

SOFINA

Een verkorte versie van de jaarrekening van Sofina NV is opgenomen in het Jaarverslag 2023. Gelieve hierbij een exemplaar te willen vinden van de gedetailleerde versie van de jaarrekening die zal worden voorgelegd aan de aandeelhouders ter goedkeuring tijdens de Gewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden op 8 mei 2024.

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)NAAM: **Sofina SA**Rechtsvorm¹: **Naamloze vennootschap**Adres: **Rue de l'Industrie**Nr.: **31**Postnummer: **1040**Gemeente: **Etterbeek**Land: **België**Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Brussel, Franstalige**Internetadres²: **https://www.sofinagroup.com/**E-mailadres²:

Ondernemingsnummer

0403.219.397

DATUM **15-05-2023** van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft³:

de JAARREKENING in

EURO (2 decimalen)⁴

goedgekeurd door de algemene vergadering van

08-05-2024

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van

01-01-2023

tot

31-12-2023

het vorig boekjaar van de jaarrekening van

01-01-2022

tot

31-12-2022De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet⁵ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.Totaal aantal neergelegde bladen: **99**

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 Boël
Chief Executive Officer

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Monsieur Dominique Lanckswert
Président

1 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.

2 Facultatieve vermelding.

3 Aanvinken van het (de) gepaste vak(ken).

4 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

5 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: 14-05-2026

Madame Strömberg Charlotte

Skogsvägen 20, 122 62 Enskede, Zweden

Mandaat: Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur, begin: 07-05-2020, einde: 08-05-2024

Monsieur Boël Harold

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

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder, begin: 05-05-2022, einde: 08-05-2025

Monsieur Boël Nicolas

Chenoy 3, 1490 Court-Saint-Etienne, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 08-05-2024

Monsieur Emsens Jacques

Avenue Robert Jones 77, 1180 Ukkel, België

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

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: 08-05-2024

Madame Sioen Michèle

Astridlaan 14, 8300 Knokke-Heist, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 05-05-2022, einde: 14-05-2026

Madame Cioli Laura

Via Giovannino de Grassi 8, 20123 Milano, Italië

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 08-05-2024

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

Madame Langenbacher Anja

Bleibtreustrasse 15, 10623 Berlin, Duitsland

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 08-05-2025

Madame Soubie Catherine

Boulevard Saint-Michel 141, 75005 Paris, Frankrijk

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 08-05-2025

Madame York Gwill

Fayerweather Street 16, MA02138 Cambridge, Verenigde Staten

Mandaat: Bestuurder, begin: 06-05-2021, einde: 08-05-2024

Monsieur Vasudeva Rajeev

Ground Floor Rear Portion C Block, Prithvi Raj Road -, 110011 New Delhi, India

Mandaat: Bestuurder, begin: 04-05-2023, einde: 14-05-2026

Monsieur Teo Leslie

Sunset Grove 5, 597445 Singapour, Singapore

Mandaat: Bestuurder, begin: 04-05-2023, einde: 14-05-2026

Monsieur Goblet d'Alviella Felix

Horsegate Ride -, SL59LS Ascot, Verenigd Koninkrijk

Mandaat: Bestuurder, begin: 04-05-2023, einde: 14-05-2026

ERNST & YOUNG Réviseurs d'Entreprises SRL 0446.334.711

Kouterveldstraat 7B, 1831 Diegem, België

Lidmaatschapsnummer: B00160

Mandaat: Commissaris, begin: 04-05-2023, einde: 14-05-2026

Vertegenwoordigd door:

1 Monsieur Hubin Jean-François

Kouterveldstraat 7b 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 artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

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

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde 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 accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	2.141.433.629,65	1.649.285.377,79
Immateriële vaste activa	6.2	21	5.577,80	11.248,83
Materiële vaste activa	6.3	22/27	8.920.753,74	9.099.616,08
Terreinen en gebouwen		22	7.894.904,40	8.346.419,83
Installaties, machines en uitrusting		23	18.978,05	5.286,38
Meubilair en rollend materieel		24	386.972,23	355.598,19
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	619.899,06	392.311,68
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	2.132.507.298,11	1.640.174.512,88
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	1.140.171.670,66	474.961.067,06
Deelnemingen		280	1.140.171.670,66	474.961.067,06
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	667.403.532,00	637.428.324,32
Deelnemingen		282	665.990.805,30	636.082.870,32
Vorderingen		283	1.412.726,70	1.345.454,00
Andere financiële vaste activa		284/8	324.932.095,45	527.785.121,50
Aandelen		284	264.638.198,93	527.785.121,50
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	60.293.896,52	

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>1.404.175.259,30</u>	<u>1.810.637.479,93</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	510.325.560,00	829.055.190,45
Handelsvorderingen		40	3.178.932,99	5.814.923,41
Overige vorderingen		41	507.146.627,01	823.240.267,04
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53	779.286.061,76	840.304.740,08
Eigen aandelen		50	198.112.647,41	162.839.659,08
Overige beleggingen		51/53	581.173.414,35	677.465.081,00
Liquide middelen		54/58	112.908.598,13	140.303.743,96
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	1.655.039,41	973.805,44
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	3.545.608.888,95	3.459.922.857,72

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>2.667.853.413,07</u>	<u>2.463.929.443,59</u>
Inbreng	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 ⁶		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		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	1.770.341.652,68	1.711.420.063,74
Onbeschikbare reserves		130/1	230.906.426,76	195.633.438,43
Wettelijke reserve		130	7.973.494,00	7.973.494,00
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312	198.112.647,41	162.839.659,08
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319	24.820.285,35	24.820.285,35
Belastingvrije reserves		132	139.435.225,92	144.174.630,12
Beschikbare reserves		133	1.400.000.000,00	1.371.611.995,19
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	813.271.388,53	668.265.499,12
Kapitaalsubsidies		15	85.574,01	89.082,88
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁷		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	<u>1.905.700,26</u>	<u>3.588.904,52</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	734.602,67	2.338.005,53
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	674.720,20	2.235.366,93
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	59.882,47	102.638,60
Uitgestelde belastingen		168	1.171.097,59	1.250.898,99

⁶ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁷ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>875.849.775,62</u>	<u>992.404.509,61</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	696.076.513,06	695.294.886,60
Financiële schulden		170/4	696.076.513,06	695.294.886,60
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174	696.076.513,06	695.294.886,60
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	177.348.344,02	294.258.485,35
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	1.631.982,67	1.813.217,38
Leveranciers		440/4	1.631.982,67	1.813.217,38
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	1.999.185,09	6.102.649,10
Belastingen		450/3	353.158,18	774.049,28
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	1.646.026,91	5.328.599,82
Overige schulden		47/48	173.717.176,26	286.342.618,87
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	2.424.918,54	2.851.137,66
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	3.545.608.888,95	3.459.922.857,72

⁶ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁷ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	10.329.842,15	15.487.090,65
Omzet	6.10	70	2.923.120,98	5.583.607,43
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	7.406.721,17	9.903.483,22
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	31.891.525,09	41.904.099,32
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	13.038.620,60	13.106.289,60
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	6.10	62	14.111.329,79	24.220.606,96
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	618.504,59	619.699,75
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	-1.603.402,86	-2.348.896,73
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	5.726.472,97	6.306.399,74
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)		9901	-21.561.682,94	-26.417.008,67

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	628.971.430,56	101.380.119,44
Recurrente financiële opbrengsten		75	410.299.988,89	78.724.612,94
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	377.848.986,78	48.173.105,45
Opbrengsten uit vlottende activa		751	28.228.640,85	9.233.799,48
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	4.222.361,26	21.317.708,01
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	218.671.441,67	22.655.506,50
Financiële kosten	6.11	65/66B	286.407.151,39	356.260.724,66
Recurrente financiële kosten		65	1.853.384,00	82.794.384,75
Kosten van schulden		650	8.642.266,20	8.183.128,77
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651	-12.051.179,84	48.296.811,44
Andere financiële kosten		652/9	5.262.297,64	26.314.444,54
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	284.553.767,39	273.466.339,91
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	321.002.596,23	-281.297.613,89
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	79.801,40	79.801,15
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13 67/77	7.931,78	7.572,04
Belastingen		670/3	7.931,78	7.572,04
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	321.074.465,85	-281.225.384,78
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	4.739.404,20	24.239.403,54
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	325.813.870,05	-256.985.981,24

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	994.079.369,17	778.557.444,92
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	325.813.870,05	-256.985.981,24
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	668.265.499,12	1.035.543.426,16
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
aan de inbreng		791		
aan de reserves		792		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	63.660.993,14	
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921	63.660.993,14	
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)	813.271.388,53	668.265.499,12
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7	117.146.987,50	110.291.945,80
Vergoeding van de inbreng		694	114.737.500,00	108.023.453,28
Bestuurders of zaakvoerders		695	2.409.487,50	2.268.492,52
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	28.355,14
8022		
8032		
8042		
8052	28.355,14	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	17.106,31
8072	5.671,03	
8082		
8092		
8102		
8112		
8122	22.777,34	
211	<u>5.577,80</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	17.450.826,37
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	17.450.826,37	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8241		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	9.104.406,54
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	451.515,43	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8311		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	9.555.921,97	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	<u>7.894.904,40</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	19.001,08
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	15.491,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8182		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	34.492,08	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8242		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	13.714,70
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	1.799,33	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	15.514,03	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>18.978,05</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.186.266,19
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	131.578,51	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	189.314,81	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	1.128.529,89	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8243		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	830.668,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	92.369,35	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	181.479,69	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	741.557,66	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	<u>386.972,23</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	647.319,58
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	294.736,83	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8185		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	942.056,41	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	255.007,90
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	67.149,45	
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	322.157,35	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	<u>619.899,06</u>	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	478.474.775,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	668.549.331,50	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	1.147.024.107,18	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.513.708,62
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	3.338.727,90	
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	6.852.436,52	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-) 8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	<u>1.140.171.670,66</u>	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	(+)(-) 8621		
Overige mutaties	(+)(-) 8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxx	662.390.557,74
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	145.604.809,86	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	76.733.400,00	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8382		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	731.261.967,60	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412		
Verworven van derden	8422		
Afgeboekt	8432		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8442		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxx	26.307.687,42
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	3.820.684,56	
Teruggenomen	8482	4.857.325,60	
Verworven van derden	8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8512		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	25.271.046,38	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8542	40.000.115,92	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	40.000.115,92	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	<u>665.990.805,30</u>	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.345.454,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	67.272,70	
Terugbetalingen	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8622		
Overige mutaties	(+)/(-) 8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)	<u>1.412.726,70</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	844.549.114,45
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	66.097.709,73	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	778.451.404,72	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8443		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	316.763.992,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473	262.688.251,45	
Teruggenomen	8483	65.639.038,61	
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523	513.813.205,79	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	<u>264.638.198,93</u>	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	75.000.000,00	
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603	14.706.103,48	
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8623		
Overige mutaties	(+)/(-) 8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	<u>60.293.896,52</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653	<u>14.706.103,48</u>	

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		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
SOFINA VENTURES Naamloze vennootschap Rue de l'Industrie 29 1040 Etterbeek België 0423.386.786	Gewone aandelen	11.710	100,00	0,00	31-12-2023	EUR	362.516.797	18.799.500
SOFINA CAPITAL Naamloze vennootschap Rue Léon Laval 12 3372 Leudelange Luxemburg	Gewone aandelen	5.872.576	100,00	0,00	31-12-2023	EUR	1.714.865.125	286.394.044
SOFINA US Limited Company Federal Street 160 MA02110 Boston Verenigde Staten	Units	802.000	100,00	0,00	31-12-2023	USD	74.236.362	9.398.358
GROUPE PETIT FORESTIER Société par Actions Simplifiées Route de Tremblay 11 93420 Villepinte Frankrijk	Gewone aandelen	976.838	33,76	0,00	31-12-2022	EUR	352.734.297	3.581.190
DRYLOCK TECHNOLOGIES Naamloze vennootschap Spinnerijstraat 12 9240 Zele België 0479.766.057	Gewone aandelen B	169.782.750	25,00	0,00	31-12-2022	EUR	596.954.730	4.196.892
GL EVENTS Naamloze vennootschap Quai Rambaud 59 69002 Lyon Frankrijk	Gewone aandelen	4.768.057	15,90	0,00	31-12-2022	EUR	423.934.000	-961.000

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		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
M. CHAPOUTIER Naamloze vennootschap Avenue du Docteur Durand 18 26600 Tain l'Hermitage Frankrijk	Gewone aandelen	3.124	14,20	0,00	31-12-2022	EUR	62.065.094	4.240.382
M.M.C. Naamloze vennootschap Avenue du Docteur Paul Durand 18 26600 TAIN HERMITAGE Frankrijk	Gewone aandelen	15.256	19,83	0,00	31-12-2022	EUR	37.365.404	67.085
MERIEUX NUTRISCIENCES Corporation East Wacker Drive 111 2300 Chicago Verenigde Staten	Common A Shares	43.278	15,45	0,00	30-09-2023	USD	550.346.000	36.404.000
POLYGONE Naamloze vennootschap Quai Rambaud 59 69002 Lyon Frankrijk	Gewone aandelen	221.076	20,96	0,00	31-12-2022	EUR	247.482.602	6.549.001
SPARTOO Société par actions simplifiée Rue Henri Barbusse 16 31800 Grenoble Frankrijk	Gewone aandelen	2.414.318	11,90	0,00	31-12-2022	EUR	36.302.976	-6.928.896
MxBEE Société par Actions Simplifiées	Gewone aandelen	7.820.093	26,64	0,00	31-12-2022	EUR	28.620.241	-761.435

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		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
SOFINA ASIA Private Limited Amoy Street 108 , bus 3-01 069928 Singapour Singapore 201431635H	Common & Preferred shares	615.000	100,00	0,00	31-12-2023	SGD	71.314.729	5.191.980
BIOBEST GROUP Naamloze vennootschap Ilse Velden 18 2260 Westerlo België 0893.948.337	Gewone aandelen D, G en F	162.012	11,11	0,00	31-12-2022	EUR	62.114.370	-2.890.541

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 en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, HET ONDERNEMINGSNUMMER	Eventuele code
<p>SOFINA CAPITAL Naamloze vennootschap Rue Léon Laval 12 3372 Leudelange Luxemburg</p>	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	496.373.414,35	432.465.081,00
8681	496.373.414,35	432.465.081,00
8682		
8683		
52		
8684		
53	84.800.000,00	245.000.000,00
8686	84.800.000,00	245.000.000,00
8687		
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
414.917,68
993.129,36
246.992,37

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	XXXXXXXXXXXXXXXX	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	XXXXXXXXXXXXXXXX	20.844.813
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	13.405.187

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

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

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	2.451.245,28
8722	1.052.928
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.

Aandehoudersstructuur

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 "Referentieaandehouder").

Op basis van de laatste mededeling van de Referentieaandehouder aan de Vennootschap van 23 augustus 2023, gedaan overeenkomstig artikel 74 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, hielden de vennootschappen die de Referentieaandehouder vormen op 23 augustus 2023 aandelen in de Vennootschap zoals weergegeven in onderstaande tabel:

	AANTAL AANDELEN	% 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	54,60%
Sofina NV (eigen aandelen)	957.928	2,80%
Totaal	19.469.045	56,40%

Op 31 december 2023 hield Sofina 1.052.928 eigen aandelen aan die 3,07% 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	696.076.513,06
8812	
8822	
8832	
8842	
8852	696.076.513,06
8862	
8872	
8882	
8892	
8902	
8912	696.076.513,06
8803	
8813	
8823	
8833	
8843	
8853	
8863	
8873	
8883	
8893	
8903	
8913	

	Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN <i>(begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)</i>		
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	
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	
Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap		
Financiële schulden	8922	
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	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen <i>(post 450/3 en 179 van de passiva)</i>		
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	
Geraamde belastingschulden	450	
Bezoldigingen en sociale lasten <i>(post 454/9 en 179 van de passiva)</i>		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	1.645.905,41

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Boekjaar	
Opgelopen rente	2.110.784,38
Omrekeningsverschil	210.194,43
Vertaalverschillen	103.939,73

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	3.508,87	3.508,87
Interestsubsidies	9126		
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	2.304.922,19	5.468.034,78
Andere			
Omrekeningsverschil		161.492,37	0,00
Overige financiële opbrengsten		774.445,86	331.474,71
Vergoedingen voor niet-gebruik		977.991,97	588.132,29
Met derivaten verband houdende producten		0,00	14.925.544,86
Meerwaarde bij realisatie van geldbeleggingen		0,00	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
Teruggenomen	6511	12.051.179,84	
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	2.111.222,36	4.607.333,91
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655	163.050,93	374.502,69
Andere			
Kosten met betrekking tot de portefeuille		76.057,54	160.763,17
Bankkosten		2.201.843,04	1.866.777,53
Niet-aftrekbare BTW op financiële uitgaven, diverse financiële uitgaven		2.101,86	2.162,18
Overige financiële kosten		186,67	2.707,93
Minderwaarden van vlottende activa		235.530,74	4.277.295,97
Met derivaten verband houdende kosten		0,00	14.925.544,86
Buitenlandse belastingen		356.305,40	

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	218.671.441,67	22.655.506,50
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	218.671.441,67	22.655.506,50
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	70.496.364,21	21.385.322,22
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	148.175.077,46	1.270.184,28
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	284.553.767,39	273.466.339,91
Niet-recurrente bedrijfskosten	(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		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	284.553.767,39	273.466.339,91
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	284.553.767,39	273.466.339,91
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	(-) 6691		

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

	Codes	Boekjaar
Afschrijvingen en terugnemingen van waardeverminderingen op aandelen		202.058.998,03
Meer- en minderwaarden op aandelen		-145.934.745,41
Voorzieningen en andere niet-afrekbare kosten		-3.595.487,02
Definitief belaste inkomsten		-375.422.719,83

Boekjaar

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het 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	27.184.871,22
	9142	
		27.184.871,22
	9144	230.694.387,12
		4.684.389,82
		226.009.997,30

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	400.556,52	239.280,13
	9146	1.422.538,41	1.623.510,34
	9147	6.215.373,54	15.513.295,35
	9148	15.631.799,60	15.246.405,37

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

91612

Bedrag van de inschrijving

91622

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

91632

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

91712

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

91722

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

Boekwaarde van de bezwaarde activa

91812

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

91822

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

91912

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

91922

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

92012

Bedrag van de niet-betaalde prijs

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

9213

Verkochte (te leveren) goederen

9214

Gekochte (te ontvangen) deviezen

9215

Verkochte (te leveren) deviezen

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

Door bankinstellingen toegekende niet-opgenomen kredietlijnen (niet-opgenomen bedrag)	1.025.000.000,00
Ongebruikte kredietlijnen toegekend aan dochterondernemingen (niet-opgenomen bedrag)	698.450.685,40
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 1.158.047.741,63 EUR	0,00

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 31/12/2023 zijn er 840.400 opties ten voordele van het personeel, zodat de uitoefenprijs schommelt tussen 85,96 EUR en 385,40 EUR

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

Boekjaar

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

Boekjaar

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	1.140.171.670,66	474.961.067,06
Deelnemingen	(280)	1.140.171.670,66	474.961.067,06
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen	9291	494.906.281,65	823.997.532,09
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	494.906.281,65	823.997.532,09
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	55.973.632,93	175.614.704,12
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	55.973.632,93	175.614.704,12
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	698.450.685,40	344.462.914,63
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	360.000.000,00	30.241.910,67
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	22.555.517,36	7.999.926,83
Andere financiële opbrengsten	9441	999.645,45	15.513.677,15
Kosten van schulden	9461	850.264,55	174.520,55
Andere financiële kosten	9471		3.694.225,97
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		1.250.780,29
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253	320.620.690,03	377.421.778,10
Deelnemingen	9263	320.620.690,03	377.421.778,10
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252	346.782.841,97	260.006.546,22
Deelnemingen	9262	345.370.115,27	258.661.092,22
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282	1.412.726,70	1.345.454,00
Vorderingen	9292	1.209.095,74	810.025,47
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312	1.209.095,74	810.025,47
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	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 nietmarktconforme 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	106.575,00
95061	15.810,73
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**

* Schrapen 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)

Vermeldingen in toepassing van artikel 3:65, §4 en §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

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

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	113.581,00
95071	15.810,73
95072	
95073	
9509	366.774,22
95091	
95092	
95093	

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 als last opgenomen op het moment dat ze worden gemaakt.

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 vervaldag 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 vervaldag, 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

SOFINA
Papier & Digitaal

Onze missie
Bericht aan de aandeelhouders
Sofina in een oogopslag
Strategie
Jaaroverzicht
• Financiële indicatoren
• Portefeuille-indicatoren
• Duurzaamheid
• Gebeurtenissen na balansdatum
Overzicht van de deelnemingen
Maatschappelijk engagement
Corporate governance
Rekeningen en toelichtingen
Lexicon
Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Jaaroverzicht

Onze Net Asset Value van 9,1 miljard EUR komt tot stand door rechtstreekse investeringen als minderheidspartner van ondernemers in groeisectoren en onrechtstreekse investeringen via fondsen in partnerschap met de beste beheerders van durf- en groeikapitaalfondsen in Europa, de Verenigde Staten en Azië.

SOFINA 26 JAARVERSLAG 2021

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

JAARVERSLAG

Papier & Pensioen

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Duurzamheid
- Gebeurtenissen na balansdatum

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

Rekeningen en toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

FINANCIËLE INDICATOREN

Sofina NV heeft het statutair aangenomen van Beleggingsmaatschappij in toepassing van IFRS 10/27, dat voorziet dat een vennootschap die voldoet aan de definitie van Beleggingsmaatschappij, beleggingsdochterondernemingen niet consolideert. In de financiële staten van dit Jaarverslag, voorgedrukt onder het statutair van Beleggingsmaatschappij, 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") welke wordt weergegeven onder het statutair van Beleggingsmaatschappij of in transparantie (rijnde met inbegrip van alle participaties aangehouden door Sofina NV hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks via haar beleggingsdochterondernemingen) is deelsite.

