.030            |
| Edward Kooman                   | 5.526               | 1.030            |
| Maxence Tombeur                 | 4.472               | 756              |
| Giulia Van Waeyenberge          | 4.472               | 756              |

\* Aantal PSU dat definitief verworven is voor een begunstigde in de mate dat de prestatie van de ANAVPS de prestatie van de MSCI ACWI overstijgt met 4% over de periode van vier jaar.

\*\* Ongeveer 20% van het Maximumaantal PSU. Indien de prestatie van de ANAVPS de prestatie van de MSCI ACWI over dezelfde periode met een maatstaf tussen 0% en 4% overstijgt, dan zal het aantal definitief verworven PSU door een begunstigde lineair variëren tussen het Doelaantal PSU en het Maximumaantal PSU toegewezen aan deze laatste.

Zoals meer uitgebreid beschreven in het Remuneratiebeleid werd de prestatietest van de Vennootschap voor het LTIP uitgevoerd in vergelijking met de evolutie van de NAVPS, verminderd met een bedrag gelijk aan twee jaar brutodividenden (ANAVPS), ten einde de impact te reflecteren van de huidige bewaarspolitiek in specien op het niveau van de NAV van een bedrag gelijk aan twee jaar brutodividenden.

De prestatietest voor de cohorte 2019-2022 werd in het begin van het boekjaar 2023 uitgevoerd, op basis van de prestatie van de ANAVPS over deze cohorte tegenover de prestatie van de MSCI ACWI over dezelfde periode.

<sup>14</sup> De Management Group omvat de leden van de teams Investment, Tax & Legal, Human Resources en Corporate Services, die als management kwalificeren binnen de Sofina-groep.

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

### JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

Zoals vermeld in de bovenstaande tabel kwam de prestatie op jaarbasis van de MSCI ACWI over de cohorte 2019-2022 cohorte uit op 11,1%, terwijl de prestatie van de ANAVPS over dezelfde periode uitkwam op 11,0%. De ANAVPS vertoont een prestatie die lager was dan de MSCI ACWI met 0,1%.

Als gevolg hiervan werden geen van de PSU toegewezen aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee voor de cohorte 2019-2022 definitief verworven. Zoals weergegeven in de tabel waarnaar wordt verwezen onder punt 2.2 werd geen remuneratie uitgekeerd aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee onder het LTIP.

#### 3.2 PERFORMANCE SHARE UNITS AANGEBODEN OP GROND VAN HET LONG- TERM INCENTIVE PLAN VOOR DE COHORTE 2022-2025

De Raad van Bestuur bood, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, in totaal 40.219 PSU aan (hieronder weergegeven in de kolom "Maximumaantal PSU") aan de leden van het Executive Committee voor de cohorte 2022-2025.<sup>15</sup>

| Lid van het Executive Committee | Maximumaantal PSU | Doel-aantal PSU | Datum definitieve vererving |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------|
| Harold Boël (CEO)               | 5.569             | 836             | 31/12/2025                  |
| Victor Casier                   | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |
| Xavier Coirbay                  | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |
| Wauthier de Bassompierre        | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |
| François Gillet                 | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |
| Edward Koopman                  | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |
| Maxence Tombeur                 | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |
| Giulia Van Waeyenberge          | 4.950             | 743             | 31/12/2025                  |

Het aandeel van de CEO in het totale aantal PSU voor de cohorte 2022-2025 is gelijk aan 7,94%, terwijl het aandeel van de andere leden van het Executive Committee gelijk is aan 49,42%. Het saldo van PSU werd (i) aangeboden aan de Management Group en aan sommige andere personeelsleden en (ii) gereserveerd voor promoties en nieuwe aanwervingen.

Deze PSU zullen slechts definitief verworven zijn per 31 december 2025 en zullen pas recht geven tot de uitbetaling van een bedrag in specien aan het begin van het boekjaar 2026 wanneer de prestatietest over de cohorte 2022-2025 geslaagd is.