Financiële staten – Overzicht van het jaar ²

	31/12/2023	31/12/2022
Totaal actief (in miljoen EUR)	9.043	9.056
Eigen vermogen (in miljoen EUR)	9.003	9.315
Eigen vermogen per aandeel (in EUR) ¹	273,62	279,40
	31/12/2023	31/12/2022
Nettoresultaat (aandeel van de groep) (in miljoen EUR)	-104	-1872
Nettoresultaat (aandeel van de groep) per aandeel (in EUR) ¹	-3,32	-59,85

De Gewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 besloot een brutodividend uit te keren van 3,24 EUR per aandeel.

Financiële resultaten in transparantie ⁵ (in miljoen EUR)

KERNcijfers in TRANSPARANTIE	31/12/2023	31/12/2022
Nettoschuld (+) / netto cash (-)	-977	-233
Investeringsportefeuille	9.028	9.042
Loan-to-value (in %)	-2,2%	-2,6%
KERNcijfers GLOBAAL RESULTAAT in TRANSPARANTIE	31/12/2023	31/12/2022
Dividenden	44	53
Nettoresultaat van de investeringsportefeuille	-76	-1.808
Totaal van het globaal resultaat ⁴	-104	-1.869
KERNcijfers CASSTROOVERZICHT in TRANSPARANTIE	31/12/2023	31/12/2022
Investeringen in portefeuille	-577	-1.011
Desinvesteringen uit portefeuille	290	174
BALANS in TRANSPARANTIE	31/12/2023	31/12/2022
Investeringsportefeuille	9.028	9.042
Sofina Direct	4.729	4.760
Risicovoorzetselinstellingen op de lange termijn	2.647	2.797
Sofina Growth	1.932	1.942
Sofina Private Funds	4.389	4.302
Netto cash	977	233
Bruto cash	833	329
Financiële schulden	-996	-996
Overige	-42	38
NAV	9.003	9.315

¹ Voor een definitie van de verschillende begrippen, zie Lexicon.

² De geconsolideerde financiële staten worden weergegeven onder het statutair van Beleggingsmaatschappij, in toepassing waarvan de directe Beleggingsdochterondernemingen van Sofina NV tegen hun reële waarde worden opgenomen, met uitzondering van de reële waarde eigen participaties of hun andere status in respectie van de deelnemende dochterondernemingen. Het resultaat is gebaseerd op het statutair van Beleggingsmaatschappij van 31 december 2023 en 31 december 2022.

³ Berekening gebaseerd op het gewogen gemiddelde aantal uitstaande aandelen (31.379.538 aandelen op 31 december 2023 en 31.399.730 aandelen op 31 december 2022).

⁴ Gebaseerd op de portefeuilles in transparantie die zijn opgenomen in de geconsolideerde financiële staten. Voor een definitie van de verschillende begrippen, zie Lexicon.

⁵ Het kleine verschil tussen het nettoresultaat en het globaal resultaat is te wijten aan internen en uitgever die het resultaat 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

SOFINA
Financiële indicatoren

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

- **Financiële indicatoren**
- Portefeuille-indicatoren
- Duurzaamheid
- Gebeurtenissen na balansdatum

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

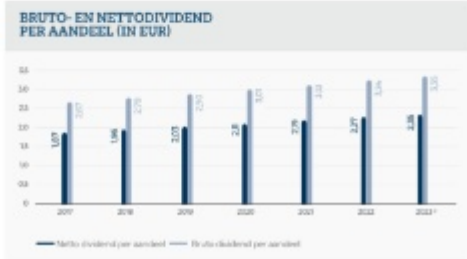
Corporate governance

Rekeningen en toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke persoon

[Download PDF om te printen](#)



¹ De financiële gegevens van 31 december 2023 zijn opgemaakt conform de IFRS, met uitzondering van het financiële verslag per 31 december 2024. De gegevens voor 2016 en 2017 werden opgemaakt conform US GAAP. De gegevens voor 2016 en 2017 werden opgemaakt conform US GAAP. De gegevens voor 2016 en 2017 werden opgemaakt conform US GAAP. De gegevens voor 2016 en 2017 werden opgemaakt conform US GAAP.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Pagina 6 Pagina 7

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

- Financiële indicatoren
- **Portefeuille-indicatoren**
- Duurzaamheid
- Gebeurtenissen na balansdatum

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

Rekeningen en toelichtingen

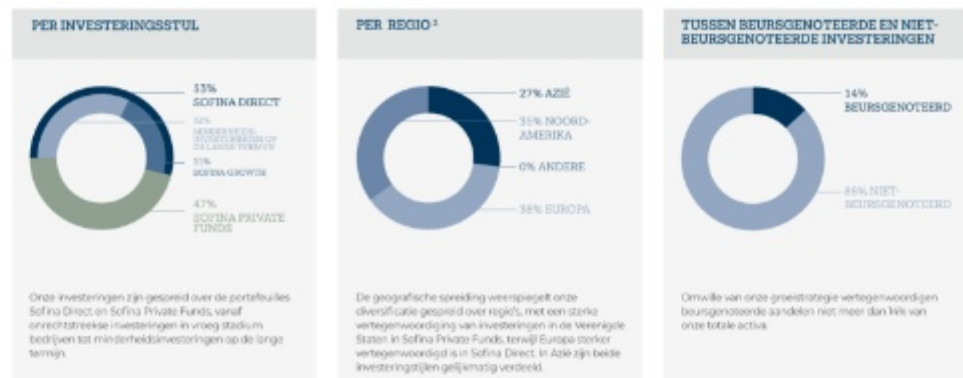
Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

PORTEFEUILLE-INDICATOREN

Overzicht van de globale portefeuille ¹



¹ Gebaseerd op de portefeuille in transparantie.
² Gebaseerd op de portefeuille in transparantie volgens het land van de hoofdbezitter of financiële zetel van de investeringen, zoals vermeld in de bedrijfsinformatie (zie punt 2.6 van de Toelichtingen bij de geconsolideerde Financiële staten) en in de sector (Overzicht van de deelnemingen).

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

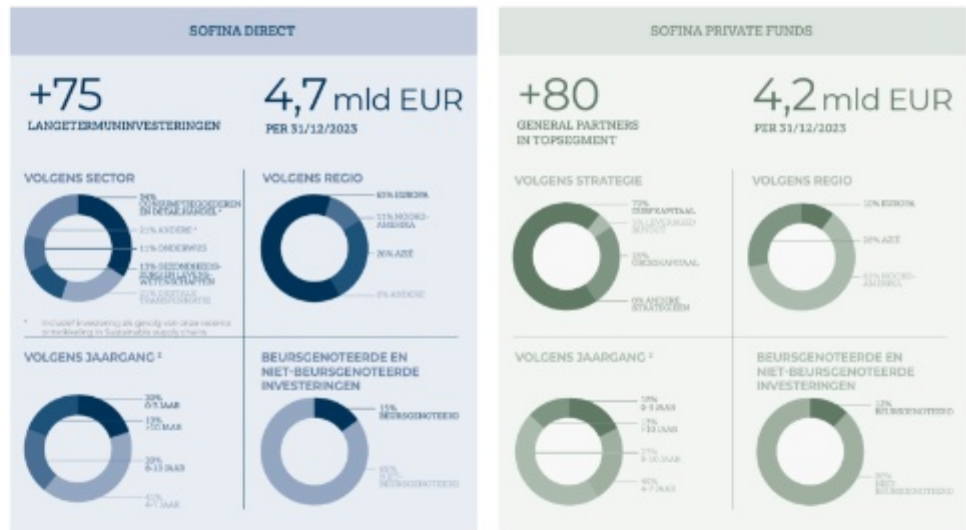
JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht**
 - Financiële indicatoren
 - **Portefeuille-indicatoren**
 - Duurzaamheid
 - Gebeurtenissen na balansdatum
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Portefeuille per investeringsstijl¹



¹ Op basis van de reële waarde van de investeringen van de Sofina-groep per 31 december 2023 (portefeuille in transactiewaarde). Meer detail over onze portefeuilles is te vinden in de sectie [Overzicht van de deelnemingen](#) van dit Jaarverslag.
² Jaargang en focus van de datum van de laatste investering of van de laatste kapitaalopname.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

- Financiële indicatoren
- **Portefeuille-indicatoren**
- Duurzaamheid
- Gebeurtenissen na balansdatum

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

Rekeningen en toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Sofina Direct

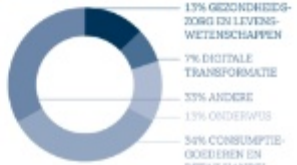
Onder Sofina Direct groeien wij onze Minderheidsinvesteringen op de lange termijn en Sofina Growth, onze directe investeringen in een vroeger stadium. Deze portefeuille omvat investeringen in verschillende sectoren, bedrijfsmoedellen en regio's in verschillende stadia van maturiteit.

79

BEDRIJVEN IN PORTEFEUILLE

Minderheidsinvesteringen op de lange termijn

SPREIDING VAN DE PORTEFEUILLE¹ PER SECTOR

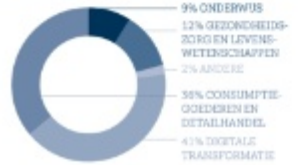


EVOLUTIE VAN DE PORTEFEUILLE

ACTIVITEITEN 2023	IN MLN EUR	AANTAL BEDRIJVEN
Investeringen (nieuwe en bijkomende)	188	2
Deelinvesteringen (gedeeltelijke en volledige)	256	3
Portefeuille per 31/12/2023	2.847	23

Sofina Growth

SPREIDING VAN DE PORTEFEUILLE¹ PER SECTOR



EVOLUTIE VAN DE PORTEFEUILLE

ACTIVITEITEN 2023	IN MLN EUR	AANTAL BEDRIJVEN
Investeringen (nieuwe en bijkomende)	137	11
Deelinvesteringen (gedeeltelijke en volledige)	103	6
Portefeuille per 31/12/2023	1.892	54

Top 10 Sofina Direct²

De 10 belangrijkste deelnemingen in de portefeuille Sofina Direct bezitten de sterke naam van Sofina met uitzonderend presterende bedrijven wereldwijd.

1. LERNIN MEDCO (COGNITA)
2. SC CHINA CO-INVESTMENT 2016-A (BYTEDAN CO)
3. GROUPE PETIT FORESTIER
4. DRYLOCK TECHNOLOGIES
5. NURE INTERNATIONAL
6. BOMÉRIEX
7. CAMBRIDGE ASSOCIATES
8. BIOBEST GROUP³
9. HÉREUX NUTRISCIENCES
10. SALTO SYSTEMS

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

De 5 grootste investeringen van Sofina Direct vertegenwoordigen meer dan 19% maar minder dan 20% van de portefeuille in transparantie terwijl de 7 grootste investeringen meer dan 20% van de portefeuille in transparantie vertegenwoordigen⁴.

Van de hierboven individueel uisgegeven investeringen, rekening houdend met onze gecombineerde beleggingen via Sofina Direct en Sofina Private Funds, indien van toepassing, is ByDance de enige deelneming die meer dan 5% van de reële waarde vertegenwoordigt van de portefeuille in transparantie.⁵

1. Op basis van de reële waarde van de investeringen van de Sofina-groep per 31 december 2023 (per portefeuille in transparantie).
 2. Belangrijke investeringen met betrekking tot hun aandeel in de reële waarde van de portefeuille in transparantie en volgens de aandelengegevens zoals aangegeven in punt 2.5 van de Toelichtingen bij de geconsolideerde financiële staten.
 3. Het meest in dit artikel vernoemde reële waarde van 31 december 2023. De volgende vier andere investeringen in Sofina Direct Fonds: geen rekening met de prioritering van de LCP-actie in deze bedrijven via bepaalde fondsen van Sofina Private Funds.
 4. Sofina Casp staat op minderheidsinvesteringen in SOFINA en HELLAS, een investeringsmaatschappij met een gepubliceerd rapport in Euronext, voor Unibest Casp zijn de volgende staten op de reële waarde in transparantie en in Euronext en HELLAS.
 5. De waardering van deze investeringen via Sofina Private Funds is gebaseerd op een verdrag van 31 december 2022 (herzi) en een verdrag per 30 november 2022.
 6. Sofina heeft twee participaties in SC China Co-investment 2016-A op basis van de laatste individuele investeringsmaatschappij met een gepubliceerd rapport, maar deelneming in ByDance op het gebied van Sofina Private Funds wordt genoemd op basis van de laatste verdrag verdragen van de General Sponsors in midden maart 2024. Meer informatie over deze participaties te vinden in de sectie Overzicht van de deelnemingen.

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

JAARVERSLAG



Marktomgeving

In de sector **Consumptiegoederen en detailhandel** leggen ondernemers meer de klemtoon op rentabiliteit en een ontwikkeling op een meer kapitaal-efficiënte manier. Omdat het consumentenvertrouwen nog steeds laag is, zien we een verschuiving naar betaalbaarheid en betaalbare kwe als reactie op de inflatie. In deze context zoeken we naar deals die passen bij ons thema "betaalbaarheid" en twee sterk presterende bedrijven in onze portefeuille (Minted, Top-Cold To-Go) bevestigen zich allebei op het knooppunt van betaalbaarheid en duurzaamheid. Wij blijven de voorkeur geven aan digitalisering van consumentenproducten, digitale diensten, duurzaamheid en e-commerce (als distributiekanalen en faciliterend instrument). We verwachten dat de consolidatieactiviteit hoog zal blijven in verschillende consumptiesegments met schaalvoordelen en hevige concurrentie, zoals bij de recente gebeurtenissen in de sectoren online kruidenienhandel, micromobiliteit en Amazon FBA-aggregators. We werken samen met portefeuillebedrijven zoals Rolik, Dotti en Seflek om een leidende rol te spelen in deze consolidatiedynamiek.

Voor investeerders in **Gezondheidszorg en levenswetenschappen** was 2023 een uitdagend jaar maar ook een van transformatie. Digitale gezondheid blijft gefocust op met afnemende financiering en minder activiteit sinds 2020, terwijl de combinatie van AI en levenswetenschappen steeds meer (investeerders) interesse krijgt. Wij verwachten dat in dit segment het significante investeringspotentieel zich nog verder zal ontwikkelen volgend jaar. In dit verband kijken wij naar investeringsopportuniteiten die van deze innovatie zullen profiteren en bijdragen aan betere gezondheidsresultaten, en wij onderzoeken verder onze portefeuillebedrijven.

In de sector **Digitale transformatie** blijven technologiebedrijven marktprestaties aanvullen, met name bedrijven die een robuuste winstgevendheid hebben weten te behouden of die moeten op de AI-golf. Private markttransacties droegen weer aan rond het einde van 2023 en naar 2024 toe met meer realistische waarden, wat een aantrekkelijk investeringsklimaat oplevert. In dit verband ging Sofina een grote investering aan in het Dierse sectorgerichtesofinabedrijf ES A/S, een transactie die werd afgesloten in februari 2024. Het sectorteam blijft opportuniteiten screenen in segmenten die van de huidige trends zouden moeten kunnen profiteren, zoals cybersveiligheid, databeheer en financiële technologie.

In de sector **Onderwijs** onderging de transactieactiviteit in de edtech-sector een wederom correctie in het jaar volgend op de reekswaarse trend van 2022, hoewel duurzame edtech-bedrijven beter presterden dan het breedere veld. Er wordt verwacht dat generatieve AI zal worden geïntegreerd in de volgende generatie edtech-bedrijven, en dat dit fundamenteel de levering kan veranderen en/of de productiviteit van leraren kan verbeteren. Dit is de lens door de welke wij naar onroerendgoedactiviteiten kijken. In het offline-gebied blijft de transactieactiviteit – met name in het K12-segment – floreren, zowel door consolidatieactiviteit door grote schoolgroepen als in individuele transacties op het niveau van hun beleggingsmaatschappijen. We blijven kijken naar opportuniteiten in aanvullende segmenten zoals offline beroep- en hoger onderwijs.

Wat ons werk in **Sustainable supply chain** betreft, analyseren wij een reeks nieuwe projecten in Agtech, plasticrecycling, CO₂-afvang, duurzame bouwmaterialen enz., zowel in Europa als in Azië. De markt vertoont dynamiek en wordt aangehouden door decarbonisatie en regelgeving voor economische

bedrijvigheden, met missiegedreven stichters of managementteams die de kans niet laten liggen om bedrijven te ontwikkelen die de ecologische voorafkuis van industriële logistieke ketens willen verdienen. Wij zien een sterke match tussen onze capaciteit om geduldig kapitaal te verschaffen en het werk van lange adem van deze projecten. Onze bijkomende investering in Biobest ter verruiming van het Braziliaanse bedrijf Biobest, leidend speler in biologische gewasbescherming en biologische in Brazil, en onze investering in C&D, producent van elektrificatie voor ballonnen voor elektrische voertuigen, zijn mooie voorbeelden van wat wij hier beogen.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Pagina 6 Pagina 10

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Duurzaamheid
- Gebeurtenissen na balansdatum

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

Rekeningen en toelichtingen













Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Investeringen in 2023

In 2023 lag onze focus voornamelijk op het ondersteunen van portefeuillebedrijven met zowel advies als vervolgkapitaal waar dit nodig was. Dit deden wij bijvoorbeeld voor Biobest. Wij bleven ook goed op zoek naar investeringsopportuniteiten in kwalitatieve bedrijven waarvan de waarderingen het huidige investeringsklimaat weerspiegelen en die onze portefeuille versterken zowel vanuit thematisch oogpunt als vanuit duurzaamheid, met voorbeelden als GEO, Too Good To Go en Mistral AI.

	VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH OPZICHTSMAATSCHAPPIJ OP ZELFSTANDIGE REELDE CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH HEERLEKOP WERKMAATJE CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH HEERLEKOP CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN
	NEUWE INVESTERING SOFINA GROWTH DIETITIE ANDERE		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH HEERLEKOP CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN		NEUWE INVESTERING SOFINA GROWTH CHINA CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN
	NEUWE INVESTERING VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH FRANSEN DIGITALE DIENSTEN		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH DUTSLAND CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH VERENIGDE KONINKRIJKEN CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN
	NEUWE INVESTERING SOFINA GROWTH DUTSLAND CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH VERENIGDE KONINKRIJKEN CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN		VERVOLGWERVENING SOFINA GROWTH LITOUWEN CONSUMPTIEGOEDEREN EN DIENSTEN

1. Deze investeringen zijn representatief voor de manier waarop Sofina investeert in de sector. Sofina heeft een divers portfolio.

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

JAARVERSLAG



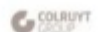





SOFINA
Papier & Plastic

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht**
 - Financiële indicatoren
 - Portefeuille-indicatoren
 - Duurzaamheid
 - Gebeurtenissen na balansdatum
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Leidcon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Desinvesteringen in 2023

Om te profiteren van groei of om onze dynamische portefeuille af te stemmen op marktomstandigheden en wanneer de omstandigheden, opportuniteiten en waarden goed zijn, trachten wij onze investeringen via gedeeltelijke of volledige exits te gelden te maken. De succesvolle IPO van Honasa Consumer is daarvan een goed voorbeeld.

	GEDEELTSE EXIT SOFINA GROEP OPNA DE WED. J. VAN DER KAMMEN		VOLLEDIGE EXIT WED. J. VAN DER KAMMEN DE WED. J. VAN DER KAMMEN HONASA GEDEELTSE GROEP EN SOFINA GROEP
	GEDEELTSE EXIT SOFINA GROEP WED. J. VAN DER KAMMEN DE WED. J. VAN DER KAMMEN		GEDEELTSE EXIT SOFINA GROEP HONASA HONASA CONSUMER EN HONASA
	GEDEELTSE EXIT SOFINA GROEP WED. J. VAN DER KAMMEN DE WED. J. VAN DER KAMMEN		GEDEELTSE EXIT WED. J. VAN DER KAMMEN DE WED. J. VAN DER KAMMEN HONASA CONSUMER GROUP EN HONASA
	GEDEELTSE EXIT SOFINA GROEP WED. J. VAN DER KAMMEN DE WED. J. VAN DER KAMMEN		VOLLEDIGE EXIT SOFINA GROEP WED. J. VAN DER KAMMEN DE WED. J. VAN DER KAMMEN



1. Dit deel van de Indirecte beschrijving van Sofina werd verstrekt.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht**
 - Financiële indicatoren
 - **Portefeuille-indicatoren**
 - Duurzamheid
 - Gebeurtenissen na balansdatum
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Sofina Private Funds

De activiteit van Sofina Private Funds berust op het aangaan van langdurige partnerschappen met zorgvuldig uitgekozen General Partners die voornamelijk investeren in duif- en groeikapitaalfondsen.

SPREIDING PER STRATEGIE
De portefeuille van Sofina Private Funds heeft altijd de voorkeur gegeven aan duif- en groeikapitaalfondsen, wat overeenkomstig het risico-verdementsprofiel van hun strategie en hun aansluiting bij het DNA van Sofina. Dergelijke fondsen investeren doorgaans in bedrijven waar de oprichters nog steeds aandeelhouders en aanwezig in het management zijn, in tegenstelling tot acquisitiedoelen waar financiële investeerders de controle van de onderneming overnemen ("leveraged buyout" of "LBO"). Deze voorkeur verklaart de huidige blootstelling van de portefeuille Sofina Private Funds aan deze strategieën.

STRATEGIE PER SITUATIE (IN MLN EUR)	REËLE WAARDE PORTEFEUILLE ¹	NIET-VOLSTORTE VERPLICHTINGEN
Duifkapitaal	2.913 70%	709 58%
Groeikapitaal	1.042 25%	465 38%
LBO	228 5%	58 4%
Andere strategieën	6 0%	8 1%
TOTAAL	4.189 100%	1.300 100%

SPREIDING PER REGIO
De Verenigde Staten blijven de meest ontwikkelde markt voor duif- en groeikapitaalfondsen, wat weerspiegelt wordt in de portefeuille Sofina Private Funds door een relatief hoge blootstelling aan deze regio (92% in 2023). Om de gediversifieerde geografische spreiding te behouden en markt te slaan uit snelgroeiende sectoren en regio's handhaafde Sofina Private Funds haar blootstelling aan Azië in 2023. Sofina kan aldus voordeel halen uit de trends die haar General Partners in deze regio identificeren: groei van de middenklasse en snelle verstedelijking.

In Europa kon de portefeuille Sofina Private Funds verder versterkt worden in Europese duif- en groeikapitaalfondsen, in overeenstemming met de groepstrategie. Door zich verder op duif- en groeikapitaalfondsen en op de geografische spreiding van haar portefeuille te concentreren, haalt Sofina voordeel uit een mondiale blootstelling aan haar focussectoren: Consumptiegoederen en detailhandel, Digitale transformatie, Onderwijs, en Gezondheidszorg en levenswetenschappen.

REGIO PER SITUATIE (IN MLN EUR)	REËLE WAARDE PORTEFEUILLE ¹	NIET-VOLSTORTE VERPLICHTINGEN
Noord-Amerika	2.638 62%	786 60%
West-Europa	479 11%	180 14%
Azië	1.162 28%	334 26%
TOTAAL	4.189 100%	1.300 100%

CONCENTRATIE PER GENERAL PARTNER
In het afgelopen decennium is de portefeuilleconcentratie bij Sofina Private Funds afgenomen, hoewel de top 20 General Partners nog altijd meer dan 50% van deze portefeuille vertegenwoordigen. Overigens is het de politiek van Sofina, ook al volgt zij de prestaties van haar General Partners op de voet, om met hen langdurige relaties te onderhouden. Momenteel zijn dit de voornaamste General Partners: Andreessen Horowitz, Alcomco, Bain, Battery, DST, General Atlantic, HongShan, Iconiq, Insight, IVP, Lightspeed, NEA, Peak XV, Sequoia, Source Code, Spark, TA Associates, Thoma Bravo, Thrive, Tiger Global en Venrock.

VOLUITE VAN DE PORTEFEUILLE (IN MLN EUR) ²	2023	2022
Reële waarde op 31 januari	4.302	5.253
Investeringen (kapitaalopruiming)	296	445
Uitkeringen ³	-274	-788
Andere aanpassingen aan de reële waarde	-130	-403
Reële waarde per 31 december	4.189	4.302

1. Deel niet van de verspreide activa fondsen uitgeleend.
Duifkapitaal bestaat uit investeringen in snelgroeiende ondernemingen die andere mensen bouwen, start-ups en bedrijven op goede schaal ondernemen. Daarin worden verschillende staal ondernemingen, waarbij aan- en tenu- A-functies en de algemene vraag structureel vallen om de onderneming te ontwikkelen, productie te leveren en de passende markt tussen product en markt te vinden en te werken in de categorie dat de onderneming kapitaal en aansluiting van de onderneming.
Groeikapitaal verwijst gewoonlijk naar investeringen in ondernemingen uit het middenmanagement van de markt die hoge organische groeiën, meer bewezen businessmodellen en vaak ook positieve cashflow vertonen. Deze bereiken vaak dit stadium zonder institutionele financiële regulering, doorbreking of overname.
Leveraged buyout (LBO) verwijst naar de acquisitie van ondernemingen die zich in verschillende marktsectoren bevinden, waarop het controle element in de onderneming, kapitaalfondsen die grote operationele aanpassingen in zulle bedrijven om waarde te genereren.
 2. Op basis van de reële waarde van de investeringen van de Sofina-groep per 31 december 2023, portefeuilles in omvang van.
 3. Omvat de opbrengst van de secundaire verkoop van een deel van de risicovolle investerings.

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

JAARVERSLAG



Top 10 Sofina Private Funds ¹

De 10 belangrijkste investeringen van Sofina Private Funds volgens de waardering 22% van de reële waarde van de portefeuille in transparantie.²

1	SEQUOIA
2	HONGSHAN
3	LIGHTSPEED
4	PEAK XV
5	INSIGHT
6	BATTERY
7	THOMAS BRAVO
8	ICONIQ
9	TA ASSOCIATES
10	ANDREESSEN HOROWITZ

536
FONDSEN

Marktomgeving

MARKTOVERZICHT

Voor het jaar 2023 was er sprake van een aanhoudende vertraging voor alle aspecten in private markten, verminderde toegang tot kapitaal en nieuwe fondsen, verminderde inzet van kapitaal in nieuwe investeringen en algemene terugkeer van investeerders (Limited Partners). De gecombineerde activiteit bereikte het laagste niveau sinds 2013. Ondanks een paar spraakmakende beursintrodukties voor durfkapitaal in het derde kwartaal van 2023, vond een algemene opening van beursintrodukties niet plaats en bleven de exit-mogelijkheden gematigd in het vierde kwartaal.

De onderliggende portefeuillebedrijven houden echter hun groeitraject aan, terwijl het onophoudelijke innovatietempo niet lijkt af te nemen. Hier en daar zijn er tekenen van groei- en beleggerenthousiasme, waarbij generatie A1 zich ontpopt als het meest opvallende aandachtspunt. Bovendien heeft de trend naar verspreidheid voor door durfkapitaal gesteunde bedrijven zich het hele jaar door voortgezet.

PER REGIO

In de Verenigde Staten slaat A1 alle records en de belangrijkste bedrijven bevinden zich in die regio (bijv. Open AI, Anthropic, Metasploit, DataBricks). Niettemin zijn durf- en groei kapitaalfondsen blootgesteld aan de algehele vertraging van het durfkapitaal en staan zij onder druk van Limited Partners voor liquiditeit. Als gevolg hiervan vertraagde de financieringsronde en worden follow-fondsen steeds vaker gebruikt om liquiditeit te verschaffen aan Limited Partners. De buyout-activiteit in de Verenigde Staten is gekrompen in een omgeving van hogere rentevoeten, maar de privatisering van bevestigende bedrijven bereikte een piek gezien de lage beurswaarderingen.

Europa blijft blootgesteld aan geopolitieke spanningen (bijv. volatiliteit in het Midden-Oosten en de oorlog in Oekraïne) en macroeconomische onzekerheid (Duitsland in recessie). Ondanks de daaropvolgende algemene vermindering van Europese transactiefactuur voor durf- en groei kapitaal in 2023 zagen AI (bijv. Aleph Alpha, Mistral) en CleanTech (bijv. Northvolt) voor belangrijke lichtpunten. Bovendien blijven investeringen in vroeg stadium een steeds grotere positie van het geïnvesteerde kapitaal innemen, wat bewijst dat ondernemerschap in Europa zich nog steeds duurzaam ontwikkelt.

In Azië verschildt de dynamiek per land. Chinese investeringen in durfkapitaal zijn gedaald tot het laagste punt in zeven jaar in een context van politieke en economische onzekerheid en lagere IPO-activiteit in Hong Kong. India daarentegen vertoont een sterke macro-omgeving, ook al blijven investeerders in durfkapitaal voorzichtig gezien de mondiale context.

ACTIVITEIT SOFINA PRIVATE FUNDS

De activiteit Sofina Private Funds bleef weerbaarheid tonen te midden van aanhoudende marktvertraging. Dankzij onze mature portefeuille en gedisciplineerde General Partners bleven kapitaalopvattingen in lijn met de uitkeringen, met beperkte tot geen cashverbruik. Sofina blijft standvastig in haar toezeggingenprogramma en behoudt een stabiele ritme doorheen de jaargangen, terwijl zij de General Partners van de fondsen in portefeuille tot een unitaire en moeilijke omgeving voor kapitaalopvatting.

¹ General Partners op basis van de geschikte vertragingverdeling van hun fondsen in de reële waarde van Sofina's portefeuille in transparantie, berekend in afnemende volgorde van reële waarde per 31 december 2023.
² Sinds 2023 wordt Sequoia Partners, PWS, China en India in de lijst van de 10 belangrijkste General Partners van Sofina Private Funds gepresenteerd als de verscheidenheid van de recente afsluiting van de Chinese Jiangyin en Indiase tek Peak XV. De 10 belangrijkste General Partners in 2023 als 22% van de reële waarde van de portefeuille in transparantie op werkdagen vóór de afsluiting.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Pagina 6 Pagina 10

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Duurzaamheid
- Gebeurtenissen na balansdatum

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

Rekeningen en toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Portefeuillerotatie in 2023

NIEUWE TOEZEGGINGEN BIJ GESELECTEERDE BESTAANDE GENERAL PARTNERS

NIEUWE GENERAL PARTNERS TOEGEVOEGD AAN ONZE PORTEFEUILLE

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht**
 - Financiële indicatoren
 - Portefeuille-indicatoren
 - **Duurzaamheid**
 - Gebeurtenissen na balansdatum
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

DUURZAAMHEID¹

Verantwoordelijk investeerder

Conform ons Beleid verantwoordelijk investeren beoordelen wij onze investeringsopportuniteiten met behulp van ons ESG framework en streven wij investeringen na in ondernemingen die een positieve impact hebben op duurzaamheid. Verder beoordelen wij sustainability roadmaps met een selectie van portefeuillebedrijven in Sofina Direct en delen wij onze kennis en inzichten rond duurzaamheidsaspecten (enkel) onze aanwezigheid in de bestuursorganen van onze portefeuillebedrijven en tijdens interacties met het management.

100%

INVESTERINGSOPPORTUNITeiten IN SOFINA DIRECT DIE HET VOORWERP WAREN VAN EVALUATIE CONFORM HET ESG FRAMEWORK

33

BEDRIJVEN IN ONZE PORTEFEUILLE WAAR WU EEN MANDAAT HEBBEN IN DE RAAD

8

PORTEFEUILLEBEDRIJVEN OP WETENSCHAP GEBASEERDE DOELSTELLINGEN (SBT)

50%

VAN SOFINA DIRECT HEEFT EEN SUSTAINABILITY ROADMAP

24

GENERAL PARTNERS IN SOFINA PRIVATE FUNDS BESCHIKKEN OVER EEN ESG-BELEID

Onze activiteiten

Wij werken op duurzaamheid in onze activiteiten en verdelen onze aandacht over ecologische, sociale en governance aspecten. We streven ernaar om onze ecologische voetafdruk te verkleinen, we stimuleren actief diversiteit, gelijkheid en inclusie op de werkvloer, overal het wettelijk en de persoonlijke ontwikkeling van onze werknemers. Verder passen wij de best mogelijke governancepraktijken toe en houden hoge standaarden aan voor conformiteit, ethiek en integriteit.



16
NATIONALITEITEN

10,84 tCO₂e
EMISSIES IN SOFINA'S ACTIVITEITEN PER VTE

100%
PARTICIPATIEGRAAD IN DE JAARLUKSE CONFORMITEITSTRAINING

¹ Gegevens per 31 december 2023.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Pagina 6 van 10

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht**
 - Financiële indicatoren
 - Portefeuille-indicatoren
 - Duurzaamheid
 - **Gebeurtenissen na balansdatum**
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Leidcon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Sinds het begin van 2024 zijn wij blijven investeren en desinvesteren, vermeldenswaard is de investering in EG AS naast langdurige partner en software-investeringspecialisten Francisco Partners. Sofina leidde de kapitaalronde van 400 miljoen EUR met LGT. EG is een marktleider in sectoraanpakende software uit Denemarken. Het is onze grootste investering tot dusver in software en onze eerste grote investering in Noordse landen. Wij verkochten het restant van onze deelneming in Colruyt, een onderneming waarvan onze eerste investering teruggaat tot 1976. Het is een bron van trots en economisch succes om deel uit te maken van Colruyts groeiverhaal vanaf het begin, tot de positie van uitdager en die van leidende food retailer in België.

Investeringen



EG AS is een marktleider in sectoraanpakende software in Scandinavië, waarin Sofina een minderheidsaandeelhouder is na haar aankleding van een kapitaalverhoging en een secundaire transactie die in februari 2024 werd afgerond.



Sofina nam deel aan een secundaire transactie die gelijktijdig werd in februari 2024.



Sofina verhoogde verder haar participatie in Vizgen, een bedrijf dat technologische ontwerpen, om ziekten beter te begrijpen en nieuwe therapieën te ontwikkelen door haar deelname aan de kapitaalronde van Series D die werd afgerond in februari 2024.

Desinvesteringen



Sofina rondde de verkoop af van het restant van haar deelneming in Colruyt in januari 2024.



In februari 2024 verkocht Sofina een gedeelte van haar deelneming in Odebrecht, een belangrijke speler in grote evenementenmarkten. Sofina houdt 7,9% aan van het kapitaal van de vennootschap.



In februari 2024 nam Sofina deel aan het door Sibelco geleide publieke tenderbod en verkocht zij een stuk van haar deelneming, waarna zij 0,3% in het kapitaal van de onderneming overhoudt.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Plastic

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement**
 - ESG
 - Ons team in de samenleving
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Maatschappelijk engagement

Sofina investeert en werkt binnen een maatschappelijke context. Wij streven ernaar onze ecologische voetafdruk te verkleinen, zorgen voor onze werknemers en zijn actief in onze gemeenschappen.

Download PDF om te printen

SOFINA 56 JAARVERSLAG 2021

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Rapport 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
 - ESG
 - Ons team in de samenleving
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

ESG

Milieu

Wij begrijpen dat klimaatverandering en milieudegradatie een reeks negatieve gevolgen hebben voor de samenleving en de economie. Bij Sofina hechten wij veel belang aan het verminderen van onze negatieve impact op het milieu als vennootschap en op het niveau van onze portefeuillebedrijven.

Onze milieupact verminderen als Verantwoordelijk investeerder

Als verantwoordelijk investeerder streven wij ernaar de ecologische voetafdruk van onze portefeuillebedrijven te verkleinen door draalboeken voor duurzaamheid met hen te bespreken en op te volgen, en hen aan te moedigen doeltellingen voor vermindering van broeikasgasemissies ("BKG") te ontwikkelen in overeenstemming met de doeltellingen van het Akkoord van Parijs. Wij verwijzen naar het deel Duurzaamheid van de sectie Strategie voor meer informatie over Sofina's aanpak als Verantwoordelijk investeerder.

Onze milieupact verminderen in onze activiteiten

Wij vergroten het bewustzijn van onze werknemers over milieuwedstiaas klimaatverandering en ofvalbeheer op de werkvloer door middel van workshops en kennisdeling, en maken zachte maatregelen, zoals het gebruik van e-auto's en minder zakenvoeren. Wij verwachten van onze mensen dat zij zich bewust zijn van onze milieupact en hun steentje bijdragen om onze ecologische voetafdruk te verkleinen.

MILIEUBELEID

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

- het elektriciteits- en gasverbruik in onze activiteiten te verminderen door groene stroom te gebruiken en groene stroomcertificaten, waar beschikbaar, voor onze activiteiten aan te kopen;
- ervoor te zorgen dat de renovatiewerken van onze gebouwen op duurzame wijze worden uitgevoerd en de energie-efficiënte verbeteren;
- BKG-emissies uit zakenvoeren en woon-werkverplaatsingen aan de hand van ons reis- en mobiliteitsbeleid te verminderen door voorkeur te geven aan videoconferenties en te reizen voor korte zakenvoeren en door groene mobiliteitsoplossingen zoals e-auto's en mobiliteitspassen bij onze medewerkers te promoten.

Wij kopen ook koolstofcredieten om onze resterende BKG-emissies te compenseren en kijken naar alternatieven zoals koolstofopvang.

ONZE MILIEUPACT VERMINDEREN IN ONZE ACTIVITEITEN

Jaarlijksevaluatie van de voortafdrak inzake BKG-emissies van onze activiteiten (scope 1 en 2, en geselecteerde categorieën voor scope

3) en gebruiken deze gegevens om de voortgang te meten en acties in te voeren om onze emissies verder te verminderen. In 2023 voerden wij onze ambities, capaciteiten en plannen verder op om substantiële voortgang te boeken en acties in te voeren om onze ecologische voetafdruk verder te verkleinen. We namen een volledige ESG-Associatie aan om onder andere een koolstofstrategie op groepsniveau uit te werken, wat ons heeft geholpen richting te verleggen in de belangrijkste bronnen van onze emissies en ook in het verifiëren ambities om onze operationele doeltellingen in overeenstemming te brengen met een 1,5°C-scenario. Deze oefening heeft ons ertoe aangezet om te beoordelen in hoeverre we in staat zijn om ons te committeren aan het Science Based Targets Initiative ("SBTI") en om ons reis- en mobiliteitsbeleid te herzien.

ONZE BKG-EMISSIES

	2023	2022
Bruto scope 1-BKG-emissies	28 tCO ₂ e*	18 tCO ₂ e*
Bruto koolstofgebonden scope 2-BKG-emissies ¹	55 tCO ₂ e*	57 tCO ₂ e*
Bruto marktgebonden scope 2-BKG-emissies ²	19 tCO ₂ e*	11 tCO ₂ e*
Totaal energieverbruik uit fossiele bronnen	530 MWh	572 MWh
% voorafk hernieuwbare energie in gebouwen	88,40%	84,77%
Bruto scope 3-BKG-emissies (uitgezet portefeuille)	533 tCO ₂ e*	610 tCO ₂ e*
Bruto scope 3-BKG-emissies (pakketten-2023)	521 tCO ₂ e*	485 tCO ₂ e*
% BKG-emissies van scope 3 te rekenen op basis van private gegevens	99,34%	95,02%
BKG-emissies (scope 1, 2 & reizen) per VTE ³	10,6 tCO ₂ e*	8,71 tCO ₂ e*

1. Wanneer van toepassing onderhouden de deelnemende bedrijven een duidelijk vastgesteld emissie-reductieplan in lijn met de doeltellingen van het Akkoord van Parijs. In andere gevallen worden de emissies van scope 2 berekend op basis van de meest recente beschikbare informatie van de deelnemende bedrijven. 2. Emissies afkomstig uit koolstofgebonden activiteiten (voortgang) voor 2023. 3. Een koolstofgebonden methode voor het berekenen van de gemiddelde emissie-intensiteit van het energieverbruik op basis van de meest recente beschikbare informatie van de deelnemende bedrijven. 4. Een marktgebonden methode voor het berekenen van de emissies van scope 2 op basis van de meest recente beschikbare informatie van de deelnemende bedrijven. Het bruto emissiecoëfficiënt of uit contractuele ingaanspunten, waaronder e-lyst contracten tussen twee partijen voor de aan- en verkoop van energie (pakketten) van 100 kWh van energielevering, of door het gebruik van andere gegevens. 5. De BKG-emissies met betrekking tot 2022 werden gepubliceerd in de jaarverslag van het Jaarverslag 2022. 6. Dit is het aantal uitgezette elementen. 7. Scope 1-BKG-emissies (directe emissies van verbranding van fossiele brandstoffen) en scope 2-BKG-emissies (indirecte emissies van verbranding van elektriciteit en stoom). 8. Scope 3-BKG-emissies (indirecte emissies van verbranding van fossiele brandstoffen) en scope 3-BKG-emissies (indirecte emissies van verbranding van elektriciteit en stoom). 9. Dit is het aantal van VTE voor 2022 dat is gecorrigeerd naar aanleiding van de herziening van de BKG-emissies met betrekking tot 2022. In het kader van deze herziening omvat het begrip VTE de EEO.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Rapport 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement**
 - ESG
 - Ons team in de samenleving
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Sociaal

Menselijke relaties staan centraal in de missie van Sofina en onze medewerkers zijn cruciaal in de organisatie. Sofina's geprefereerde toegang tot aantrekkelijke investeringsmogelijkheden is bovendien sterk afhankelijk van onze diverse teams, die een weerspiegeling zijn van de wereld waarin wij investeren. Het zijn sleutelfiguren met hun zakelijke relaties. Onze menselijke aanpak en ons uitgebreid zakelijk netwerk vormen de kern van ons succesvol traject. Het is daarom belangrijk dat Sofina ervoor zorgt dat wij voldoende gekwalificeerd en geïnteresseerd talent kunnen aantrekken en behouden.

Aanpak van sociale thema's als Verantwoordelijk investeerder

Als Verantwoordelijk investeerder zetten wij ons in om de sociale impact te vergroten binnen onze portefeuillebedrijven. Wij gaan in gesprek met onze portefeuillebedrijven over deze onderwerpen en bewaken de geboekte vooruitgang, door onze aanwezigheid op bestuursvergaderingen, betrokkenheid bij het management en rond het thema van "roadmaps" voor duurzaamheid. We moedigen bijvoorbeeld sommige portefeuillebedrijven aan om een diversiteitsbeleid aan te nemen, ons hun analyse van de genderloofkluis te bezorgen, om meer inclusieve en eerlijke praktijken toe te passen, en gepast beleid door te voeren en hun verhouding tussen voltijde en contractuele werknemers te beoordelen. Door diversiteit en inclusie te bevorderen, wijzigen op de werkplek aan te moedigen en het welzijn in de gemeenschap te ondersteunen, dragen wij bij aan een rechtvaardiger ondernemingsklimaat.

Sociale thema's in onze activiteiten

ONZE WERKNEMERS
Bij Sofina tellen wij 87 medewerkers verspreid over onze drie kantoren. Werknemers hebben een werkrelatie met de respectievelijk lokale dochterondernemingen van Sofina (Sofina NV in België, Sofina Partners NV en Sofina Capital NV in Luxemburg, en Sofina Asia Private Ltd. in Singapore).

	2023	2022
# werknemers (VTE)	87	79
Personeelsverloop (per VTE (meer zonder pensioeningen))	6%	8%

GERICHT OP GROEI EN PERSOONLIJKE ONTWIKKELING

Sofina heeft flexibele en gemotiveerde mensen in dienst die bereid zijn te evolueren. Regelmatig wordt gepolst naar onze medewerkers om hun ontwikkelingsbehoeften en carriërambitie te begrijpen en hen constructieve feedback te geven.

In 2023 boden wij onze medewerkers de mogelijkheid van breed scala aan trainingen te volgen en werd er een ESG-training georganiseerd voor het leiderschap en het investeringssteam. Het primaire doel was om ESG-bevattelijke van de teams te versterken, en klaar te staan om onze toekomstige ESG-engagementen aan te gaan. Het programma bood zowel een juridisch perspectief, bijvoorbeeld de impact van de Corporate Sustainability Reporting Directive ("CSRD") op Sofina en haar portefeuillebedrijven, tot bredere thema's zoals kennis over ESG-analyse vanuit het perspectief van een belegger en een bestuurder. Dankzij de training hebben wij het concept van dubbele materialiteit (doorgaand verken en een beter begrip gekregen van hoe wij 'een duurzame mentaliteit' en leiderschapscapaciteiten (voornamelijk diversiteit, gelijkheid en inclusie) kunnen ontwikkelen.