### 4. Opties op aandelen

Elk jaar wordt een bepaald aantal opties op aandelen Sofina aangeboden aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee. Opties kunnen eveneens worden aangeboden aan de Management Group en aan sommige andere personeelsleden. Het aantal aangeboden opties is stabiel van het ene jaar tot het andere jaar. Deze opties worden toegewezen aan alle begunstigen van de opties op aandelen in functie van hun senioriteitsniveau binnen de organisatie vertrekkend van een theoretische globale enveloppe die wordt aanbevolen door het Remuneratiecomité. De opties op aandelen hebben tot doel de begunstigen ervan te vergoeden voor hun bijdrage aan de waardecreatie op de lange termijn voor de Vennootschap en de alignering te versterken tussen de begunstigen en de aandeelhouders van de Vennootschap.

In 2021 keurde de Raad van Bestuur een nieuw aandelenoptieplan Switch goed op grond waarvan een bepaald aantal opties aangeboden werd aan bepaalde leden van het Executive Committee met als doel een rotatiedynamiek mogelijk te maken op het niveau van het Executive Committee, ermee rekening houdend dat het mandaat van zulke leden van het Executive Committee voor een bepaalde duur is. Het aandelenoptieplan Switch heeft als bedoeling te zorgen voor een soepele overgang voor deze leden van het Executive Committee na jaren van bijdrage aan het Executive Committee. Dit plan verschilt van andere aandelenoptieplannen met name op het niveau van de periode van uitoefening, zoals wordt weergegeven in de tabel hieronder. Het aantal opties aangeboden op grond van dit plan varieert in functie van het benoemingsjaar van het bewuste lid van het Executive Committee.

Onder deze aandelenoptieplannen kunnen de opties worden uitgeoefend vanaf 1 januari van het vierde kalenderjaar na het aanbiedingsjaar en dit tot de vooravond van de 5<sup>e</sup> verjaardag van de aanbiedingsdatum, met een mogelijke verlenging tot de vooravond van de 10de verjaardag van de aanbiedingsdatum, afhankelijk van de wens die door elk van de begunstigde wordt uitgedrukt op het moment van de aanvaarding van het aanbod aan opties. Er bestaat geen ander prestatie criterium voor het definitief verwerven van deze opties op aandelen.

Elke aanvaarding of uitoefening van opties door een lid van het Executive Committee maakt het voorwerp uit van een kennisgeving door het relevante lid van het Executive Committee aan de FSMA, bij toepassing van de wettelijke voorschriften inzake transacties van leidinggevend. De leden van het Executive Committee zijn zelf verantwoordelijk voor het meedelen van deze kennisgeving.

<sup>15</sup> Het Maximumaantal PSU aangeboden aan leden van het Executive Committee met betrekking tot (i) de cohorte 2020-2023 bedraagt 42.736 (deze PSU zullen definitief verworven zijn indien de prestatietest geslaagd is per 31 december 2023) en (ii) de cohorte 2021-2024 bedraagt 36.335 (deze PSU zullen definitief verworven zijn indien de prestatietest geslaagd is per 31 december 2024).

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

## JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

### OPTIES VAN DE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE AAN HET BEGIN EN AAN HET EINDE VAN HET BOEKJAAR 2022

| Lid van het Executive Committee | Balans per 31/12/2021 | SOP 2021 (toegekend in 2022)* | Veranderingen tijdens het jaar |                   |                         | Situatie per 31/12/2022** |                      |                           |         |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|---------|
|                                 |                       |                               | Uitgeoefend in 2022            |                   |                         | Vervallen in 2022         | Definitief verworven | Niet definitief verworven | Totaal  |
|                                 |                       |                               | Aantal                         | Datum uitoefening | Uitoefen prijs (in EUR) |                           |                      |                           |         |
| Harold Boël (CEO)               | 96.000                | 22.000                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 74.000               | 44.000                    | 118.000 |
| Victor Casier                   | 33.000                | 11.000                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 22.000               | 22.000                    | 44.000  |
| Xavier Corbay                   | 33.000                | 11.000                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 22.000               | 22.000                    | 44.000  |
| Wauthier de Bassompierre        | 33.000                | 19.000                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 22.000               | 30.000                    | 52.000  |
| François Gillet                 | 33.000                | 11.000                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 22.000               | 22.000                    | 44.000  |
| Edward Koopman                  | 48.000                | 11.000                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 37.000               | 22.000                    | 59.000  |
| Maxence Tombeur                 | 11.500                | 23.500                        | 3.000                          | 24/01/2022        | 175,67                  | -                         | 4.500                | 27.500                    | 32.000  |
| Giulia Van Waeyenberge          | 13.500                | 23.500                        | -                              | -                 | -                       | -                         | 9.500                | 27.500                    | 37.000  |