In de toekomst blijven wij investeren in verschillende trainingsprogramma's en individuele coaching-sessies voor onze werknemers.

EEN DIVERSE WERKOMGEVING

Onze aanpak

Diversiteit en inclusie maken deel uit van Sofina's DNA en buselen op haar "One Team engagement". Sofina erkent de positieve correlatie tussen de prestatie van een team en een divers en inclusief personeelsbestand. Diversiteit en inclusie stimuleren het beschikbare talent van een organisatie, stimuleren innovatie, maken verschillende opvattingen en meningen mogelijk en stimuleren creatieve besluitvorming. Geleid door haar Gedragscode biedt Sofina een inclusieve werkplek aan die vrij is van discriminatie en iedereen welkom heet, ongeacht hun afkomst, etniciteit, seksuele geaardheid, geslacht, opleidings- of culturele achtergrond en professionele ervaring. Wij geloven dat diversiteit en inclusie hand in hand gaan en in een vroeg stadium moeten worden ingebouwd in het ontwikkelingsproces van onze medewerkers. In 2020 werd een speciale DEI-taakforce opgericht om diversiteit en inclusie doorheen onze kantoren te stimuleren en tegelijkertijd te zorgen voor afstemming op de kernwaarden en de bedrijfstrategie. In 2023 nam deze werkgroep verschillende initiatieven, waaronder de oprichting van DEI in de aanwerving-procedure, het zorgen voor divers beschikbaar talent in ons selectie- en wervingproces, het verbeteren van de instantie-technieken van aanwervingsteams, evenals het integreren van DEI-principes in de prestatie managementcyclus.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Plastic

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
 - ESG
 - Ons team in de samenleving
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Nationaliteitsdiversiteit

We hebben medewerkers uit 16 landen in dienst in drie landen. Deze diversiteit wordt weerspiegeld op verschillende niveaus van de organisatie, maar ook in de samenstelling van de Raad van Bestuur, waarin acht verschillende nationaliteiten vertegenwoordigd zijn.

Genderdiversiteit

Onze Raad van Bestuur bestaat uit zes vrouwen en zeven mannen. Wij houden ons bijgevolg aan artikel 7:96 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen dat bepaalt dat ten minste een derde van de Bestuurders van een ander geslacht moet zijn.

In het Executive Committee wordt deze diversiteit weerspiegeld door de benoeming van een vrouw in 2021 en de inzetting van aandelenoptieplannen Switch zoals beschreven in het Remuneratieverslag. Deze plannen zorgen voor een dynamische rotatie tussen de leden van het Executive Committee (ook rekening houdend met het feit dat de mandaatstermijn van de leden van het Executive Committee die gemeten van de aandelenoptieplannen Switch vast ligt).

Ook voeren we een retentie-, promotie- en promotiebeleid dat erop gericht is geleidelijk meer diversiteit te verkrijgen, ook genderdiversiteit. Als gevolg van dit beleid is 47% van onze medewerkers vrouw.

	2023	2022
% vrouwen in het Executive Committee (VTE)	13%	13%
% vrouwelijke werknemers (VTE)	47%	47%

Leeftijddiversiteit

Wij waardeert de verscheidenheid aan perspectieven en ervaringen die een leeftijdsdiverse werkkoliek met zich meebrengt. Met verschillende generaties aan tafel zitten kan ook zorgen voor concrete overzichten van sector kennis en ervaring, voor verschillende perspectieven en technologische expertise, wat essentieel is in een snel veranderende wereld. We streven er voortdurend naar om deze diversiteitsdimensie over verschillende anciënniteitsniveaus bij Sofina te verbeteren.

	2023	2022
% werknemers (VTE) jonger dan 30 jaar	20%	23%
% werknemers (VTE) tussen 30 en 50 jaar	57%	54%
% werknemers (VTE) ouder dan 50 jaar	23%	23%

VOLDOENING GEVENDE WERKPLEK EN GUNSTIGE WERKOMGEVING

Welzijn en teambuilding op het werk

Sofina moedigt werknemers aan om welzijn- en teambuildinginitiatieven te nemen. In 2023 rondden wij innovatievragen af om het comfort te verhogen en onze kantoren te moderniseren om een nog aangename en beter verkochte werkkoliek te creëren.

Wij sporen onze medewerkers aan om deel te nemen aan maatschappelijke en vrijwillige activiteiten. Tijdens onze werkweek elk jaar stond stressmanagement in de schijnwerpers. Wij organiseerden een workshop kunsttherapie, een digitale detox sessie, boden zitmassage aan en organiseerden activiteiten zoals een boswandeling in combinatie met de opruiming

van zwerfvuil. Verder waren er thematische podiums, humanitaire en anti-racisme initiatieven, het bevorderen van autonomie op de werkkoliek, een campagne voor bewustzijn rond klimaat, en meer. Heel gewoon. Bovendien we de informele interactie met collega's om bijzondere herkenningen te smeden en een robuuste teamgeest te ontwikkelen. Ook organiseerden wij elk vroege onze jaarlijkse bloedname, waarbij wij maar liefst 15 liter inzamelden. Er werden ook regelmatig sportevenementen georganiseerd tussen collega's in onze verschillende kantoren.

Balans tussen werk en privé

Wij streven naar een evenwichtige balans, bevorderen autonomie en omarmen de flexibele werkkoliek. Medewerkers hebben flexibele werkschema's en kunnen ervoor kiezen om tot twee dagen per week thuis te werken.

Zorgverzekering

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

Betroffen gemeenschappen

Als dusdanig hebben onze zakelijke activiteiten geen negatieve impact op de gemeenschappen waarin wij actief zijn. Wij ondernemen actie om een positieve impact te hebben op gemeenschappen door verschillende vrijwilligersinitiatieven en schenkingen aan goede doelen. Meer informatie hierover is te vinden in de sectie *Ons team in de samenleving* van dit Jaarverslag.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Rapport & Plan 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement**
 - ESG
 - Ons team in de samenleving
- Corporate governance
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Governance

De toepassing van de beste bestuurspraktijken en het handhaven van hoge standaarden voor conformiteit, ethiek en integriteit is belangrijk voor Sofina, zowel als vennootschap als in haar hoedanigheid als Verantwoordelijk investeerder. Het stelt ons in staat om ervoor te zorgen dat onze activiteiten op een ethische en transparante manier worden uitgevoerd, vertrouwen op te bouwen bij onze stakeholders en rekenschap binnen de organisatie te vergroten. Conformiteit met ethische standaarden en goede governance-praktijken kan ons merk en onze reputatie en deze van onze portefeuillebedrijven versterken en ons helpen bij het aantrekken van investeerders en talent. Daarnaast zit conformiteit met de geldende wetten en reglementen in ons DNA en is dit voor ons van het grootste belang.

ESG-bestuur

Zoals verder aangegeven in de [Verklaring inzake duurzaamheid](#), kregen alle governance-organen ESG-vraagstukken toegewezen, elk op hun bevoegdheidsniveau. De Raad van Bestuur haakt de duurzaamheidsstrategie van Sofina goed en doet toe op de effectieve uitvoering ervan. Het ESG Comité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over duurzaamheidsaspecten, volgt de ESG-prestatie van de activiteiten en portefeuille van Sofina op en bespreekt Sofina's aanpak met betrekking tot ESG-rapportering. Op directieniveau zorgde het Executive Committee ervoor dat duurzaamheidsaspecten terugkeerden in het besluitvormingsproces en in onze activiteiten. Daarnaast heeft een ESG Coe Team onder leiding van een lid van het Executive Committee toezicht gehouden op de ESG-initiatieven, de implementatie van ESG framework en ESG-expertise naar de teams gebracht. Zoals aangegeven in de [Verklaring inzake duurzaamheid](#) werd het Executive Committee op 15 januari 2024 ontbonden en vervangen door een Investment Table, een Portfolio Table en een Operations Table onder toezicht van de Leadership Council. Deze nieuwe interne organisatie zal de respectieve jke organen in staat stellen om binnen hun respectievelijke bevoegdheden nauw betrokken te zijn bij ESG-vraagstukken. De Investment Table zal bijvoorbeeld de ESG due diligence die door de teams wordt uitgevoerd, nauwlettend opsporen, evenals de manier waarop de doelen en metingen bijdraagt aan maatschappelijke uitdagingen of zich erop verbindt om milieu- en sociale kwesties te verbeteren, terwijl de Portfolio Table de roadmap voor duurzaamheid zal opvolgen en de ESG-prestaties en het emissieprofiel maken van de portefeuille zal opvolgen. De Operations Table zal zich richten op operationele ESG-vraagstukken.

Beleid inzake bedrijfscultuur en zakelijke gedragingen

Wij voeren onze activiteiten uit krachtens onze kernwaarden en houden ons aan ethische regels, en geldende wetten en reglementen. Daartoe hebben we een "Blue Book" aangenomen waarin onze waarden en werkingsprincipes zijn vastgelegd, met als verschillende instrumenten die ons bestuur, onze waarden en de gedragsregels uiteenzetten.

Onze Corporate Governance Charter definieert onze governance-structuur en de rol van onze governance-organen. Het toont aan dat er checks and balances bestaan.

De Gedragscode, zoals hieronder verder beschreven, beschrijft de gedragsnormen voor onze medewerkers en Bestuurders.

We zorgen er ook voor dat de toepasselijke gedragsregels worden ingebed in onze bedrijfscultuur en zakelijke gedragingen door middel van verschillende concrete acties. Daarbij horen het van hoge hand hameren op het belang van conformiteit en bedrijfsethiek, het opstellen van interne procedures, zoals anti-witwasbeoordelingen (AML) voor alle investeringen, compliance trainingen voor alle medewerkers en verplichte jaarlijkse trainingen voor alle medewerkers, gesteund door een vragenlijst. Er is een compliance en juridisch team aanwezig in elk kantoor en we hebben een Meldpunt afdingsprocedure. De compliance documentatie is beschikbaar op ons intranet.

	2023	2022
Participatiegraad in de jaarlijkse compliance trainingen	100%	100%
% nieuwe investeringen die het onderwerp waren van een AML-analyse	100%	100%

GEDRAGSCODE

We hebben een Gedragscode aangenomen die gebaseerd is op onze kernwaarden. Dit document definieert de manier waarop Bestuurders en werknemers zich moeten gedragen bij de uitoefening van hun taken binnen de groep. Het wordt voorgesteld aan medewerkers tijdens hun aanwerving en tijdens de jaarlijkse conformiteitstraining. De Compliance Officer is verantwoordelijk voor de naleving van de Gedragscode.

Zoals aangegeven in onze Gedragscode ondersteunen wij internationale verdragen inzake mensenrechten en arbeid. Daarom worden alle overeenkomsten met de Sofina-groep uitgevoerd conform de geldende wetten en collectieve arbeidsovereenkomsten waarin deze mensenrechten zijn ingebed.

De Gedragscode vereist dat alle medewerkers ervoor zorgen dat transacties, zakelijke relaties en overeenkomsten worden gedaan tegen zakelijke voorwaarden conform de ethische principes van de Gedragscode. Om corruptie of omkoping te voorkomen en op te sporen, vereist de Gedragscode dat werknemers de goedkeuring van de Compliance Officer vragen bij de aanvaarding van geschenken met een waarde van meer dan 200 EUR en om mogelijke belangenconflicten te melden.

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

JAARVERSLAG



De Gedragscode is opgenomen in het Corporate Governance Charter van de vennootschap als bijlage II.

	2023	2022
# meldingen ontvangen inzake het beleid voor belangenconflicten en de preventie van corruptie	21	26

DEALING CODE

Onze Dealing Code heeft als doel in te breken op handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van bevoorrechte informatie en marktmansipulatie te voorkomen, zowel op het niveau van Sofina als dat van de beursgenoteerde dochtermaatschappen en beursgenoteerde vennootschappen in onze portefeuille. Het is opgenomen in ons Corporate Governance Charter als Bijlage II.

PRIVACY POLICY EN PRIVACY CHARTER

Wij stellen een Privacy Policy en een Privacy Charter op om conformiteit met de wetten inzake gegevensbescherming te verzekeren. De Privacy Policy is beschikbaar op onze website. Het richt de betrokkenen in over de manier waarop wij hun persoonlijke gegevens verzamelen, behandelen en verspreiden 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.

	2023	2022
# incidenten rond het lekken van persoonsgegevens	5	0

In 2023 werden er drie datalekken gemeld bij de Compliance Officer. We beoordeelden de ernst van deze drie datalekken als laag. Geen van deze lekken werd hoefta bevestigd te worden gemeld aan de Gegevensbeschermingsautoriteit of de betrokkenen. Alle lekken werden geregistreerd in ons datalekregister.

KLOKKENLUIDERSBELEID

In 2023 hebben we een formeel klokkenluidersbeleid aangenomen en nieuwe interne meldingskanalen ingevoerd. Via deze interne meldingskanalen kunnen al onze medewerkers berichten op de Gedragscode van Sofina (met inbegrip van de bepalingen inzake de preventie van ongekop en corruptie), op Sofina's intern beleid, op de wetten of reglementen op een vertrouwelijke manier melden buiten hun normale managementrapportage lijnen, terwijl zij beschermd zijn tegen represailles.

	2023	2022
# kennisgevingen door middel van het intern klokkenluidersbeleid	0	0

Cybersecurity

In het huidige digitale tijdperk is cybersecurity van het grootste belang voor onze organisatie. Wij zetten ons in voor de bescherming van de integriteit, vertrouwelijkheid en beschikbaarheid van onze informatiemiddelen, ook van de persoonsgegevens van onze portaalbedrijven en werknemers.

Ons framework voor cybersecurity is ontworpen in overeenstemming met internationale normen en best practices. Wij voeren robuuste beveiligingsmaatregelen in als bescherming tegen ongeoorloofde toegang, datalekken en andere cyberdreigingen.

Wij voeren regelmatig beveiligingsaudits en kwetsbaarheidsbeoordelingen uit om potentiële beveiligingsrisico's te identificeren en te verminderen. Onze medewerkers krijgen regelmatig cybersecuritytraining om ervoor te zorgen dat zij op de hoogte blijven van de nieuwste dreigingen en leren hoe zij deze kunnen voorkomen.

Wij erkennen dat cybersecurity geen eenmalige inspanning is, maar continu werkbaar voor verbetering. Wij engageren ons daarom om te investeren in de nieuwste beveiligingstechnologieën en best practices toe te passen om de voortdurende veiligheid van onze informatiemiddelen te waarborgen.

Ondanks onze inspanningen is geen enkele veiligheidsmatregel perfect of ondoordringbaar. Wij moedigen onze stakeholders aan waakzaam te blijven en gepaste maatregelen te nemen om hun eigen persoonsgegevens te beschermen.

Politieke lobbyingactiviteiten

Als een wereldwijd opererende investeringmaatschappij hebben wij lidmaatschappen bij een aantal netwerkplatformen en zakelijke en industriële organisaties. Wij houden ons evenwel niet rechtstreeks bezig met politieke beïnvloeding of lobbyingactiviteiten. Daarom werd er geen persoon binnen Sofina aangewezen om toezicht te houden op dat soort activiteiten. Tijdens de reporting periode hebben wij geen financiële of politieke bijdragen in natura geleverd en geen enkele van de groepsaandeelhouder is ingeschreven in het transparantregister.

Dubbele materialiteitsanalyse

In overeenstemming met CSRD lanceerden wij een dubbele materialiteitsanalyse om de voor Sofina materiele thema's te bepalen, zowel vanuit het perspectief van de impactmaterialiteit (zoem op extern als de financiële materialiteit (zoem op intern). Tijdens deze procedure gaan wij actief in gesprek met onze belanghebbende stakeholders om hun standpunt te begrijpen over deze onderwerpen. Tevens beëindigen wij de reporting voor overeenkomstig de Europese Sustainability Reporting Standards (ESRS) die van belang zijn voor Sofina.

Deze oefening zal niet alleen onze CSRD rapportering, maar ook de prioriteiten van onze toekomstige duurzaamheidsstrategie staren. Terwijl de dubbele materialiteitsoefening bezig is, zijn wij gestart met actie te nemen rond onderwerpen die wellicht materieel zullen zijn voor ons, bijvoorbeeld klimaatmitigatie.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Papier & Pensioen	
Onze missie	
Bericht aan de aandeelhouders	
Sofina in een oogopslag	
Strategie	
Jaaroverzicht	
Overzicht van de deelnemingen	
Maatschappelijk engagement	
• ESG	
• Ons team in de samenleving	
Corporate governance	
Rekeningen en toelichtingen	
Lexicon	
Verantwoordelijke persoon	
Download PDF om te printen	

ONS TEAM IN DE SAMENLEVING

Ons team

Als internationaal actieve investeringsmaatschappij, streven wij elkaar een diverse werkomgeving te creëren waar getalenteerde professionals samenwerken om kwaliteitsresultaten te halen. De waarden die ons in het verleden hebben gedragen, leiden ons naar de toekomst. Het stimuleren van een ondernemende zinnep van groei, flexibiliteit en innovatie maakt deel uit van ons DNA en zorgt ervoor dat onze talenten gedijen in een voortdurend veranderende omgeving.

Waarde creëren met een menselijke toets

WIJ ENGAGEREN ONS OM RESULTATEN VAN HOGE KWALITEIT TE BEHALEN TERWIJL WIJ EEN DUURZAME GROEI VOORSTAAN

Onze medewerkers zijn de ambassadeurs van Sofina. Zij gedragen zich discreet en zetten hun best mogelijke oordeel in wanneer zij in contact zijn met onze stakeholders, beleggers en portofolieleveranciers. Wij werken hard om onze financiële doelstellingen te behalen, maar zijn compromissloos als het gaat om onze waarden. Wij geloven dat zinvol rendement gepaard moet gaan met een positieve bijdrage aan de samenleving.

WIJ VORMEN EEN TEAM MET EEN GEZAMENLIJK DOEL VOOR OGEN EN STELLEN INTEGRITEIT EN RESPECT VOOROP IN ONZE SAMENWERKING MET ONZE PARTNERS

Wij appreciëren bij onze mensen dat zij authentiek zijn, gedreven worden door een sterk ontwikkeld professioneel bewustzijn, en dat zij hun verantwoordelijkheid opnemen voor Sofina op een respectvolle en constructieve manier met onze zakelijke partners.

VEERKRACHT

Wij kiezen voor individuen die veerkrachtig en wikkrachtig zijn, die niet uit hun lood te stoen zijn door tegenslag en uitdagingen. Turbulente tijden bieden een uitstekende kans om de veerkracht

van onze medewerkers aan te scherpen, die veerkracht doet ons blijven doorlopen, terwijl wij onszelf opnieuw uitvinden, nieuwe ideeën verkennen en ons aanpassen aan een snel veranderende omgeving.

WIJ STIMULEREN EEN INGESTELDHEID GERICHT OP GROEI TERWIJL WIJ PERMANENTE ONTWIKKELING AANMOEDIGEN EN STEUNEN

Sofina stimuleert permanente vorming en ontwikkeling onder onze collega's om voorbereid te zijn op nieuwe trends en om er zeker van te zijn dat onze zakelijke partners op ons kunnen blijven rekenen voor kennis en ondersteuning. Onze medewerkers staan zelf aan het roer van hun carrière en nemen zelf verantwoordelijkheid op voor het verloop ervan en voor hun opleiding.

WIJ ZIJN WENDBAAR BIJ VERANDERING EN PROMOTEN DIVERSITEIT EN INCLUSIE

In elk van onze afdelingen zijn wij op zoek naar diversiteit in denkwijzen, ervaringen en standpunten. Wij denken dat dit ons beter wapent tegen onzekerheid en onze wendbaarheid bij verandering verhoogt, omdat wij beschikken over kennis, vaardigheden en expertise om nieuwe ideeën en innovatie aan te boren. Wij creëren een open en inclusieve omgeving waar verschillende meningen op een respectvolle en constructieve manier worden uitgewisseld.

Verenigd rond sterke waarden

Onze geschiedenis, onze cultuur en het feit dat wij menselijke relaties centraal plaatsen in wat wij doen, onderscheiden ons. Al onze investeringen vertellen verhalen over gedeelde waarden, vriendschap en ambitieuze projecten met getalenteerde ondernemers en hun management. Onze medewerkers waken over de reputatie van Sofina en zijn essentieel voor de uitbreiding van haar missie: "de bevoorrechte partner zijn van ondernemers en families, door hun geduldig kapitaal en ondersteunend advies te verschaffen om duurzame groei te bevorderen."



Wij engageren ons om resultaten van hoge kwaliteit te behalen



Wij vormen één team met een gezamenlijk doel voor ogen



Wij stimuleren een ingesteldheid gericht op groei



Wij zijn wendbaar bij verandering

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

JAARVERSLAG



In de samenleving

Zoals aangegeven in het deel ESG van deze sectie is een actieve betrokkenheid in de gemeenschappen waarin wij werken en leven, onlosmakelijk verbonden met werken bij Sofina. Dit kan verschillende vormen aannemen.

Door middel van ons *matching gift programma* ondersteunen wij initiatieven en goede doelen die gepromoot worden door personeelsleden door hun donaties te matchen (tot een maximum van 500 EUR per jaar). Dit initiatief leverde giften op aan 14 goede doelen. In het voorbije jaar voegden wij hier ook hulpverlening bij rampen aan toe, zoals noodhulp voor Syrië en Turkije na de verwoestende aardbeving die begin 2023 plaatsvond. Zoals reeds het geval was in 2022 hadden wij *WILDA (Wildlife Animal Rescue Association)* te gast in onze kantoren in Brussel voor hun jaarlijkse schenkingactie. WILDA is een Belgische niet-gouvernementele organisatie die zich inzet tegen de inzet van kinderen in gewapende conflicten.

In 2023 richtte Sofina het *Sofina Covid Solidarity Fund* op, een liefdadigheidsfonds onder beheer bij het Koning Boudewijnfonds om de negatieve gevolgen van de wereldwijde Covid-19-pandemie aan te pakken. Door middel van dit fonds van 20 miljoen EUR verbond Sofina zich ertoe non-profit initiatieven en projecten te steunen die de negatieve impact van de pandemie op systemen van gezondheidszorg en onderwijs aanpakken, twee van onze focussectoren. Een van de weerhouden projecten is "Natham Books/Story Weaver", een Indiaas platform voor digitale content dat met de hulp van Sofina's gift kon bijdragen tot de publicatie van 60 nieuwe online verhalenboeken, naast nog meer educatief materiaal. Het doel was kinderen te ondersteunen vanaf de leeftijd van 6 tot 12 jaar om hun leesvaardigheden en basisvaardigheden in STEM-vakken te verbeteren tijdens en na de pandemie. Een van de door Sofina gesteunde titels, *When We are Home* van auteur Priyadarsini Gupta en illustrator Pranav Sanku, won de prijs voor het beste geïllustreerde kinderboek op het recent afgelopen literatuurfestival van Atta Galatta-Bangalore. Belangrijker is dat zo miljoenen kinderen in verschillende Indiase staten kunnen lezen en luisteren naar

lessen en uit boeken lezen. Vrie daarvan worden gedrukt door lokale Ministeries van Onderwijs en verspreid in scholen.

Als onderdeel van ons maatschappelijk engagement heeft Sofina verschillende programma's opgezet die medewerkers helpen een deel van hun tijd te besteden aan *filantropische organisaties*. Medewerkers kunnen een *halve dag per week vrijwilligerswerk* doen en worden aangemoedigd vrijwilligerswerk te organiseren als onderdeel van hun teambuildingsactiviteiten.

In 2023 hebben de teams collectief 407 uur vrijwilligerswerk gedaan bij verschillende filantropische organisaties, zowel met individuele engagementen in persoonlijke projecten als in groepactiviteiten. Zo steunden wij Odam en *Farming for Climate* door middel van sportactiviteiten in België, besteedden tijd aan boomaanplantingen bij het *Environmental Observatory* in Aken en bij de *Orchid Bon Bons Movement* die werkt aan natuurherstel in Singapore, en besteedden maanden voor *Wildlife Hearts* een vakantie in Singapore waar per dag 7000 maanden worden bereid en uitgedaald. Onze collega's steunen hier regelmatig naartoe tijdens het jaar. Andere organisaties die op onze hulp konden rekenen, waren bijvoorbeeld de Temple Garden Foundation, een filantropisch project in Cambodja dat Sofina steunt sinds 2020, en de *Quintessence* dat aan maatgeboden doet voor vluchtelingen in Brussel. Het voorjaar 2023 heeft Sofina zich sterk inzetten voor *Belekuza ASBL/ZZW*. Een van hun initiatieven is ziekenwagens aan te schaffen, deze in te richten en te voorzien van medicijnen en medisch materiaal, en deze dan naar Oekraïne te sturen om ingezet te worden als mini-dekent ubers.

Belgische *ambachtlied* die ondersteund worden door het *Sofina Fonds voor Opleiding en Talent*, stelden in onze kantoren tentoon in de marge van onze Gewone Algemene Vergadering van mei 2023. Wij kochten ook kunst- en vakwerken aan van ontdekkers van hen om tentoon te stellen en uit te delen tijdens een bedrijfsfeest voor portfeuillebedrijven en partners dat Sofina heeft georganiseerd in Londen eind november. Meer

informatie over het Sofina Fonds voor Opleiding en Talent is verder in dit Jaarverslag beschikbaar.

Net zoals in de vorige jaren, hadden wij onze jaarlijkse bloedinzameling in onze kantoren in samenwerking met Petercam Dagroof ten voordele van het Rode Kruis.



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

JAARVERSLAG

SOFINA Fonds & Partners	
Onze missie	
Bericht aan de aandeelhouders	
Sofina in een oogopslag	
Strategie	
Jaaroverzicht	
Overzicht van de deelnemingen	
Maatschappelijk engagement	
• ESG	
• Ons team in de samenleving	
Corporate governance	
Rekeningen en toelichtingen	
Lexicon	
Verantwoordelijke persoon	
Download PDF om te printen	

SofinaBoël Fonds voor Opleiding en Talent

Het SofinaBoël Fonds voor Opleiding en Talent engageert zich om talent te ondersteunen via opleiding. Het fonds is 13 jaar geleden opgericht door de nazaten van Gustave Boël en Sofina. Met een jaarlijks budget van meer dan 13 miljoen Euri stelt het fonds zich tot doel getalenteerde jonge mensen te ontdekken en hen te ondersteunen en daar het toelkenen van onder andere beurzen.

Het fonds krijgt steun van de Koning Boudewijnstichting. De strategische leiding en het dagelijks bestuur wordt verzekerd door een controlerend comité dat wordt voorgezeten door Paul-Alain Fories en dat, familieleden, een vertegenwoordiger van Sofina en een vertegenwoordiger van de Koning Boudewijnstichting onder haar leden telt.

Het SofinaBoël Fonds heeft zich omringd met partners die expertise aanbrengen. Zij spelen een cruciale rol in het identificeren van beloftevolle kandidaten. Deze synergie staat garant voor effectieve steun aan opkomend talent, hetgeen het engagement van het fonds ten aanzien van uitbreidbaarheid en de ontwikkeling van waardigheden ondersteunt.

10 JAAR BOOST

In 2023 bleef het programma Boost voor Talenten 10 kaarsjes uit.

De resultaten van het programma zijn veelbelovend voor de toekomst van hoopvolle jonge en dynamische leerlingen. De preschubbing was dynamisch met vele gereserveerde. Het SofinaBoël Fonds kende tijdens de viering een creatief prijs toe aan een jong talent voor zijn origineel idee een studentenwerk te ontwikkelen tijdens de Covid-19-crisis. "Creëts dromen en hard werken" is het motto van het programma van Boost voor Talenten voor de volgende 10 jaar. Het Fonds is trots om Boost voor Talenten samen met deze jonge en dynamische gemeenschap verder vorm te geven.

Drie focusgebieden

Het SofinaBoël Fonds verleent steun in drie focusgebieden:

- Als deel van de doelstelling om toegang te verschaffen tot een **universitaire opleiding**, en met behulp van partners (Belgian American Educational Foundation, het Fonds National de la Recherche Scientifique - Fonds Wetenschappelijk Onderzoek (FNRS-FWO) en de Stichting Fernand Lussier), steunde het fonds 17 studenten met een reisbeurs om hun opleiding af te ronden aan gerenommeerde buitenlandse universiteiten.
- Elk jaar groeit de groep van **ambachtalieden** in kwaliteit en zichtbaarheid. In 2023 ondersteunde het fonds 48 ambachtalieden in verschillende disciplines, gaande van erfgoedrestauratie tot de promotie van ambachten waar er een tekort heerst aan geschoolde kracht. Naast het verlenen van financiële steun, kreeg het fonds er ook toe bij meer zichtbaarheid te geven aan het werk van deze talentvolle ambachtalieden door middel van tentoonstellingen, deelname aan workshops, en de aanschaf van materiaal.
- Het innovatieve programma **Boost voor Talenten** ontwikkelde zich sinds de lancering op een buitengewone manier als een waar transformerende kracht voor getalenteerde leerlingen uit minderbedeelde milieus. Een van de belangrijkste aspecten van het programma, is de significante impact die het heeft op de levens zelf van jonge mensen. De succesverhalen tonen aan dat het programma voor hen niet alleen deuren opende, maar ook een nieuwe zelfbewustzijn en een positieve kijk op de toekomst bijbracht. Door als een voorbeeld te dienen, zorgt het programma voor inspirerende rolmodellen onder de minderbedeelde jonge mensen. Het toont aan dat succes mogelijk is voor elk van deze talenten, ondanks obstakels, mits zij op de juiste steun kunnen rekenen. In 2023 werden 106 leerlingen geselecteerd in Antwerpen, Luik en La Louvière.

Het is de eerste keer dat het fonds een volledige groep jonge mensen steunde in La Louvière.

Toekomstvisie

In een voortdurend veranderende wereld kiest het SofinaBoël Fonds resoluut voor een toekomst waarin sociale innovatie en traditie elkaar ontmoeten, waar verschillende generaties de toekomst vormgeven terwijl zij familie en ondernemingswaarden respecteren.

Het werkt Belgisch talent te blijven ondersteunen in belangrijke domeinen als onderwijs en sociale inclusie. De ambitie is betekenisvolle en blijvende verandering te bewerkstelligen en een positieve erfenis na te laten aan toekomstige generaties.

Naast financiële steun, wil het Fonds ook een dynamische gemeenschap tussen de gekozen kandidaten smeden. Door kansen te creëren om elkaar te ontmoeten, aan mentorschap te doen en samen te werken, helpt het Fonds deze gemeenschap te laten bloeien en groeien. Zo dragen langere termijn relaties bij aan een verdere positieve impact van het Fonds.



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

JAARVERSLAG

SOFINA
FAPOR & FINOR

Onze missie
Bericht aan de aandeelhouders
Sofina in een oogopslag
Strategie
Jaaroverzicht
Overzicht van de deelnemingen
Maatschappelijk engagement
Corporate governance
• Verklaring inzake deugdelijk bestuur
• Risicomatrix
• Remuneratieverslag
Rekeningen en toelichtingen
Lexicon
Verantwoordelijke persoon

Corporate governance

Inzicht in onze corporate governance, risicomatrix en remuneratieverslag.

Download PDF om te printen

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

JAARVERSLAG



VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR

Deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur bevat de informatie vereist door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (het "WVV") en de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code 2020").

Sofina (de "Vennootschap") 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 Huisregels reglementeren van de Raad en zijn Commissie, en van de interne bestuurlijke organen, alsook de Dealing Code en Code of Conduct van de Vennootschap zijn raadpleegbaar op haar website¹.

1. Aandelen

1.1 IDENTIFICATIE VAN HET AANDEEL

De aandelen uitgegeven door de Vennootschap zijn op naam of gedematerialiseerd. Het aandeel noteert op Euronext Brussels als ISIN BE000577732 (SOFI).

De Vennootschap maakt deel uit van de volgende family-indices: de indexen BE20, BE, ESG, STOXX Europe 600 en MSCI Europa.

1.2 STEMRECHTEN

Eén aandeel geeft recht op één stem, behalve voor aandelen die worden aangehouden door Sofina NV waarin het stemrecht is opgeheven. De statuten van de Vennootschap bevatten overigens geen verschillende soorten aandelen, geen speciale controlerechten en geen participatiesystemen voor het personeel. Er zijn geen specifieke regels verbonden aan de benoeming of vervanging van Bestuurders die niet zijn opgenomen in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap.

1.3 AANDELENHANDEL

Het gemiddeld dagelijkse handelsvolume van het aandeel Sofina in haar belangrijkste markt (Euronext Brussels) was

20.599 aandelen in 2023. Het volume vertoonde een piek op 15 september 2023 toen er 143.529 aandelen werden verhandeld. Op 31 december 2023 had de Vennootschap een marktkapitalisatie van 7,72 miljard EUR en een free float-marktkapitalisatie van 3,27 miljard EUR. De free float vertegenwoordigde 42,39% van de aandelen van de Vennootschap.

1.4 AANDEELHOUDERSCHAP EN TRANSPARANTIEKENNISGEVINGEN

Verklaring gedaan door de aandeelhouders op grond van artikel 34 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

De referentieaandehouder van de Vennootschap is een consortium in de zin van artikel 119 van het WVV dat bestaat uit Union Financière Boël NV, Société de Participations Industrielles NV en Immobilière et Immobilière du Centre NV, die samen 54,60% van de aandelen van de Vennootschap aanhouden (de "Referentieaandehouder")². Voor de toepassing van de wetgeving op de openbare overnamebiedingen wordt elke consortiumvennootschap, rekening houdend met de aandelen in de Vennootschap die de twee andere consortiumvennootschappen bezitten, geacht 54,60% van de aandelen van de Vennootschap te bezitten (inclusief de eigen aandelen die de Vennootschap bezit). Union Financière Boël NV (honderd voor eigen rekening en als laatste eër van de twee andere consortiumvennootschappen) blijft ook elk jaar aan de Vennootschap de evolutie meedelen van het aantal aandelen dat de consortiumvennootschappen in de Vennootschap aanhouden uit hoofde van het consortium dat zij op 31 augustus 2007 vormde met Société de Participations Industrielles NV (en waartoe Immobilière et Immobilière du Centre NV op 1 juli 2013 is toegevoegd).

Op basis van de laatste kennisgeving door de Referentieaandehouder aan de Vennootschap op 23 augustus 2023, meegedeeld krachtens artikel 74 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, hebben de consortiumvennootschappen die de Referentieaandehouder vormen, op 23 augustus 2023 aandelen in de Vennootschap aan ziele weergegeven in onderstaande tabel.

	Aantal aandelen	Deelnemingspercentage
Union Financière Boël NV	7.676.729	22,47%
Société de Participations Industrielles NV	8.446.320	24,78%
Immobilière et Immobilière du Centre NV	2.525.964	7,40%
Subtotaal Referentieaandehouder	18.649.013	54,65%
Sofina NV (eigen aandelen) ³	957.329	2,82%
TOTAAL	19.606.342	57,40%

¹ Over 31 december 2023 werd het kopie van de Vennootschap vermeld op de website van de Vennootschap.
² Het aandeel van de Referentieaandehouder is 54,60% van de aandelen van de Vennootschap op de datum van de openbare overnamebieding. Eigen aandelen uitgegeven door Sofina NV op 23 augustus 2023.

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 overschrijft of onderschrijft, wordt gekocht op 5% van de totale stemrechten en alle volgende schijven 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 inleidende kennisgevingsdrempel van 3%.

In de context van het aandeleninkoopprogramma dat gelanceerd werd door de Vennootschap op 25 september 2023 om gedeeltes van de aandelenoptieplannen te dekken die werden uitgewaardigd ten voordele van het personeel van de Vennootschap en van haar dochterondernemingen, overschreed de Vennootschap de statutaire aankoopdrempel van 3%

¹ [Corporate Governance Charter van de Vennootschap](#)

² [Statuten van de Vennootschap](#)

³ [Op basis van de laatste kennisgeving door de Referentieaandehouder aan de Vennootschap op 23 augustus 2023, meegedeeld krachtens artikel 74 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.](#)

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

JAARVERSLAG



op 23 oktober 2023. Krachtens artikel 6 van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke documenten grigen de Vennootschap en de Referentieaandeelhouder over tot een transparantieovereenkomst op 26 oktober 2023 die gepubliceerd werd in een persbericht van 27 oktober 2023.

AANDEELHOUDERSCHAP VAN DE REFERENTIEAANDEELHOUDER OP 23 OKTOBER 2023

	Aantal aandelen ¹	Dwijnemingspercentages
Union Financière Boel NV	7.076.723	22,41%
Société de Participations Industrielles NV	8.486.320	24,78%
Mobilis et Immobilière du Centre NV	2.535.948	7,69%
Sub totaal²	18.099.017	54,89%
Referentieaandeelhouder		
Sofina NV (eigen aandelen) ³	1.033.528	3,01%
TOTAAL	19.132.545	57,91%

¹ Per 31 december 2023 werd het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd door 19.132.545 aandelen.
² Verreemde van andere deelnemingen onder 10% van de wet van 1 april 2007 op de openbare overname van aandelen. Eigen aandelen aangehouden door Sofina NV op 23 oktober 2023.

Afgezien van de Referentieaandeelhouder en de Vennootschap behaalt de inste aandeelhouder, alleen of in onderling overleg, de inste aandeelhoudersrechten van 3% die een transparantieovereenkomst overeenkomstig artikel 42 van de statuten van de Vennootschap. De meest recente transparantieovereenkomsten zijn beschikbaar op de [website van de Vennootschap](#)⁴.

2. Kapitaalstructuur

Op 31 december 2023 bedroeg het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap 79.734.342 EUR en werd dit vertegenwoordigd door 34.250.000 aandelen zonder aanduiding van nominale waarde.

¹ <https://www.sofina.be/en/over-sofina/overname-aandelen/overname-aandelen-2023-10-27-01>
² <https://www.sofina.be/en/over-sofina/overname-aandelen/overname-aandelen-2023-10-27-01>
³ <https://www.sofina.be/en/over-sofina/overname-aandelen/overname-aandelen-2023-10-27-01>

SOFINA

67

JAARVERSLAG 2023

2.1 TOEGESTAAN KAPITAAL

Op de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 werd de Raad van Bestuur van de Vennootschap gemachtigd om, voor een periode van vijf jaar, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen.

Deze machtiging wordt toegestaan voor een maximum bedrag (exclusief uitgiftepremie) van:

- 7075.694 EUR voor kapitaalverhogingen met uitsluiting of beperking van het voorkeurrecht van de aandeelhouders (met inbegrip van beperking of uitsluiting ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen);
- 23.920.482 EUR voor kapitaalverhogingen zonder uitsluiting of beperking van het voorkeurrecht van de aandeelhouders.

De voornoemde bedragen komen overeen met respectievelijk 30% en 30% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

Het totale bedrag waarmee de Raad van Bestuur het kapitaal van de Vennootschap kan verhogen door een combinatie van de machtigingen zoals hierboven bepaald is in ieder geval beperkt tot 23.920.482 EUR.

Elke beslissing tot uitvoering van de machtiging toegekend aan de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen vereist een 4/5 meerderheid (jaar beneden afgerond op de dichtstbijzijnde eenheid) van de aanwezige of vertegenwoordigde Bestuurders.

2.2 INKOOP EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

Overeenkomstig het WVV laten de statuten de Vennootschap toe haar 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. Voortgaande 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 4 mei 2023 verleende de machtiging voor de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen of te vervreemden met een maximum van 20% van de uitstaande aandelen voor een maximum prijs van 1 EUR en een maximum omvang van 10% boven de gemiddelde prijs van de aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussel gedurende de tien beursdagen voortgaand aan de aankoop voor een periode van vijf jaar vanaf 4 mei 2023.

Gedurende het boekjaar 2023 kocht Sofina 150.000 eigen aandelen in (in 2022 kocht zij 296.550 eigen aandelen in) en verreemde zij 15.000 eigen aandelen (in 2022 verreemde zij 21.590 eigen aandelen). De eigen aandelen werden verworven op basis van twee aankopenprogramma's uitgevoerd in overeenstemming met het safe harbour-regime voorzien in de Europese Verordening betreffende marktmisbruik. De inkoop van eigen aandelen werd 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 uitvoering van aandelenopties, zoals verder toegelicht in het [Beleidsverslag](#). Meer informatie is verband met de inkoop van eigen aandelen is beschikbaar op de website van de Vennootschap¹.

Op 31 december 2023 hield Sofina 1.052.928 eigen aandelen aan die 3,07% van haar kapitaal vertegenwoordigen.

3. Algemene vergaderingen in 2023

De Gewone Algemene Vergadering werd gehouden op 4 mei 2023 en benoemde Leslie Teo en Rajeev Visudeva als onafhankelijke niet-afgevaardigde Bestuurders en Felix Goblet d'Alviella als niet-afgevaardigde Bestuurder voor een periode van drie jaar tot en met het begin van de Gewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden in 2026.

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

JAARVERSLAG

SOFINA	
Pagina 6 Pagina 6	
Onze missie	
Bericht aan de aandeelhouders	
Sofina in een oogopslag	
Strategie	
Jaaroverzicht	
Overzicht van de deelnemingen	
Maatschappelijk engagement	
Corporate governance	
• Verklaring inzake deugdelijk bestuur	
• Risicomatrix	
• Remuneratieverslag	
Rekeningen en toelichtingen	
Lexicon	
Verantwoordelijke persoon	
Download PDF om te printen	

Een buitengewone Algemene Vergadering werd op donderdag gehouden om de Raad van Bestuur te machtigen het maatschappelijk kapitaal te verhogen zoals hoger beschreven in paragraaf 21 en om de datum van de Gewone Algemene Vergadering te wijzigen van de eerste donderdag in mei naar de tweede donderdag in mei.

4. Relatie met 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.

De Vennootschap houdt bijeenkomsten voor analisten na de publicatie van het Jaarverslag en Halfjaarlijk financieel verslag en beantwoordt ten allen tijde vragen die door haar aandeelhouders gesteld worden. De Vennootschap geeft verder gevolg aan specifieke bezorgdheden die opgebracht worden op basis van verleggen vragen of uitgebrachte stemmen tijdens de Algemene Vergaderingen.

Sofina nam ook deel aan verschillende evenementen en gaf bedrijfsrepresentaties in de loop van het voorbije jaar in de context van haar niet-affiliatie. Inspanning om de externe rapportering en communicatie nog te verbeteren en om nog actiever in dialoog te treden met haar belanghebbenden en marktdeelnemers. Meer informatie over de stakeholders van Sofina is te vinden in de sectie [Onze stakeholders](#) van dit Jaarverslag.

5. Elementen met betrekking tot een overnamebod

5.1 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 weet noch uit de wet noch uit de statuten enige meer algemene beperking voort.

5.2 CONTROLEWIJZIGINGSCLAUSULES

Sofina NV is geen belangrijke verzoeken 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 twee 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 van kracht zijn sinds 1 januari 2019 en in haar kredietovereenkomsten.

6. Raad van Bestuur en zijn Comités



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

JAARVERSLAG



6.1 RAAD VAN BESTUUR

De Vennootschap verkoos een monistische bestuursstructuur. Daarom is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor de algemene bedrijfsbeheer van de Vennootschap en is hij aansprakelijk voor het beheer ervan overeenkomstig de artikelen 793 en 794 van het WvV.