\* Deze kolom verwijst naar de opties aangeboden in november 2021 en aanvaard door de leden van het Executive Committee op het einde van de aanvaardingsperiode van zestig dagen, zijnde tot 23 januari 2022. De opties aanvaard tot die datum worden beschouwd als toegewezen op die datum.

\*\* Deze kolommen verwijzen naar de opties aangehouden door de leden van het Executive Committee per 31 december 2022 en bevatten niet de opties aangeboden in november 2022 aangezien deze opties beschouwd worden als niet definitief toegekend per 21 januari 2023 (zijnde 60 dagen na de aanbestedingsdatum) zijnde na het einde van het boekjaar 2022. Voor meer detail over deze opties aangeboden in november 2022 en beschouwd als toegewezen in januari 2023, zie de tabel "Opties op aandelen aangeboden aan de leden van het Executive Committee in 2022".

In totaal werden 203.500 opties aangeboden onder de aandelenoptieplannen van 2022 aan de leden van het Executive Committee, andere leden van de Management Group en sommige andere personeelsleden. Deze opties werden

aangeboden per 22 november 2022 en de periode van 60 dagen om deze te aanvaarden verviel per 21 januari 2023. De opties aanvaard door de begunstigten tegen dan worden beschouwd als definitief toegekend per 21 januari 2023.

### OPTIES OP AANDELEN AANGEBODEN AAN DE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE IN 2022

| Lid van het Executive Committee | Aantal  | Aanbestedings datum | Datum 1 <sup>ste</sup> uitoefening | Vervaldatum | Uitoefenprijs (in EUR) |
|---------------------------------|---------|---------------------|------------------------------------|-------------|------------------------|
| Harold Boël (CEO)               | 22.000  | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| Victor Casier                   | 11.000* | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| Xavier Corbay                   | 11.000  | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| Wauthier de Bassompierre        | 11.000  | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| François Gillet                 | 11.000* | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| Edward Koopman                  | 11.000  | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| Maxence Tombeur                 | 11.000  | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
|                                 | 12.500* | 22/11/2022          | 01/01/2031                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
| Giulia Van Waeyenberge          | 11.000  | 22/11/2022          | 01/01/2026                         | 21/11/2032  | 209,94                 |
|                                 | 12.500* | 22/11/2022          | 01/01/2031                         | 21/11/2032  | 209,94                 |

\* Opties met betrekking tot het aandelenoptieplan Swift-It.

Geen enkel lid van Executive Committee kreeg andere aandelen of rechten om aandelen te verwerven dan deze opties op aandelen Sofina bij toepassing van de wet van 26 maart 1999.



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

## JAARVERSLAG

BERICHT AAN DE  
AANDEELHOUDERS

KERNINDICATOREN

STRATEGIE

MARKANTE  
GEBEURTENISSENOVRICHT VAN  
DE DEELNEMINGEN

## 5. Groepsverzekering: pensioenplan, dekking in geval van overlijden en arbeidsongeschiktheid

### PENSIOENPLAN

Sinds 2019 genieten de CEO, de andere leden van het Executive Committee, de Management Group en de meerderheid van het personeel in dienst van de Vennootschap van een pensioenplan van het type 'cash balance', waarvan de principes meer uitvoerig beschreven worden in het Remuneratiebeleid.