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

6.2 SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR
Per 31 december 2023 telt de Raad van Bestuur dertien leden en de samenstelling ervan is als volgt:

Naam	Eerste benoeming	Einde huidige mandaat
Nicholas Boël (CEO)	2004	2026
Nicholas Boël	2007	2024
Laura Collé*	2018	2024
Laurent de Maesseneuf d'Argenteuil	2005	2024
Felix Goblet d'Alviella	2023	2026
Dominique Landeweert (voorzitter)	1997	2024
Anja Langenbacher*	2018	2026
Michèle Sioen*	2016	2026
Catherine Soulier*	2018	2026
Charlotte Stromberg (vice-voorzitter)*	2017	2024
Leslie Teo*	2023	2026
Bajepé Wesseline*	2023	2026
Gwilt York*	2018	2024

* Onafhankelijke Bestuurder

SOFINA

Alle leden van de Raad zijn niet uitvoerend, met uitzondering van de Chief Executive Officer (de "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. Acht Bestuurders kwalificeren als onafhankelijke bestuurders overeenkomstig artikel 1:787 § van het WvV en Principe 1.5 van de Code 2020. De niet-onafhankelijke Bestuurders zijn hetzij uitvoerend, hetzij verbonden met de Referentieaandeelhouder, hetzij bestuurders sinds meer dan twee jaar. De Voorzitter en de CEO zijn twee afzonderlijke personen.

Het mandaat van de onafhankelijke Bestuurders Charlotte Stromberg, Laura Collé en Gwilt York en van de niet-uitvoerende Bestuurders Nicholas Boël en Laurent de Maesseneuf d'Argenteuil komt op vervaldag op de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2024. De Raad van Bestuur zal voorstellen aan deze Algemene Vergadering om het mandaat van Nicholas Boël en Laurent de Maesseneuf d'Argenteuil en Gwilt York te vernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering van 2027 en om het mandaat van Charlotte Stromberg en Laura Collé te vernieuwen voor een periode van vier jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering van 2028.

De biografische gegevens van elke Bestuurder zijn beschikbaar in de sectie **Ons leiderschap** van dit Jaarverslag.

6.3 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 in hun mandaat of onbezoldigd. Erebestuurders hebben geen mandaatsvorm. Graaf Goblet d'Alviella is Erevoorzitter en Burggraaf Etienne Davignon is Erebestuurder.

6.4 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 vrouwen en jongeren. Deze samenstelling voldoet aan de bepalingen van

artikel 786 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 haar geïntegreerde portefeuille.

Meer informatie over Sofina's diversiteitsbeleid is te vinden in de sectie **ESG** van dit Jaarverslag.

6.5 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 bedrijfsactiviteiten 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. Naastgeroemde het voorgaande bestaat er een grondige en constante dialoog tussen de Voorzitter en de CEO over alle thema's.

Eenjarige 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 algemene investerings- en desinvesteringproces, wijzigingen aangebracht aan de portefeuille, de belangrijke relaties tussen de Vennootschap en haar investeringspartners, of onderwerpen die haar Executive Committee betreffen (benoeming, remuneratie en rof).

6.6 ROL EN BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur streeft duurzame waardecreatie na door de Vennootschap door de ontwikkeling van een inclusieve aanpak die het evenwicht houdt tussen de gerechtvaardigde belangen en verwachtingen van aandeelhouders en andere belanghebbenden. Meer informatie over de rol en de werking van de Raad van Bestuur is te vinden in het Corporate Governance Charter.

69

JAARVERSLAG 2023

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Rapport 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatrix
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

van de Vennootschap en in het inhoudelijk reglement van de Raad van Bestuur.

Naast zijn bevoegdheden met betrekking tot het toezicht op de taken uitgevoerd door de Comité's, leunt de Raad van Bestuur de jaarrekening, de halfjaarrekening en het beheersverslag goed, beslist hij over het voorstel inzake de resultaatverwerking, financiële en niet-financiële verslaggeving, strategie (met inbegrip van de ESG-strategie), over het investeringsbeleid en volgt de implementatie van het framework voor kapitaalallocatie alsook de investeringen en desinvesteringen van de Sofina-groep op. De Raad volgt de deelnemingen van de Sofina-groep op om te evalueren of deze stroken met de strategie die hij goedkeurde.

De thema's die werden besproken en de beslissingen die de Raad nam in 2023 betroffen in hoofdzaak de hierboven vermelde taken en deze genomen op aanbeveling van de Comité's, beschreven onder onderstaand punt 6.8. De Raad boog zich in 2023 eveneens over de volgende thema's:

- nazicht van de flow van investerings- en desinvesteringsoportunities evenals de invoering van de strategie van Sofina Direct en Sofina Private Funds en updates over hun activiteiten;
- het bespreken van kapitaalallocatie en cash planning;
- het nazicht en de bespreking van de evaluatie over efficiëntie in de Raad die werd uitgevoerd met behulp van een extern consultancy;
- de beslissing een Bulkvergarende Algemene Vergadering bijeen te roepen om de oprichting goed te keuren van een clause inzake toegestaan kapitaal in de statuten en de datum van de Gewone Algemene Vergadering te wijzigen;
- de bespreking van Sofina's communicatiestrategie;
- het nazicht van Sofina's strategie in China;
- het nazicht van de interne uitvoerende bestuursstructuur en het opvolgen van Sofina's operationele kosten.

6.7 AANWEZIGHEDEN EN WERKING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur komt minstens viermaal per jaar bijeen. De bijeenroeping gebeurt door de Voorzitter die de dagorde 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 achttien keer in 2023. Vier vergaderingen van de Raad van Bestuur werden fysiek gehouden (dit zijn de zogenaamde statutaire vergaderingen). Vier vergaderingen van de Raad van Bestuur, gehouden via videoconferentie, werden georganiseerd zodat Bestuurders besprekingen kunnen volgen en erom deelnemen over specifieke onderwerpen zoals maatschappelijk, de focussectoren of algemene bedrijfsupdates (dit zijn de zogenaamde ad-hoc vergaderingen). Zulk vergaderingen zijn informatief. De gemiddelde aanwezigheidsgraad op de acht vergadering van de Raad van Bestuur gehouden in 2023 bedroeg 92% (gegenover 98% vorig jaar).

6.8 COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR

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

Elk van deze vier Comité's oefende zijn werkzaamheden uit met inachtneming van zijn Huishoudelijk reglement dat de missie en werking ervan bepaalt. De Comité's brachten op systematische wijze verslag uit aan de Raad van Bestuur over hun vergaderingen en legden aanbevelingen ter goedkeuring voor. Zij kunnen zich laten bijgevoegen door externe consultants om sommige taken uit te voeren.

Granhankelijkheidsgraad op het niveau van de Comité's van de Raad van Bestuur*

Auditcomité	60%
ESG Comité	60%
Benoemingscomité	60%
Remuneratiecomité	75%

* Per 30 december 2023.

Aantal vergaderingen en aanwezigheidsgraad # vergaderingen

Aantal vergaderingen in 2023	# vergaderingen	Aanwzighheidsgraad
Auditcomité	4	95%*
ESG Comité	4	85%
Benoemingscomité	3	100%
Remuneratiecomité	3	100%

* De Commissie's tweede ad-hoc vergadering bij.

Auditcomité

Overeenkomstig artikel 7:99 van het WvV en van de Code 2020 zijn alle leden van het Auditcomité niet-uitvoerende Bestuurders. Bovendien is 80% ervan onafhankelijk Bestuurder. Het Auditcomité is zijn geheel heeft de bevoegdheden die vereist zijn met betrekking tot boekhouding, financiële controle en IFS, en ook investeringen, in het bijzonder de aankoopvering 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 functionele interactie mogelijk tussen de Raad van Bestuur en het Executive Committee.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Rapport 2023

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur
- Risicomatrix
- Remuneratieverslag

Rekeningen en toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

SAMENSTELLING VAN HET AUDITCOMITÉ

Naam	Einde huidige mandaat
Mitchie Soen* (voorzitter)	2026
Charlotte Strömberg*	2024
Anja Langenbacher**	2025
Gwilt York*	2024
Felix Goblet d'Alviella	2026

* Onafhankelijke Bestuurder

Het Auditcomité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2023:

- de voorbereiding van de jaarsikening en de halfjaarsikening, 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 invoering van de IFRS¹ waarderingsovergang in 2022;
- de verslagen van de Commissaris en de goedkeuring van zijn niet-audit opdrachten;
- de goedkeuring van het auditplan van 2024 en het resultaat van de interne auditopdrachten van 2023 (het overzien van de HR-procedures, de auditvoorbereiding voor Sofina Asia in 2024, het framework voor risicobeheer, de opvolging van de audits van vorige jaren (met inbegrip van veiligheidsaudits, de stand van zaken in lopende cybersecurity-projecten en de update van de risicomatrix); en
- de versikeringen, het cash management, framework en de liquiditeitsplanning, het conformiteitsverslag en de opvolging van de invoering van interne organisatie-projecten.

1 - Per 31 december 2023.

SOFINA

ESG Comité

Het ESG Comité bestaat uit vijf Bestuurders. Met uitzondering van de CEO zijn alle leden van het ESG Comité niet-uitvoerende Bestuurders en drie ervan zijn onafhankelijke Bestuurders. Het ESG Comité als geheel beschikt over de gepaste kennis, vaardigheden, ervaring, diversiteit en onafhankelijkheid om zijn rol en verantwoordelijkheden te vervullen.

SAMENSTELLING VAN HET ESG COMITÉ

Naam	Einde huidige mandaat
Anja Langenbacher* (voorzitter)	2025
Harold Boel	2025
Nicolas Boel	2024
Laura Coll*	2024
Charlotte Strömberg*	2024

** Onafhankelijke Bestuurder

Het ESG Comité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2023:

- ambities voor 2023 en middelen (met inbegrip van de aanstelling van een ESG associate);
- de ESG-prestatie van de portefeuille en ESG-opportunities in en buiten onze focussectoren;
- het ESG framework toegepast op Sofina Private Funds;
- ESG in de vergoeding van uitvoerenden;
- het opvolgen van ESG reglementeringen, de invoering van CSRD en de start van de dubbele materiële analyse;
- eerste communicatie inzake ESG;
- het UNPRI-verslag van 2023;
- de omgevingsaudit van 2022 en de voorgestelde klimaatstrategie (Sofina als onderneming en als investeerder);
- het programma met ESG-opleidingen voor het management;
- actualisering van de sustainability roadmaps en volgende stappen; en

- de verdeling van ESG-vraagstukken over de verschillende Comités van de Raad.

Benoemingscomité

Het Benoemingscomité bestaat uit vijf niet-uitvoerende Bestuurders waarvan een meerderheid onafhankelijk Bestuurder is overeenkomstig de Code 2020.

SAMENSTELLING VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ

Naam	Einde huidige mandaat
Catherine Souleir* (voorzitter)	2023
Nicolas Boel	2024
Dominique Landeweert	2026
Anja Langenbacher*	2025
Laura Coll*	2024

* De afvallende Bestuurder

Het Benoemingscomité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2023:

- de samenstelling van de Raad van Bestuur en van zijn Comités;
- de hernieuwing van het mandaat van sommige Bestuurders en evaluatie van hun bijdrage;
- de profiëlbepaling van nieuwe (onafhankelijke) niet-uitvoerende bestuurders, de opvolging van de pensioenmodus en de aanstelling aan de Raad van Bestuur zolang de benoeming van twee nieuwe onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders en een niet-uitvoerende bestuurder;
- de afwerking van een evaluatie over efficiëntie in de Raad;
- de planning voor opvolging in de Raad en van de CEO; en
- Sofina's interne uitvoerende bestuursstructuur.

71

JAARVERSLAG 2023

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

JAARVERSLAG



Remuneratiecomité

Overeenkomstig de vereisten van artikel 7500 van het VVV zijn alle leden van het Remuneratiecomité niet-uitvoerende Bestuurders en drie leden ervan zijn onafhankelijke Bestuurders.

SAMENSTELLING VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

Naam	Einde huidige mandaat
Catherine Souble* (Voorzitter)	2025
Laura Cisti*	2024
Laurent de Meiris d'Angenboul	2024
Gwilt York*	2024

* Onafhankelijke bestuurder.

Het Remuneratiecomité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2023:

- het Remuneratieverslag van 2022;
- het rapport van de remuneratiebeoordeling voor leden van het Executive Committee;
- de aanbeveling betreffende de toekenning van PSU voor de periode 2023-2026, en het aantal opties toe te kennen onder de aandelenoptieplannen van Sofina aan de CEO, de andere leden van het Executive Committee, de Management Group¹ en andere leden van het personeel voor het boekjaar 2023; en
- het inzicht in Sofina's lang-term incentive plannen (aandelenopties en long-term incentive plan) ("LTIP").

6.9 AFWIJKINGEN 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 72.

1. Per 31 december 2023.

2. Het Management Group bestaat uit leden van de teams Investment, Tax & Legal, Human Resources and Corporate Services behalve de als management kwalificeren leden die Sofina groeit.

SOFINA

72

JAARVERSLAG 2023

Sofina koos ervoor om de gemiddelde aanwezigheidsgraad van de Bestuurders op de vergaderingen van de Raad en de Comité's mee te tellen in plaats van individueel. Dit is omdat Sofina vindt dat de werking van een raad van bestuur en van zijn comité's berust op het collegialiteitsprincipe en dat het dan ook niet aangewezen is de deelnemingsgraad individueel weer te geven. Bovendien wordt de bijdrage van de leden beoordeeld op basis van de kwaliteit ervan. Het aantal bijgewoonde vergaderingen weerspiegelt dus niet de toegevoegde waarde die de Bestuurders aandragen. De beschikbaarheid van Bestuurders tijdens gesprekken met de Voorzitter, de CEO of het management en de voorstellen die zij regelmatig doen, zijn van een 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 33 van de Code 2020).

In tegenstelling tot wat Principe 76 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 2027 een hoeveelheid aandelen Sofina te verwerven die het bruto-equivalent vertegenwoordigen van een jaar aan salaris. Deze aandelen zouden dan termintotaal één jaar nadat de niet-uitvoerende Bestuurder de Raad heeft verlaten en termintotaal 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 tegemoet komt 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. Op 31 december 2023 hield de helft van de twaalf niet-uitvoerende Bestuurders aandelen Sofina aan. De leden van de Raad van Bestuur die geen positief gevolg gaven aan de uitnodiging om deze aandelen te verwerven bleeden mee dat dit gerechtvaardigd was hetzij omdat zij verbonden zijn met de

beleefte-aandeelhouder hetzij recent benoemd werden hetzij om redenen van interne conformiteit met hun andere professionele activiteiten.

6.10 EVALUATIE VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Corporate Governance Charter legt de informele procedure vast ter evaluatie van de Raad van Bestuur, de Comité's van de Raad en de Bestuurders. Die evaluaties vinden op regelmatig tijdstippen plaats. Zij hebben betrekking op de omvang, de samenstelling en de prestaties van de Raad van Bestuur en de Comité's. 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 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

SOFINA
Rapport 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatrix
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

7. Uitvoerend management

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur van de Vennootschap gedelegeerd aan de CEO. De CEO wordt bijgestaan in zijn taken door de andere leden van het Executive Committee. Dit is een raadgevend comité dat geleid wordt door de CEO en dat deze laatste ondersteunt in de uitoefening van zijn taken. De uitsluitende beslissingen van het Executive Committee 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 CEO heeft bepaalde operationele bevoegdheden gedelegeerd aan een Operating Committee dat opgericht werd in 2022 om hem bij te staan bij het dagelijks beheer van de Vennootschap. ESG-vraagstukken worden gestroomlijnd door een ESG Core Team dat rapporteert aan het Executive Committee.

De bestuursstructuur voor het uitvoerend management werd begin 2024 herkend om Sofina toe te laten op te schalen in bereik en omvang te groeien, om efficiënte besluitvorming te bevorderen, zonder aan weerbaarheid te verliezen, en om de aansprakelijkheid op het niveau van het senior management te verhogen. Als gevolg daarvan besliste men om het Executive Committee te ontbinden en wettelijke beslissingen verder te delegeren aan een Investment Table, Portfolio Table en Operations Table binnen een duidelijke delegatiestructuur en onder het toezicht van een recent samengesteld Leadership Council. De Investment Table beslist over nieuwe investeringen en bijkomende investeringen tot een welbepaald investeringsbudget terwijl de Portfolio Table verantwoordelijk is voor het opvolgen van de portefeuille en de Operations Table, voorheen het Operating Committee genoemd, beslist en geeft richting aan aangelegenheden van bestuurlijke, administratieve en operationele aard.

Strategische aangelegenheden, aangelegenheden die van significant belang zijn voor Sofina, met een structurele impact of die een reputatie risico met zich meebrengen, zoals het voorstel van de strategie aan de Raad van Bestuur en haar uitvoering, het framework voor kapitaalallocatie en het engagementprogramma voor fondsen, de coördinatie van de Table's, het aantrekken van talent en het overzien van overkoepelende

initiatieven zoals externe communicatie, ESG en innovatie, blijven de opdracht van de CEO die daarin wordt bijgestaan door de andere leden van de Leadership Council.

Aangezien deze gewijzigde bestuursstructuur van kracht werd in januari 2024, rapporteert deze sectie over het Executive Committee dat nog in werking was in 2023.

7.1 HET EXECUTIVE COMMITTEE

Op 31 december 2023 bestond het Executive Committee uit de acht volgende leden met inbegrip van de CEO. De pensionering van François Gillet ging van kracht op 31 december 2023.

Naam	Benoeming in het Executive Committee
Harold Baill (CEO)	CEO sinds 2008. Verwoorde het Executive Committee sinds het ontstaan ervan in 2020.
Victor Casier	2014
Karel Corbeay	Sinds het ontstaan ervan in 2020
Wautier de Bascompiere	Sinds het ontstaan ervan in 2020
François Gillet	Sinds het ontstaan ervan in 2020
Edward Kopperman	2015
Marianne Tonbeur	2021
Giulia Van Waeyenbergh	2021

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

De Raad van Bestuur heeft de volgende belangrijkste taken toevertrouwd aan de CEO, met behulp van leden van het Executive Committee:

- de operationele leiding van de Vennootschap en het dagelijks beheer ervan;
- de besissing en de formulering van aanbevelingen betreffende investeringskoppertuiften;
- 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 framework voor kapitaalallocatie van de Vennootschap;
- de invoering van interne controles;
- de voorbereiding en de voorbereiding 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 verantwoording af aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn taken.

7.2 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 73 van de Code 2020). De Vennootschap is van mening dat dit voldoende werd geborgd aan de schommelingen van de bezittingen 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 investoren van België, belasting met betrekking tot de 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 2023 wordt weergegeven onder punt 3.2 van het Remuneratieverslag.

De Vennootschap beschikt niet over een recht op terugroeping van de variabele remuneratie die werd uitbetaald aan de leden van het Executive Committee (Principe 712 van de Code 2020). Niettemin en zoals wordt uitgelegd in het Remuneratieverslag, 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.

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

JAARVERSLAG



8. Statutaire belangenconflicten in de Raad van Bestuur

Overeenkomstig de artikelen 796 en 797 van het WvV hebben de Bestuurders de opdracht elke handeling te vermijden die in conflict zou zijn met de belangen van de vennootschap en van haar zondshouders. Zij zijn verplicht om de Voorzitter van de Raad van Bestuur onmiddellijk te informeren 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 Bestuurders werden gedurende het voorbije boekjaar niet geconfronteerd met belangenconflicten. Als gevolg daarvan werden artikelen 796 en 797 van het WvV geen toepassing in 2023.

9. Gedragsbeleid

Sofina voert haar activiteiten uit in overeenstemming met wettelijke regels en toepasselijke wetten en reglementen. Met dit doel voor ogen nam de Vennootschap verschillende documenten aan die haar bestuursstructuur en gedragsregels uiteenzet, zoals:

- het **Corporate Governance Charter** dat de bestuursstructuur van de Vennootschap definieert en de rol van haar bestuursorganen;
- de **Gedragscode**, die de gedragsnormen vastlegt voor alle werknemers en de Bestuurders van Sofina;
- de **Dealings Code**, die als doel heeft om handel met voorwetenschap, wederslachtelijke mededeling van bevoorrechte informatie en marktmanipulatie te voorkomen op het niveau van Sofina en op het niveau van de portefeuillevennootschappen.

Sofina's gedragsbeleid en ook de insuring ervan wordt verder uiteengezet in de sectie **ESG** van dit Jaarverslag.

10. Interne controle en risicobeheer

De wijze waarop Sofina werk maakt van interne controle en risicobeheer wordt bepaald door haar bestuursstructuur die hierboven wordt beschreven. Sofina's bedrijfsstructuur zoals hierboven beschreven zit vervat in verschillende documenten. Het Corporate Governance Charter en de Gedragscode zijn bijzonder relevant om de algemene aanpak voor het beleid over interne controle en risicobeheer te begrijpen, aangezien deze documenten de rol van de bestuursorganen van de Vennootschap bepalen en de controles die werden ingevoerd. De Gedragscode stelt verder de gedragsnormen voor alle werknemers en de Bestuurders van Sofina vast en onderstreept duidelijk het belang voor deze geassocieerden om met integriteit te handelen en de hoogste conformiteitsstandaarden toe te passen.

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

10.1 OMGEVING VOOR INTERNE CONTROLE

De organisatie van het beleid voor interne controle en risicobeheer is aangepast aan de specifieke kenmerken 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 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 beruht vooral op dialoog en de voortdurende uitwisseling van informatie tussen 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 welzijn, en de graad van complexiteit van de organisatie.

10.2 RISICOBEHEER

Sofina voerde een beleidbeheer 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 controlemgeving te bepalen en de risico's te identificeren, zijnde gebeurtenissen die onmiddellijk of op langere termijn de intrinsieke waarde van de Vennootschap kunnen 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 ineen wordt geïmplementeerd. Dit beleid werd uitgebreid onder de vorm van een risicomatrix die hierna wordt voorgesteld.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Pagina 6 Pagina 7

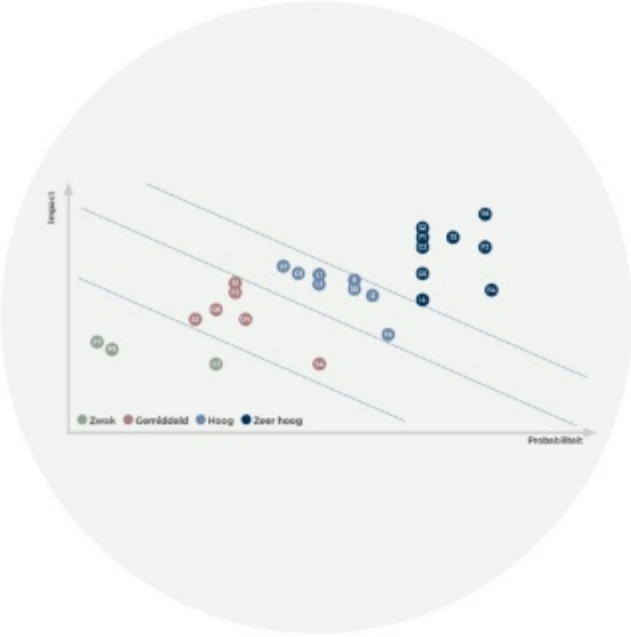
- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - **Risicomatrix**
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

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 voorkomen (probabiliteit) en de voorgenomen 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.



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

JAARVERSLAG

SOFINA
Rapport 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatrx
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Strategisch risico

Vervijl 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 VERBODEN MET STRATEGISCHE KEUZES

- 51. Risico rond strategische relevantie** 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 onzekerheid te beredrukken of een onvoldoende gediversifieerde portefeuille, of (iii) als gevolg van veranderingen in wereldwijde geopolitieke, economische en maatschappelijke omstandigheden, wat de strategische premissen van Sofina ondermijnt.
- 52. Risico op toegenomen competitie** Risico op toegenomen competitie in Sofina's voornaamste markten, wat leidt tot minder toegankelijke investeringskansen en/of het feit dat Sofina hogere waarden moet verwachten om tot transacties te komen, met een lager investeringsrendement tot gevolg.
- 53. Risico op verschil in strategische visie** Risico op een gebrek aan onderlinge afstemming tussen de verschillende deelnemingen van Sofina, wat leidt tot stilstand, inefficiënte strategische uitvoering en interne verliezen.

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

- 54. Risico van toegang tot langdurig kapitaal** Risico op beperkte toegang tot langdurig kapitaal, wat potentiële aankleding kan geven tot ongewenste handelingen binnen de portefeuille, daaronder voorzijde deelnemingen en/of beperkte investeringsopportuniteit.
- 55. Risico verbonden met talent** 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.
- 56. Reputatierisico** Risico op reputatieschade voor Sofina als gevolg van (i) inefficiënte communicatie, (ii) investeringen in controversiële sectoren of in bedrijven die onwettig 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 reputatie van Sofina en op andere aspecten van de business, kunnen de business en haar strategie uit te voeren.
- 57. Risico op portefeuilleneutraliteit** Risico dat de portefeuille van Sofina onvoldoende diversifiëerd is met betrekking tot sectoren, regio's of activa-klasse. Dit kan een negatieve impact hebben op overbrengingen overheden wanneer Sofina overmatig is blootgesteld aan ondermaatse presterende sectoren, regio's en activa-klasse, of wanneer Sofina niet succesvol is in het identificeren van groei-kansen en toekomstige trends.

Investeringsrisico

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

- 6. Risico verbonden met de selectie van een investeringsopportuniteit** Risico op het falen van belangrijke parameters om investeringsopportuniteiten te beoordelen (zoals strategische positionering, marktprijs, stabiliteit, ESG factoren, leiderschapsvervalsing enz.) met mogelijk een verkeerde prijsstelling of slechte besluitvorming tot gevolg.
- 7. Risico post-investering** Risico verbonden met specifieke gebeurtenissen (zoals of wetten) die niet werden geïdentificeerd tijdens de due diligence of die maar post-investering door Sofina plaatsvinden die een negatieve impact hebben op de bedrijfswaarde en/of op de prijs van een portefeuillebedrijf en dat verandering geeft tot niet presteren.
- 8. Governancerisico** Risico verbonden met de governance van een investering en meer specifiek Sofina's capaciteit om haar investering te beschermen als minderheidsaandeelhouder.
- 14. Desinvesteringrisico** Risico met 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.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - **Risicomatrix**
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Financieel marktrisiko

RISICO'S VERBONDEN 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, groeipercentages, monetair beleid, energiekosten) met gevolgen voor Sofina's investeringen en de waardering van Sofina's portefeuille.
F2. Beursrisico	Risico op beurskoersverminderingen met een impact op de waardering van Sofina's portefeuille en de toekenning van dividenden en kapitaalcosten.
F3. Klimaatveranderingsrisico	Risico verbonden met de impact van klimaatverandering op het bedrijfsmodel van de portefeuillebedrijven van Sofina en hun waardeningen.
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 kasstroom.
F5. Tegenpartijrisico	Risico verbonden met het potentieel faliet gaan van tegenpartijen van Sofina of die van haar portefeuillebedrijven zoals kredietinstellingen.
F6. Sintervervalsrisico	Risico verbonden met veranderingen in sintervervals die factueringen voor gevolg hebben in de waardering van Sofina's portefeuille of een toename van haar eigen financieringskosten.
F7. Risico op gebruik van afgeleide financiële producten	Kasstroomrisico's als gevolg van onangepast 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 (juistheid, betrouwbaar en pertinent) en in het bijzonder het risico verbonden met het verspreiden van onjuiste informatie.
O3. Continuïteitsrisico	Risico voortvloeiend uit Sofina's activiteiten om het hoofd te bieden aan een gebeurtenis van overmacht (zoor beelden, pandemie, brand, klimaatgebeurtenis, aardbeving) met uitsluiting van het cybersecurity risico.
O4. Verleegveroorzakingrisico	Risico verbonden met een gebruik van een formidit met de geldende delegaties van bevoegdheid en vertegenwoordigingsbevoegdheden, dat er toe kan leiden dat Sofina in onrechtige of niet-geautoriseerde transacties betrokken raakt.
O5. Cybersecurityrisico	Risico als gevolg van het gebruik 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 ondoelmatigheden als gevolg van non-conformiteit met wetten en reglementen of schending van contractuele verplichtingen.

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

JAARVERSLAG



REMUNERATIEVERSLAG

Dit Remuneratieverslag werd opgesteld overeenkomstig de principes van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code 2020") en 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 2023 aan elk van de niet-uitvoerende Bestuurders, de CEO en de andere leden van het Executive Committee. Het herneemt de grote principes van het huidige Remuneratiebeleid¹ en hoe deze werden toegepast tijdens het jaar. Er waren geen afwijkingen ten opzichte van het huidige Remuneratiebeleid zoals dit werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering op 5 mei 2022.

Alle bedragen in dit Remuneratieverslag stellen brutobedragen voor, d.w.z. inclusief enige fiscale lasten of bijdragen ten laste van de begunstigde van de remuneratie, maar uitsluitend enige fiscale lasten of bijdragen ten laste van de Vennootschap.

1. Overzicht van het jaar

Per 31 december 2023 bedraagt het eigen vermogen van Sofina – de belangrijkste prestatie-indicator – 31 miljard EUR. Dit is 2,5% lager dan per 31 december 2022. De gemiddelde jaarlijkse rentabiliteit over de afgelopen vier jaar bedraagt 5,0% en presteert met 2,8% onder de MSCI All Country World Index (de "MSCI ACWI") in EUR tijdens dezelfde periode.

Tijdens het boekjaar kreeg de voors van het Sofina-aandelenlicht terwijl de intrinsieke waarde relatief stabiel bleef ondanks een volatiel economisch klimaat. Dit wordt weerspiegeld in het feit dat de aandelenkoers is overgegaan van een korting van 26% ten opzichte van de NAV eind 2022 naar een korting van 18% eind 2023.

Meer informatie over de algemene prestatie en activiteiten van de Vennootschap tijdens 2023 is te vinden in de sectie **Jaaroverzicht** van dit Jaarverslag. Vergelijkende informatie over remuneratiewijzigingen en de prestatie van de Vennootschap wordt gegeven in de laatste sectie van dit Remuneratieverslag.

2. Remuneratie van de leden van de Raad

2.1 PRINCIPES

De statutaire remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders bestaat uit tantièmes waarvan het bedrag werd vastgelegd op basis van een percentage van de voor de periode uitgekeerde nettodividenden, sinds 2011 dit percentage statutair vastgelegd op 3%. De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders is dus niet rechtstreeks verbonden met de prestatie van de Vennootschap.

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

De leden van de Comités van de Raad (met uitzondering van de CEO) hebben recht op zitpensingen bovenop hun tantièmes. Deze bedragen zijn gelijk aan 3.500 EUR per zitting voor de voorzitter van een Comité en aan 2.500 EUR per zitting voor de andere leden van een Comité. De zitpensingen toegekend aan de voorzitter en de leden van de Comités worden eerst ingehouden op de totale enveloppe aan tantièmes die verdeeld wordt onder de niet-uitvoerende Bestuurders.

De niet-uitvoerende Bestuurders ontvangen geen andere remuneratie dan de vaste tantièmes en de zitpensingen voor de bijgewoonde vergaderingen van de Comités (zoals hierboven beschreven), met uitzondering van de Voorzitter, die bijkomend een jaarlijks vaste remuneratie ontvangt van 150.000 EUR. Dit bedrag werd niet herzien sinds de introductie ervan in 2014. Niet-uitvoerende Bestuurders kunnen de terugbetaling krijgen van onkosten gemaakt voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de Comités. Niet-uitvoerende bestuurder hebben noch recht op noch krijgen zij opties op aandelen Sofina toegewezen.

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 wesen 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 2022, een hoeveelheid aandelen Sofina te verwerven die het bruto-equivalent vertegenwoordigen van een jaar aan tantièmes. Deze aandelen moesten worden bijwaard 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

¹ <https://www.sofina.com/en/companies/2023/05/15/remuneratiebeleid-2023>

² Conform artikel 36, §3 van de wet van 19 juni 2013 betreffende de statutaire regelingen van de Raad van Bestuur en het Remuneratiebeleid

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Rapport 2023

Onze missie

Bericht aan de aandeelhouders

Sofina in een oogopslag

Strategie

Jaaroverzicht

Overzicht van de deelnemingen

Maatschappelijk engagement

Corporate governance

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur
- Risicomatrix
- Remuneratieverslag

Rekeningen en toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

dat de invoering van dit mechanisme tot verwerving van aandelen Sofina op vrijwillige basis beperkt komt aan de doelstelling bedoeld door de Code 2022, met name de financiële belangen van niet-uitvoerende Bestuurders af te stemmen op die van aandeelhouders, zonder hen evenwel daartoe te dwingen. Dit maakt het ook mogelijk om fiscale ongelijkheden tussen verschillende Bestuurders te vermijden die voortvloeien uit hun land van residentie. Per 31 december 2023 houdt de helft 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 het verwerven van deze aandelen, aan dat dit verklaard werd hetzij omdat zij verbonden zijn met de Referentiesaandehouder, hetzij omdat zij recent benoemd werden, hetzij om redenen van interne conformiteit met hun professionele activiteiten of externe benoemingen.

2.2 REMUNERATIE VAN HET BOEKJAAR

De in de volgende tabel vermelde bedragen hebben betrekking op de tarfblèmes en alpenningen die aan de Bestuurders werden toegekend tijdens het betreffende boekjaar. Van deze brutobedragen moeten de sociale lasten en personenbelasting worden afgetrokken. Gezien deze remuneratie vastgelegd wordt met verwijzing naar een percentage van de nettodividenden uitgereikt voor de periode en dat dit bedrag enkel definitief zal zijn op 17 mei 2023, kunnen de hieronder vermelde bedragen wijzigen (naar verwachting immaterieel).

In EUR	2023	2022
Hanneli Beer (CEO)	-	-
Nicolas Bell	164.753	152.623
Laurea Civi	307.253	197.623
Laurent de Meets d'Argenteuil	157.253	147.623
Jacques Emiers**	52.065	152.623
Felix Goblet d'Alviella**	134.288	-
Dominique Landkjaer (Voorzitter)***	307.005	290.547
Anja Langenbucher	196.253	164.123
Robert Peugnot*	53.065	163.124
Arshif Singh****	-	48.433
Michèle Soen	163.753	163.124
Catherine Soube	165.753	154.624
Charlotte Stromberg (Vice-Voorzitter)	242.129	231.435
Leslie Tuo**	99.288	-
Rajesh Vasudeva**	99.288	-
Guy Verhofstadt*	52.065	165.124
Owll York	164.753	152.623
TOTAAL	2.175.664	2.115.869

* Tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2023.

** Van af de Gewone Algemene Vergadering van mei 2023.

*** Opgevoerd bedrag met de voorafjarige remuneratie van 80.000 EUR van de Voorzitter.

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

1. Aangezien eigen aandelen geen recht op dividend geven, hangt het totale bedrag van de uitgereikte dividenden af van het aantal eigen aandelen dat Sofina ter beschikking heeft op 31 mei 2024 (d.i. de bevestiging wordt gegeven aan de "to-dater"). Dit document zal de Rekeningen en toelichtingen van de uitgewerkte dividenden en de details van de voorafjarige vergoeding of het bedrag van de tarfblèmes, de statutaire rekeningen conform het bepalen van de Remuneratieovereenkomst, de tabel de brutobedragen rekening houdend met het aantal eigen aandelen dat Sofina bezit per 31 december 2023.

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

JAARVERSLAG

SOFINA <small>Financiële en Risico</small>	
Onze missie	
Bericht aan de aandeelhouders	
Sofina in een oogopslag	
Strategie	
Jaaroverzicht	
Overzicht van de deelnemingen	
Maatschappelijk engagement	
Corporate governance	
• Verklaring inzake deugdelijk bestuur	
• Risicomatrix	
• Remuneratieverslag	
Rekeningen en toelichtingen	
Lexicon	
Verantwoordelijke persoon	
Download PDF om te printen	

3. Remuneratie van de CEO en de andere leden van het Executive Committee

3.1 PRINCIPES

Conform het Remuneratiebeleid bestaat de vergoeding van de CEO en de andere leden van het Executive Committee uit een vaste remuneratie, een variabele remuneratie en een pensioenplan dat verder meer uitvoering wordt beschreven.

Vaste remuneratie

De vaste remuneratie is samengesteld uit:

- een **basisvergoeding** die basisvergoeding van de CEO wordt jaarlijks goedgekeurd op basis van het index jaar van de consumptieprijs en de basisvergoeding van de andere leden van het Executive Committee wordt goedgekeurd op basis van de afgewerkte gezondheidindex;
- **bestuursvergoedingen** ontvangen door de CEO en de andere leden van het Executive Committee in hun hoedanigheid van lid van de raad van dochterondernemingen van de Vennootschap (Indien van toepassing); en
- **andere voordelen** waaronder bijdragen tot overlijdens- en arbeidsongeschiktheidverzekering, hospitalisatie- en zorgverzekering, bescherming en mobiliteitsaspecten, compensatie voor niet-opgenomen verlof, tegemoetkomingen in onkosten voor communicatiemiddelen, en ook maaltijdcheques en cadeauchques (zie punt 2.2.4 van het Remuneratiebeleid).

Leden van het Executive Committee die in het buitenland wonen ontvangen ook vergoedingen voor huisvesting en onderwijs (Indien van toepassing).

Variabele brutoremuneratie

De variabele brutoremuneratie is samengesteld uit het long-term incentive plan (het "LTP"), opties op aandelen ("SOP") en een collectieve bonus.

Long-term incentive plan

Het LTP wordt beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid. Het is momenteel van toepassing voor de CEO, de andere leden van het Executive Committee, de Management Group¹ en andere personeelsleden van de Sofina-groep. Het heeft tot doel met de begunstigden waardecreatie op de lange termijn te delen, over de prestaties van de marktindex heen, en aldus de aflijning te versterken tussen haar begunstigden en de aandeelhouders van de Vennootschap.

Elk jaar worden PSU met een verwachtingsperiode van vier jaar aangeboden aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee. Het aandeel van de CEO en de andere leden van het Executive Committee in de aangeboden PSU is stabiel van het ene tot het andere jaar. Het aantal aangeboden PSU is zo bepaald, dat het totale bedrag dat in speciaal zou worden uitgekeerd in het

geval dat deze PSU definitief verworven zijn, ongeveer gelijk is aan de helft van de waarde gecorrigeerd op het niveau van het eigen vermogen die de prestatie van de MSCJ ACWI overstijgt.

Geaccepteerde PSU zullen definitief verworven zijn in de mate dat, volgens de prestaties die wordt uitgevoerd op het einde van de bewaakte cohorte van vier jaar, de prestatie van de NAV per aandeel (de "NAVPS") verminderd met een bedrag gelijk aan twee jaar brutodividenden (de "NAVPS", zoals verder gedefinieerd in het Lexicon) over de cohorte van vier jaar de prestatie van de MSCJ ACWI met 4% overstijgt op jaartotaal.

Het aantal definitief te verworven PSU wordt bepaald aan het einde van de periode van vier jaar in functie van het resultaat van een prestatietest uitgevoerd voor dezelfde periode en verder beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid. Het bedrag in speciaal betaald uit hoofde van het LTP hangt af van het aantal geaccepteerde en definitief verworven PSU.

De gebruikelijke berekeningsmethode om het in speciaal betaalde bedrag te bepalen uit hoofde van het LTP wordt beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid.

Aandelenoptieplan

Elk jaar wordt een bepaald aantal opties op aandelen aangeboden aan de CEO en aan de andere leden van het Executive Committee. Opties op aandelen kunnen eveneens worden aangeboden aan de Management Group en aan sommige andere personeelsleden van de Sofina-groep. Het aantal aangeboden opties is stabiel van het ene jaar tot het andere jaar. Deze opties worden toegewezen aan alle begunstigden 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. Het doel van de opties op aandelen is om de begunstigden ervan te vergoeden voor hun bijdrage aan de waardecreatie op de lange termijn voor de Vennootschap en de aflijning te versterken tussen haar begunstigden en de aandeelhouders van de Vennootschap.

Onder deze aandelenoptieplannen kunnen opties op aandelen worden uitgekeerd vanaf 1st januari van het 4^{de} kalenderjaar na het aanbiedingsjaar en die tot de dag voorafgaand aan de 5^{de} verjaardag van de aanbiedingsdatum, met een mogelijke verlenging tot de vooravond van de 10^{de} verjaardag van de aanbiedingsdatum, afhankelijk van de vorm die door elk van de begunstigden wordt uitgekeerd op het moment van aanvaarding van de aangeboden opties. Er bestaat geen ander prestatiecriteria; waaronder deze opties op aandelen definitief verworven zijn.

In 2021 kon de Raad van Bestuur aandelenoptieplannen Switch grond op grond van een aantal opties op aandelen aangeboden werd aan sommige leden van het Executive Committee met als doel een rotatieprogramma mogelijk te maken op het niveau van het Executive Committee, ermee rekening houdend dat het mandaat van deze leden van het Executive Committee van bepaalde duur is. De aandelenoptieplannen Switch hebben als doel te zorgen voor een soepele overgang voor deze leden van het Executive Committee nadat zij gedurende een bepaalde periode aan het Executive Committee hebben bijgedragen. Deze plannen verschillen van de andere

¹ 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

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatris
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

aandelenoptieplannen met betrekking tot de periode van uitoefening, zoals wordt weergegeven in de onderstaande tabel. Het aantal opties aangeboden op grond van deze plannen verkooft in functie van het benoemingsjaar van het bewuste lid van het Executive Committee.

Elke aanvaarding of uitoefening van opties op aandelen door een lid van het Executive Committee maakt het voorwerp uit van een kennisgeving door het bewuste 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 mededelen van deze kennisgeving.

Collectieve bonus
De collectieve bonus werd ingevoerd bij toepassing van de collectieve arbeidsovereenkomsten 90 en 90bis en werd toegevoegd aan alle personeelsleden na het beklaan van de collectieve oordsteilingen. De CEO ontvingt deze bonus niet op grond van zijn statuut als zelfstandige.

Pensioenplannen
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 gedurende vele jaren een pensioenplan van het type vaste bijdragen. Het overeenkomstig dit plan opgebouwde spaartegoed is definitief verworven in geval van overlijden of bij pensioering.

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 vervroegde of uitpostele einddatum, hebben hun begunstigers onder meer recht op een kapitaal waarvan het bedrag even hoog is als het spaartegoed samengevoegd uit, afhankelijk van de begunstigde, een minimum aan dikemaal of viermaal de jaarlijkse vaste brutoverloonde van de overledene onder het plan van toepassing. De groepeerzekering dekt eveneens het risico op arbeidsongeschiktheid.

Vervroegingsplannen, eventueel vertrek en recht op terugvordering

Zoals toegelicht in het Remuneratiebeleid is geen enkel vervroegingsplan, van welke contractuele of statutaire aard ook, voorzien bij het afdanken van het mandaat van de niet-voorzittende Bestuurders, de CEO of de andere leden van het Executive Committee op het einde van hun arbeidsovereenkomst, ongeacht of dit vertrek vrijwillig, gedwongen of vervroegd is of op de vervaldag kwam. De geldende wettelijke bepalingen terzake zullen desgevallend van toepassing zijn. Niettegenstaande Principe 712 van de Code 2020 en zoals uiteengezet in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur, beschikt de Vennootschap niet over een recht tot terugvordering van de variabele remuneratie van de CEO en de andere leden van het Executive Committee. Niettemin voorzien zowel de Voorwaarden voor PGU als het Reglement tot toewijzing van opties op aandelen het welles van toekomstige economische voordelen in het geval van ontslag wegens ernstige fout.