De Vennootschap onderschreef eveneens een pensioenplan van het type 'vaste bijdragen'. Het overeenkomstig dit plan opgebouwde spaartegoed is definitief verworven in geval van overlijden of van vertrek bij pensionering.

De premies gestort voor de CEO en de andere leden van het Executive Committee in verband met de pensioenverplichtingen voor het boekjaar 2022 worden hernomen onder punt 12 van dit Remuneratieverslag.

### DEKKING IN GEVAL VAN OVERLIJDEN EN ARBEIDSONGESCHIKTHEID

In geval van overlijden van de CEO, andere leden van het Executive Committee of andere personeelsleden voor de einddatum van het verzekeringscontract of, desgevallend, voor de verwachte of uitgestelde vervaldatum, hebben hun

begunstigden onder meer recht op een kapitaal waarvan het bedrag gelijk is aan het spaartegoed met, in functie van de begunstigde, een minimumbedrag gelijk aan drie- of viermaal de referentie jaarlijkse vaste brutoremuneratie van de overledene onder het toepasselijke plan. De groepsverzekering dekt eveneens het risico op arbeidsongeschiktheid.

## 6. Vertrekvergoedingen, eventueel vertrek en recht op invordering

Zoals toegelicht in het Remuneratiebeleid is geen enkele vertrekvergoeding, van welke contractuele of statutaire aard ook, voorzien bij het aflopen van het mandaat van de niet-uitvoerende Bestuurders, de CEO of de andere leden van het Executive Committee, op het einde van hun arbeidsovereenkomst, ontsacht of dit vertrek vrijwillig, gedwongen of vervroegd is of op de vervaldag kwam. De geldende wettelijke bepalingen ter zake zullen, desgevallend, van toepassing zijn.

Bij uitzondering op wat Principe 7.12 van de Code 2020 voorziet en zoals hernomen in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur, beschikt de Vennootschap niet over een recht tot invordering van de variabele remuneratie van de CEO en de andere leden van het Executive Committee. Niettemin voorzien zowel de Voorwaarden voor PSU als het Reglement tot toewijzing van opties op aandelen het verlies van toekomstige economische voordelen in het geval van ontslag wegens een ernstige fout.

## 7. Vergelijkende informatie over de evolutie van de remuneratie en de prestatie van de Vennootschap

|                                                                | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>REMUNERATIE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS</b>                |           |           |           |           |           |
| Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)                         | 126.780   | 141.511   | 146.419   | 161.912   | 174.256   |
| Jaarlijkse variatie vs. t-1                                    |           | +11,6%    | +3,5%     | +10,6%    | +7,6%     |
| <b>REMUNERATIE CEO</b>                                         |           |           |           |           |           |
| Totale remuneratie (in EUR)                                    | 2.523.575 | 2.134.348 | 3.218.878 | 4.092.716 | 1.273.956 |
| Jaarlijkse variatie vs. t-1                                    |           | -15,4%    | +50,8%    | +27,1%    | -68,9%    |
| <b>REMUNERATIE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE</b>    |           |           |           |           |           |
| Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)                         | 2.196.675 | 1.904.907 | 2.778.635 | 3.733.756 | 892.343   |
| Jaarlijkse variatie vs. t-1                                    |           | -13,3%    | +45,9%    | +34,4%    | -76,1%    |
| <b>PRESTATIEMAATSTAVEN SOFINA</b>                              |           |           |           |           |           |
| NAVPS* (in EUR)                                                | 194,28    | 226,92    | 264,59    | 337,86    | 279,41    |
| Gemiddelde jaarlijkse rentabiliteit                            |           | 18,4%     | 18,0%     | 29,0%     | -16,5%    |
| <b>GEMIDDELDE REMUNERATIE WERKNEMERS PER VOLTIDSEQUIVALENT</b> |           |           |           |           |           |
| Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)                         | 211.409   | 240.871   | 296.301   | 330.301   | 172.050   |
| Jaarlijkse variatie vs. t-1                                    |           | +13,9%    | +23,0%    | +11,5%    | -47,9%    |

\* Zie Lexicon aan het einde van dit Jaarverslag.



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

### JAARVERSLAG

ESG

TEAMS

CORPORATE  
GOVERNANCEREKENINGEN  
EN TOELICHTINGEN

LEXICON

De totale remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders wordt meer uitvoerig beschreven onder punt 1.1 van dit Remuneratieverslag. Zij bestaat voornamelijk uit tantièmes die berekend worden in vergelijking met de nettodividenden en uit vergoedingen voor aanwezigheid op de vergaderingen van de Comités. Zij is dus niet direct verbonden met de prestatie van de Vennootschap.

De totale remuneratie van de CEO en de gemiddelde totale remuneratie van de andere leden van het Executive Committee bestaat uit de remuneratie zoals uiteengezet onder punt 2.2 van dit Remuneratieverslag. Zij is grotendeels afhankelijk van het LTIP, dat sinds 2017 van kracht is, en van opties op aandelen gewaardeerd op basis van hun fiscale waarde, zoals vermeld onder punt 2.2. De meest recente variatie wordt met name gerechtvaardigd door de daling van de beurskoers die de uitoefenprijs bepaalt van de opties op aandelen en de lagere prestatie van de NAV over de referentieperiode.

De prestatie van de Sofina-groep wordt geëvalueerd in vergelijking met de evolutie van haar NAVPS en haar gemiddelde jaarlijkse rentabiliteit. Deze prestatie maatstaf wordt gebruikt op grond van het LTIP en laat aldus toe dat de evolutie van de variabele remuneratie toegekend aan het management in lijn is met de evolutie van de prestatie van de Sofina-groep.

Ten slotte bedraagt de verhouding tussen enerzijds de hoogste remuneratie van het Executive Committee en anderzijds de laagste remuneratie onder de andere werknemers van de Vennootschap, op basis van een voltijdsequivalent, 1,20.

De gemiddelde remuneratie op basis van een voltijdsequivalent van werknemers bestaat uit de remuneratie van de werknemers van de Vennootschap die geen lid zijn van het Executive Committee. Het bestaat uit een basisvergoeding (jaarlijks geïndexeerd), een groepsverzekering, overige remuneratiecomponenten en een discretionaire bonus. De variabele remuneratie van zulke werknemers bevat eveneens elk bedrag in specie betaald op grond van het LTIP over de cohorte die op vervaldag komt tijdens dat jaar en de waardering (fiscale waarde) van opties op aandelen aangeboden tijdens dat boekjaar en die het voorwerp waren van een toewijzing. Een collectieve bonus kan eveneens worden toegekend aan alle werknemers van de Vennootschap in toepassing van collectieve arbeidsovereenkomsten 90 et 90bis, zoals beschreven onder punt 2.2 van het Remuneratiebeleid.

De gemiddelde totale remuneratie van de werknemers van de Vennootschap voor een gegeven boekjaar, waarvan de componenten meer uitvoerig beschreven worden in de voorgaande paragraaf, wordt berekend aan de hand van de totale remuneratie die werd toegekend aan deze werknemers in de loop van dit boekjaar.

Deze berekening houdt rekening met de werknemers van de Vennootschap met uitzondering van de CEO en van de andere leden van het Executive Committee, en bevat niet de stagiair(e)s. De regimes tijdscrediet en ouderschapsverlof worden bekeken als voltijdse bezigheden en deeltijds werk als een deeltijdse bezigheid. Het volledige resultaat wordt uitgedrukt in voltijdsequivalenten.

Zoals hoger aangeduid hebben het LTIP en de waardering van de opties op aandelen een aanzienlijke invloed op de evolutie van deze gemiddelde remuneratie van het ene tot het andere jaar.

De hoogste remuneratie van het Executive Committee is de remuneratie van de CEO, zoals beschreven onder punt 2.2 van dit Remuneratieverslag. De laagste remuneratie onder de andere werknemers van de Vennootschap op basis van een voltijdsequivalent bevat de remuneratiecomponenten zoals beschreven onder dit punt 7 en wordt berekend volgens dezelfde methode.

Het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2021 werden goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 5 mei 2022 met een meerderheid van respectievelijk 97,86% en 95,79% van de stemmen.

Conform artikel 7:149 van het WvV zal de Gewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 worden uitgenodigd om dit Remuneratieverslag per aparte stemming goed te keuren.

## VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



EY Bedrijfsrevisoren  
EY Réviseurs d'Entreprises  
De Kleetlaan 2  
B-1831 Diegem

Tel: +32 (0)2 774 91 11  
ey.com

## Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Sofina NV (de "Vennootschap"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2022, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 7 mei 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

### Verslag over de controle van de Jaarrekening

#### Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Sofina NV, die de balans op 31 december 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 3.459.922.858 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van € 281.225.385.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, 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 ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige

afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden 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

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Besloten vennootschap  
Société à responsabilité limitée  
RPR Brussel - RPR Antwerpen - NVA TVA BE0416.324.711 - IBAN: BE71 2300 9059 0019  
Tribunaal te Brussel - Kamer van Koophandel / Tribunal de Commerce de Bruxelles - Chambre des Notaires

A member firm of Ernst & Young Global Limited

## VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



### Verslag van de commissaris van 30 maart 2023 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 (vervolg)

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

#### Waardering van niet-beursgenoteerde deelnemingen

##### Beschrijving van het kernpunt

De Vennootschap houdt investeringen aan in niet-beursgenoteerde ondernemingen voor een netto boekwaarde van € 1.425 miljoen (allen gepresenteerd onder de financiële vaste activa, waarvan € 475 miljoen onder de rubriek "Verbonden ondernemingen", € 557 miljoen onder de rubriek "Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat" en € 392 miljoen in "Andere financiële vaste activa") die 41% van de totale activa vertegenwoordigen.

Overeenkomstig de artikelen 3:23 en 3:44 van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 zijn de deelnemingen en aandelen onder de rubriek "Financiële vaste activa" onderhevig aan waardeverminderingen in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelnemingen of de aandelen worden aangehouden.

De bepaling van duurzame minderwaarde of ontwaarding ten opzichte van de aanschaffingswaarde van deze niet-beursgenoteerde "Financiële vaste activa", waarvoor er weinig publieke informatie beschikbaar is, is afhankelijk van significante schattingen en beoordelingen door het bestuursorgaan. Dit zowel op het niveau van de gebruikte evaluatiemethode of van de onderliggende parameters van deze.

#### Samenvatting van de uitgevoerde procedures

We hebben ons ervan verzekerd dat de waarderingsregels voor deze niet-

beursgenoteerde deelnemingen in overeenstemming zijn met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

We analyseerden het proces voor het beoordelen van waardeverminderingen van niet-beursgenoteerde financiële activa, evenals de daarmee verband houdende interne controles, met name het gebruik van een onafhankelijke waardeerder om de interne geschatte reële waarden te bevestigen. We hebben het opzet en de operationele effectiviteit van de interne controles gecontroleerd.

We hebben de waardering van deze activa steekproefsgewijs getest, waarbij we ons concentreerden op de keuze van de gebruikte methoden en de onderliggende veronderstellingen:

- ▶ Wij hebben de gebruikte gegevens, die in de waarderingsmodellen worden gebruikt, afgestemd met relevante en beschikbare externe bronnen. De gebruikte gegevens bevatten de gebruikte transactie multiplies, het gepubliceerde resultaten alsook de informatie die rechtstreeks afkomstig was van de directie van de ondernemingen waarin de investering wordt aangehouden.
- ▶ We hebben de mathematische juistheid van de evaluatiemodellen gecontroleerd.

We hebben de retrospectieve beoordeling van de gebruikte veronderstellingen die werden gebruikt in eerdere evaluaties van deelnemingen beoordeeld met het oog op het valideren van hun relevantie. We hebben de duurzame aard van eventuele waardeverminderingen van deze deelnemingen ten opzichte van hun netto boekwaarde per 31 december 2022 kritisch beoordeeld. Waar van toepassing hebben we gecontroleerd dat de noodzakelijke en relevante waardeverminderingen inderdaad werden geboekt op 31 december 2022 overeenkomstig het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.



## VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



### Verslag van de commissaris van 30 maart 2023 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 (vervolg)

#### 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 boekhoudkundige referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van 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.

In het kader van de opstelling 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 vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

#### Onze verantwoordelijkheden voor de controle over 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 de 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. De wettelijke controle biedt 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 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 het systeem van interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat 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 het systeem van interne beheersing van de Vennootschap;

## VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



### Verslag van de commissaris van 30 maart 2023 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 (vervolg)

- ▶ 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 van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen 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 de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, 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 op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap niet langer gehandhaafd kan worden;
- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Jaarrekening, en

of deze Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

### Verslag betreffende de 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 ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

## VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



**Verslag van de commissaris van 30 maart 2023 over de Jaarrekening  
van Sofina NV over het boekjaar afgesloten  
op 31 december 2022 (vervolg)**

### Aspecten betreffende het jaarverslag over de Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Jaarrekening overeen met de Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikels 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de 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, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

### Vermeldingen betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Jaarrekening.

### Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 30 maart 2023

EY Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

Jean-François Hubin \*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

23JFH0176



**SOCIALE BALANS**

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn: 200

**STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN****WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER****Tijdens het boekjaar****Gemiddeld aantal werknemers**

|                                        | Codes | Totaal | 1. Mannen | 2. Vrouwen |
|----------------------------------------|-------|--------|-----------|------------|
| Voltijds                               | 1001  | 46,1   | 28,3      | 17,8       |
| Deeltijds                              | 1002  | 2,1    | 0,1       | 2,0        |
| Totaal in voltijdse equivalenten (VTE) | 1003  | 47,7   | 28,3      | 19,4       |

**Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren**

|           |      |        |        |        |
|-----------|------|--------|--------|--------|
| Voltijds  | 1011 | 70.182 | 44.452 | 25.730 |
| Deeltijds | 1012 | 2.485  | 38     | 2.447  |
| Totaal    | 1013 | 72.667 | 44.490 | 28.177 |

**Personeelskosten**

|           |      |               |               |              |
|-----------|------|---------------|---------------|--------------|
| Voltijds  | 1021 | 24.123.261,04 | 18.871.222,66 | 5.252.038,38 |
| Deeltijds | 1022 | 97.345,92     | 271,19        | 97.074,73    |
| Totaal    | 1023 | 24.220.606,96 | 18.871.493,85 | 5.349.113,11 |

**Bedrag van de voordelen bovenop het loon**

|  | Codes | Totaal    | 1. Mannen | 2. Vrouwen |
|--|-------|-----------|-----------|------------|
|  | 1033  | 66.161,00 | 37.947,00 | 28.214,00  |

**Tijdens het vorige boekjaar**

|                                          | Codes | P. Totaal     | 1P. Mannen    | 2P. Vrouwen  |
|------------------------------------------|-------|---------------|---------------|--------------|
| Gemiddeld aantal werknemers in VTE       | 1003  | 46,6          | 28,1          | 18,5         |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren   | 1013  | 75.130        | 45.547        | 29.583       |
| Personeelskosten                         | 1023  | 36.175.947,52 | 29.332.728,45 | 6.843.219,07 |
| Bedrag van de voordelen bovenop het loon | 1033  | 66.299,00     | 38.092,00     | 28.207,00    |

**WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN  
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**

|                                                   | Codes | 1. Voltijds | 2. Deeltijds | 3. Totaal in voltijdse equivalenten |
|---------------------------------------------------|-------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| <b>Op de afsluitingsdatum van het boekjaar</b>    |       |             |              |                                     |
| <b>Aantal werknemers</b>                          | 105   | 48          | 3            | 50,6                                |
| <b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b> |       |             |              |                                     |
| Overeenkomst voor een onbepaalde tijd             | 110   | 44          | 2            | 45,8                                |
| Overeenkomst voor een bepaalde tijd               | 111   | 4           | 1            | 4,8                                 |
| Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk   | 112   |             |              |                                     |
| Vervangingsovereenkomst                           | 113   |             |              |                                     |
| <b>Volgens het geslacht en het studieniveau</b>   |       |             |              |                                     |
| Mannen                                            | 120   | 30          | 1            | 30,8                                |
| lager onderwijs                                   | 1200  |             |              |                                     |
| secundair onderwijs                               | 1201  | 4           |              | 4,0                                 |
| hoger niet-universitair onderwijs                 | 1202  | 4           |              | 4,0                                 |
| universitair onderwijs                            | 1203  | 22          | 1            | 22,8                                |
| Vrouwen                                           | 121   | 18          | 2            | 19,8                                |
| lager onderwijs                                   | 1210  |             |              |                                     |
| secundair onderwijs                               | 1211  | 3           |              | 3,0                                 |
| hoger niet-universitair onderwijs                 | 1212  | 6           | 2            | 7,8                                 |
| universitair onderwijs                            | 1213  | 9           |              | 9,0                                 |
| <b>Volgens de beroepscategorie</b>                |       |             |              |                                     |
| Directiepersoneel                                 | 130   | 20          |              | 20,0                                |
| Bedienden                                         | 134   | 25          | 2            | 26,8                                |
| Arbeiders                                         | 132   |             |              |                                     |
| Andere                                            | 133   | 3           | 1            | 3,8                                 |

**UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN**

|                                          | Codes | 1. Uitzendkrachten | 2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen |
|------------------------------------------|-------|--------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Tijdens het boekjaar</b>              |       |                    |                                                          |
| Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen | 150   | 0,2                |                                                          |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren   | 151   | 369                |                                                          |
| Kosten voor de vennootschap              | 152   | 7.924,00           |                                                          |

**TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR****INGETREDEN**

**Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

| Codes | 1. Voltijds | 2. Deeltijds | 3. Totaal in voltijdse equivalenten |
|-------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 205   | 12          | 1            | 12,8                                |
| 210   | 5           |              | 5,0                                 |
| 211   | 7           | 1            | 7,8                                 |
| 212   |             |              |                                     |
| 213   |             |              |                                     |

**UITGETREDEN**

**Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam**

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

**Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst**

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoelag

Afdanking

Andere reden

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

| Codes | 1. Voltijds | 2. Deeltijds | 3. Totaal in voltijdse equivalenten |
|-------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 305   | 10          |              | 10,0                                |
| 310   | 5           |              | 5,0                                 |
| 311   | 5           |              | 5,0                                 |
| 312   |             |              |                                     |
| 313   |             |              |                                     |
| 340   | 2           |              | 2,0                                 |
| 341   |             |              |                                     |
| 342   | 1           |              | 1,0                                 |
| 343   | 7           |              | 7,0                                 |
| 350   |             |              |                                     |

**INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR****Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

|                                                                  |  |
|------------------------------------------------------------------|--|
| Aantal betrokken werknemers                                      |  |
| Aantal gevolgde opleidingsuren                                   |  |
| Nettokosten voor de vennootschap                                 |  |
| waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding      |  |
| waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen |  |
| waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)                |  |

**Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Aantal betrokken werknemers      |  |
| Aantal gevolgde opleidingsuren   |  |
| Nettokosten voor de vennootschap |  |

**Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Aantal betrokken werknemers      |  |
| Aantal gevolgde opleidingsuren   |  |
| Nettokosten voor de vennootschap |  |

| Codes | Mannen     | Codes | Vrouwen   |
|-------|------------|-------|-----------|
| 5801  | 14         | 5811  | 21        |
| 5802  | 463        | 5812  | 432       |
| 5803  | 112.949,78 | 5813  | 53.649,21 |
| 58031 | 67.177,78  | 58131 | 42.667,21 |
| 58032 | 45.772,00  | 58132 | 10.982,00 |
| 58033 |            | 58133 |           |
| 5821  |            | 5831  |           |
| 5822  |            | 5832  |           |
| 5823  |            | 5833  |           |
| 5841  |            | 5851  |           |
| 5842  |            | 5852  |           |
| 5843  |            | 5853  |           |