3.2 REMUNERATIE VAN HET BOEKJAAR

Overzicht van de totale toegekende remuneratie

REMUNERATIE TOEGEKEND DOOR SOFINA EN/OF HAAR LUXEMBURGSE OF SINGAPORESE DOCHTERVENNOOTSCHAPPEN AAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE

BEDRAGEN (IN EUR)	CEO (INDIVIDUEEL)		ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE (COLLECTIEF)	
	2023	2022	2023	2022
Baservergoeding en bestuurdersvergoedingen	604.649 ¹	604.649	3.327.242	2.881.441
Andere voordelen ²	31.981	37.076	496.243	183.371
Totale vaste brutoverloonde	636.630	641.725	3.823.485	3.064.792
Lang term Incentive plan ("LTI") ³	0	0	0	0
Waarde van de opties op aandelen ⁴	416.234	531.148	2.494.901	2.993.530
Collectieve bonus	0	0	26.436	24.146
Totale variabele brutoverloonde	416.234	531.148	2.521.337	2.997.676
Pensioengaten⁵	188.981	107.983	814.271	463.976
TOTAAL	1.240.875	1.279.856	6.379.293	6.246.423
Proportie vaste ⁶ en variabele remuneratie	60,2% vast / 39,8% variabel	50,9% vast / 49,1% variabel	60,2% vast / 39,8% variabel	50,2% vast / 49,8% variabel

¹ De CEO heeft afgezien van inschrijving van zijn bevoegdheidsplan voor het boekjaar 2023.
² Dit is inclusief het vennootschapsaandeel van leden van het Executive Committee die niet pensioen gaan.
³ Incentiveplan bestaat uit opties van de CEO en van de andere leden van het Executive Committee voor de periode 2023-2027 van het LTI met betrekking tot het boekjaar 2023 en het boekjaar 2024 en het boekjaar 2025-2027 met betrekking tot het boekjaar 2022. Dit is inclusief het uitsluitend van de variabele bonus en alle andere voordelen naar de leden van het Executive Committee die in België wonen, met uitzondering van de CEO.
⁴ Opties die op de datum van goedkeuring van het Financieel verslag 2023 waren toegekend op toepassing van artikel 10 van de wet van 20 maart 1991 kan worden het bedrag van de vestigingsprijs van de aandelen van de voorwaarde (dus vestigingsprijs) en de waarde van de fiscale waarde van een optie op aandelen gelijk aan 75% van de uitvoeringsprijs (dus de fiscale waarde van de waarde van het aandeel aan de dag van vestigingsprijs) aan de dag van het aandeel en de gemiddelde aandelen van het aandeel gedurende de 30 dagen voorafgaand aan de datum van vestigingsprijs) voor een uitoefeningstermijn die eindigt op de laatste dag van de 10 maanden na het goedkeuren van het verslag van de leden van het Executive Committee van de vergadering van de aandeelhouders van het boekjaar 2023.
⁵ Deze waarde is de gemiddelde waarde van de pensioengaten van de pensioengaten.
⁶ Dit komt overeen met de totale brutoverloonde van het personeel.

De bovenstaande vaste en variabele brutovergoedingen zijn onderworpen aan sociale lasten en aan personenbelasting.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatrix
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Lang-term incentive plan

AANTAL PSU AANGEBODEN AAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE EN DOOR HEN AANGENOMEN VOOR DE COHORTE 2020-2023

LID VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE	MAXIMUMAANTAL PSU *	DOELAANTAL PSU **
Harold Boel	6.207	990
Victor Casier	5.577	882
Xavier Corbay	5.577	882
Woutier de Bassompierre	5.577	882
François Gilet	5.577	882
Edward Koopman	5.577	882
Mawencé Tombouzi	4.472	756
Gulka Van Waejenberge	4.472	756

* Aantal PSU dat elke lid van de cohort kan ontvangen is voor een bepaald bedrag in de mate dat de prestatie van de ANAVPS de prestatie van de MSC ACWI oversteekt met 1% van de laatste periode van vier jaar.
 ** Omgkeerd 75% van het Maximumaantal PSU, indien de prestatie van de ANAVPS de prestatie van de MSC ACWI oversteekt met een maximaal tussen 0% en 4% oversteekt, dan zal het aantal definitief aan te nemen PSU voor een bepaald bedrag twee van drie tussen het Doel aantal PSU en het Maximumaantal PSU toegewezen van deze laatste.

PRESTATIE TEST VOOR DE COHORTE 2020-2023

JAAR	ANAVPS (€) (IN EUR)	RENTEDIVIDEND	ANAVPS (€) (IN EUR)	PRESTATIE VAN DE ANAVPS	PRESTATIE VAN DE MSC ACWI
2020	221,2	2,90	258,70	+18,4%	+6,6%
2021	258,58	3,01	321,83	+23,7%	+27,5%
2022	331,60	3,13	273,70	-18,0%	-13,0%
2023	272,35	3,24	266,95	-1,0%	+0,7%
PRESTATIE OP JAARBASIS OVER DE COHORTE 2020-2023				6,3%	8,7%

1. De prestatie test voor de cohort 2020-2023 werd in het begin van het boekjaar 2024 uitgevoerd op basis van de prestatie van de ANAVPS over deze referentieperiode tegenover de prestatie van de MSC ACWI over dezelfde periode. Zoals meer is uitgezocht beschreven in het Remuneratieverslag wordt de prestatie test van de vennootschap voor het LTIP uitgevoerd in vergelijking met de evolutie van de ANAVPS tegenover de MSC ACWI aandeel rendement met een bedrag gelijk aan twee jaar (aandeelhouders) van invloed de impact te maatregelen van de huidige bestuursperiode om op het moment van de follow-up bedrag in opbrengst aan te houden gelijk aan twee jaar (aandeelhouders).

Zoals in het vorig boekjaar werden geen PSU die waren toegewezen aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee voor de cohort 2020-2023 definitief verworven. Zoals weergegeven in de tabel onder punt 3.2 werd er dus geen remuneratie betaald aan de CEO en de andere leden van het Executive Committee op grond van het LTIP.

Cohorte 2023-2026
AANTAL PSU AANGEBODEN AAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE EN DOOR HEN AANGENOMEN VOOR DE COHORTE 2023-2026

LID VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE	MAXIMUMAANTAL PSU *	DOELAANTAL PSU **	VERWERVEN DATUM
Harold Boel	5.969	836	31/12/2025
Victor Casier	4.950	743	31/12/2025
Xavier Corbay	4.950	743	31/12/2025
Woutier de Bassompierre	4.950	743	31/12/2025
François Gilet ***	0	0	-
Edward Koopman	4.950	743	31/12/2025
Mawencé Tombouzi	4.950	743	31/12/2025
Gulka Van Waejenberge	4.950	743	31/12/2025

* Aantal PSU dat elke lid van de cohort kan ontvangen is voor een bepaald bedrag in de mate dat de prestatie van de ANAVPS de prestatie van de MSC ACWI oversteekt met 1% van de laatste periode van vier jaar.
 ** Omgkeerd 75% van het Maximumaantal PSU, indien de prestatie van de ANAVPS de prestatie van de MSC ACWI oversteekt met een maximaal tussen 0% en 4% oversteekt, dan zal het aantal definitief aan te nemen PSU voor een bepaald bedrag twee van drie tussen het Doel aantal PSU en het Maximumaantal PSU toegewezen van deze laatste.
 *** Geen PSU werden aan François Gilet aangeboden voor de cohort 2023-2026 aangezien hij op 31 december 2023 niet meer werkte bij Sofina.

Het aandeel van de CEO in het totale aantal PSU voor de cohort 2023-2026 is gelijk aan 8,67%, terwijl het aandeel van alle andere leden van het Executive Committee gelijk is aan 46,27%. 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 2026 en zullen post recht geven tot de uitbetaling van een bedrag in speciaal aan het boekjaar 2027 indien de prestatie test voor de cohort 2023-2026 gefaald is.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatrix
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Het Maximumaantal PSU aangeboden aan de CEO en aan de andere leden van het Executive Committee met betrekking tot de vorige cohorten ziet eruit als volgt:

- cohorte 2021-2024: 31.863 PSU (definitief verworven indien de prestatietoets geslaagd is op 31 december 2024), en
- cohorte 2022-2025: 35.209 PSU (definitief verworven indien de prestatietoets geslaagd is op 31 december 2025).

Opties op aandelen

OPTIES OP AANDELEN VAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE AAN HET RECIËN AAN HET EIND VAN HET BEHOUDJAAR 2023

LID VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE	BALANS PER 31/12/2022	SCP 2022 (TOEGEFANGS IN 2022) ¹	VERANDERINGEN TOEGANGS IN 2023			SITUATIE PER 31/12/2023 **			
			AANTEL	DATUM UITOEFENING	UITVOEREN PRIJS (IN EUR)	VERVALLEN IN 2023	DEFINITIEF VERWORVEN	NETTO TOTAAL	
Harold Boel	18.000	22.000	-	-	-	34.000	66.000	140.000	
Victor Casier	44.000	11.000	-	-	-	22.000	33.000	55.000	
Kyler Colkay	44.000	11.000	-	-	-	22.000	33.000	55.000	
Wouter de Bessompierre	52.000	22.000	-	-	-	22.000	52.000	74.000	
François Gillet	44.000	11.000	-	-	-	22.000	33.000	55.000	
Edward Koopman	50.000	11.000	-	-	-	37.000	33.000	70.000	
Mawence Tombeur	32.000	23.500	1.000	24/12/2023	128,95	-	3.500	52.000	54.500
Galja Van Weyenberghe	37.000	23.500	-	-	-	-	9.500	52.000	60.500

¹ Deze leden vervaldt naar de opties op aandelen aangestoken in november 2022 en aangevuld door de leden van het Executive Committee op het einde van de aanhoudingsperiode van 60 dagen opste tot 21 januari 2023. De tot die datum aanvaardde opties werden beschouwd als toegankelijk op die datum.

² Deze leden met een opties naar de opties op aandelen aangestoken door de leden van het Executive Committee op 15 december 2023 en bevestigd naar de opties op aandelen aangestoken in november 2023 aangevuld door de opties beschouwd van het definitief toegankelijk op 28 januari 2024 (periode 60 dagen na de aankondiging van de resultaten van het boekjaar 2023). Meer informatie over deze opties op aandelen is te vinden in de aandeelhoudersverslag van het boekjaar 2023. Meer informatie over deze opties op aandelen is te vinden in de aandeelhoudersverslag van het boekjaar 2023. Deze opties op aandelen zijn niet beschikbaar op de datum van het verslag.

³ De PSU aangeboden aan François Gillet werden hiervan afgetrokken aangezien deze PSU nietig werden op het moment van zijn pensioenuitkering.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Papier & Pensioen

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance**
 - Verklaring inzake deugdelijk bestuur
 - Risicomatrix
 - Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

Onder de aandelenoptieplannen van 2023 werden in totaal 212.870 opties aangeboden aan de leden van het Executive Committee, andere leden van de Management Group en sommige andere personeelsleden. Deze opties werden aangeboden op 30 november 2023 en de aanvaardingsperiode van 60 dagen verviel op 29 januari 2024. De door de begunstigde aanvaardde opties werden berekend als definitief toegelend op 29 januari 2024.

LID VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE	AANTAL	AANBIEDINGS-DATUM	DATUM VAN UITOEFENING	VERVAL-DATUM	UITOEFENINGSDIENST (IN EUR)
Harold Bohl (CEO)	22.000	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2033	196,34
Victor Casier	9.000*	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2033	196,34
Xavier Corbay	11.000	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2033	196,34
Wautier de Bessemplere	11.000	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2030	196,34
François Cillet	8.000*	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2031	196,34
Edouard Koopman	11.000	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2033	196,34
Maxence Toribeauc	11.000	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2033	196,34
Guillaume Van Weyerenberghe	12.500*	30/11/2023	01/01/2027	29/11/2033	196,34

* Opties op aandelen met betrekking tot de aandelenoptieplannen Linkis.

Geen enkel lid van het 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 1993.

Zias weergegeven in de tabel onder bovenstaand punt 3.2 is de waarde van de opties aangeboden tijdens het boekjaar 2023 lager dan de waarde van de opties aangeboden tijdens het boekjaar 2022 als gevolg van de daling in 2023 van de bekoers van het Sofina-aandee dat de uitoefeningsprijs bepaalt van de opties op aandelen en bijgevolg de fiscale waarde ervan.

4. Vergelijkende informatie over wijzigingen van de remuneratie en de prestatie van de Vennootschap

	2019	2020	2021	2022	2023
REMUNERATIE VAN DE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS					
Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)	167.531	146.479	163.942	174.256	195.044
Jaarlijkse variatie vs. t-1	+11,0%	+3,5%	+10,6%	+7,0%	+11,0%
REMUNERATIE VAN DE CEO					
Totale remuneratie (in EUR)	2.134.348	2.238.870	4.092.716	1.273.956	1.240.575
Jaarlijkse variatie vs. t-1	-5,4%	+50,8%	+27,6%	-68,9%	-2,6%
REMUNERATIE VAN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE					
Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)	1904.907	2.070.635	3.733.756	893.343	968.470
Jaarlijkse variatie vs. t-1	-13,5%	+45,9%	+34,4%	-75,1%	+8,5%
PRESTATIEMAATSTAVEN SOFINA					
NAVOS ¹ (in EUR)	226,32	264,53	337,86	273,41	273,62
Gemiddelde jaarlijkse rentetoevoege	76,4%	88,0%	23,0%	-16,5%	-0,9%
GEMIDDEDE REMUNERATIE WERKNEMERS PER VOLTIJDSBIVOLLENT					
Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)	240.871	296.321	330.101	172.050	183.609
Jaarlijkse variatie vs. t-1	+12,9%	+23,0%	+11,5%	-47,9%	+6,7%

¹ De laatste van het einde van dit Jaarverslag.

De totale remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders van de Vennootschap wordt maar uitvoerig beschreven onder punt 21 van dit Remuneratieverslag. Zij bestaat voornamelijk uit tariefem die berekend worden met verwijzing naar de bedragen van de nettodividenden en de zittingen voor vergaderingen van de Comités. Zij is dus niet rechtstreeks verbonden met de prestatie van de Vennootschap. De wijzigingen in de gemiddelde remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders van het ene jaar op het andere jaar kan ook worden verklaard door door de wijzigingen in het aantal Bestuurders.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Rapport 2023

- Onze missie
- Bericht aan de aandeelhouders
- Sofina in een oogopslag
- Strategie
- Jaaroverzicht
- Overzicht van de deelnemingen
- Maatschappelijk engagement
- Corporate governance
- Verklaring inzake deugdelijk bestuur
- Risicomatrix
- Remuneratieverslag
- Rekeningen en toelichtingen
- Lexicon
- Verantwoordelijke persoon

Download PDF om te printen

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 3.2 van dit Remuneratieverslag. Zij is grotendeels afhankelijk van het LTIP en van opties op aandelen gebaseerd op basis van hun fiscale waarde, zoals vermeld onder punt 3.2. De meest recente variabele wordt met name gerechtsvaardigd door de daling van de beurskoers van het aandeel Sofina die de uitvoeringstraject bepaalt van de opties op aandelen en de lagere prestatie van het eigen vermogen over de referentieperiode.

De prestatie van de Sofina-groep wordt geëvalueerd in vergelijking met de prestatie van haar NAVPS en haar gemiddelde jaarlijkse rentabiliteit. Deze prestatiegraad 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 basissetgeving (jaarlijks geïndexeerd), pensioenplannen en andere voordelen. De variabele remuneratie van deze werknemers bevat, overeens en jaarlijks, discretionaire bonus, elk bedrag in specie betaald op grond van het LTIP over de referentieperiode die op vervalding komt tijdens dat jaar en de fiscale waarde van opties op aandelen die werden aangeboden tijdens dat jaar en die werden toegekend¹. Een collectieve bonus kan eveneens worden toegekend aan alle werknemers van de Vennootschap in toepassing van collectieve arbeidsovereenkomsten 30 en 90bis, zoals beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid.

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

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 stagiaires. De regimes tijdelijk en ouderschapsloof werden bekeken als volledige bezigheden en deelrijks werk als een deelrijks bezigheid. Het volledige resultaat wordt uitgedrukt in voltijdsequivalenten. Zoals hoger aangegeven hebben het LTIP en de waardering van de opties op aandelen een aanzienlijke invloed op de wijziging 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 3.1 van dit Remuneratieverslag. De laagste remuneratie onder de andere werknemers van de Vennootschap op basis van een voltijdsequivalent bevat de remuneratiecomponenten zoals beschreven onder deze paragraaf en wordt berekend volgens dezelfde methode. Conform artikel 7:140 van het Vwv zal de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2024 worden uitgenodigd om dit Remuneratieverslag per aparte stemming goed te keuren.

Dit Remuneratieverslag werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 5 mei 2022 met een meerderheid van 97,86% van de uitgebrachte stemmen en het Remuneratieverslag van het boekjaar 2022 werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 met een meerderheid van 98,28% van de uitgebrachte stemmen.

Een gewijzigde versie van het Remuneratiebeleid met voorstellen voor aanpassingen aan de bestaande LTIP zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2024 conform Principe 7.3 van de Code 2020 en artikel 7:691, 43 van het Vwv. De voorgestelde wijzigingen aan het LTIP hebben betrekking op het toelagen van verleningscriteria voor een deel van de PSU en het voorstellen in overgangschichten. De voorgestelde wijzigingen in het Remuneratiebeleid zullen voorafgaand aan de Gewone Algemene Vergadering worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

¹ Vanaf 2023 werd de groep van werknemers die in aanmerking komen voor opties op aandelen uitgebreid.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



EY Bedrijfsrevisoren
EY Réviseurs d'Entreprises
Kouterveldstraat 7B 001
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 2023

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 2023, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 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 4 mei 2023, 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 2025. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 4 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 2023 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van EUR 3.545.556.114 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van EUR 321.021.691.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2023, 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.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verlag van de commissaris van 28 maart 2024 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (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 EUR 1.941 miljoen (allen gepresenteerd onder de financiële vaste activa, waarvan EUR 1.140 miljoen onder de rubriek "Verbonden ondernemingen", EUR 584 miljoen onder de rubriek "Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat" en EUR 217 miljoen in "Andere financiële vaste activa") die 55% 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.

De vennootschap maakt gebruik van een onafhankelijke waarderingsspecialist om te

bevestigen dat de reële waarden die intern door de Vennootschap worden geschat passend zijn en binnen de eigen waarderingsgrenzen van de specialist liggen

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 hebben het waarderingsproces van de financiële vaste activa geanalyseerd, evenals de interne controles die daarmee verband houden, in het bijzonder het gebruik van een onafhankelijke specialist om de intern geschatte reële waarden te bevestigen en de nazichtcontroles van het management op deze reële waarden.

We hebben het ontwerp en de operationele effectiviteit van deze interne controles geverifieerd door:

- het evalueren van de onafhankelijkheid, bekwaamheid en geschiktheid van de waarderingsspecialist van het management;
- het beoordelen van de kwaliteit van het opgeleverde memorandum dat tweemaal per jaar wordt opgemaakt door de door het management aangestelde waarderingsspecialist.

Voor alle niet-genoteerde deelnemingen onderzochten we elke wijziging in de waarderingsmethodologie die door Sofina werd toegepast, en voerden we een analytisch nazicht uit door de reële waardeverandering in het lopende jaar te vergelijken met de prestaties van een relevante sectoriële aandelenprijsindex. Verschillen buiten een redelijk verwachte grens werden onderzocht en verklaard.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verlag van de commissaris van 28 maart 2024 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)

We hebben op basis van een steekproef de waardering door Sofina van deze deelnemingen getoetst, waarbij we ons hebben toegelegd op de keuze van de gebruikte methoden en op de onderliggende veronderstellingen. In het bijzonder, voor elke geselecteerde deelneming in deze steekproef:

- hebben we de gegevens die in de waarderingsmodellen zijn gebruikt afgestemd met relevante en beschikbare externe bronnen. Deze gegevens omvatten de gebruikte transactiemultiples, de gepubliceerde resultaten of informatie die rechtstreeks afkomstig is van het management van de vennootschappen waarin een deelneming wordt aangehouden;
- hebben we de belangrijkste veronderstellingen die van invloed zijn op deze waarderingsmodellen (multiples, benchmarks, disconteringsfactor,...) afgetoetst;
- controleerden we de betrouwbaarheid van de management cijfers/het businessplan door middel van een beoordeling van de backtesting uitgevoerd door Sofina, om de kwaliteit te beoordelen van de documentatie die we van de deelneming ontvingen in het kader van de eerdere waarderingsoefeningen;
- hebben we de wiskundige juistheid van de waarderingsmodellen geverifieerd;
- ontwikkelden we onze eigen schatting van de reële waarde in overeenstemming met ISA 540 door een gevoeligheidsanalyse uit te voeren op de belangrijkste schattingen en door onze resultaten te vergelijken met de waardering van Sofina;
- hebben we verzekerd dat de eigendomspercentages correct werden gebruikt in de waardering door middel van rechtstreekse bevestiging.

We hebben het analyserapport op eindejaar van de waarderingsspecialist van het management verkregen en beoordeeld, en geverifieerd dat de reële waarden van Sofina binnen de door de specialist aanvaardbare grenzen lagen.

Indien beschikbaar, hebben we waarderingsmodellen vergeleken met recente marktconforme transacties en beoordeeld of deze transacties (ook van na jaareinde) een wijziging in de reële waarde zouden impliceren.

We bespraken met het management eventuele gebeurtenissen na jaareinde die een aanzienlijke impact zouden hebben op de deelnemingen in de "Sofina Direct" portefeuille, en beoordeelden of dergelijke gebeurtenissen na jaareinde al dan niet een aanpassing vereisten.

We hebben de duurzame aard van eventuele waardeverminderingen van deze deelnemingen ten opzichte van hun netto boekwaarde per 31 december 2023 kritisch beoordeeld. Waar van toepassing hebben we gecontroleerd dat de noodzakelijke en relevante waardeverminderingen inderdaad werden geboekt op 31 december 2023 overeenkomstig het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

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.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris van 28 maart 2024 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)

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;
- 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.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verlag van de commissaris van 28 maart 2024 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)

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.

Verlag 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.

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.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN**Verslag van de commissaris van 28 maart 2024 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)**

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, 28 maart 2024

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

jean-francois hubin
Digitally signed by Jean-François Hubin
DN: cn=jean-francois hubin,
email=jean-francois.hubin@eey.com
Date: 2024.03.28 16:53:18 +01'00'

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

24JFH0108

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	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	46,5	29,1	17,4
Deeltijds	1002	3,5	0,4	3,1
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	49,4	29,5	19,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	69.559	44.076	25.483
Deeltijds	1012	4.723	874	3.849
Totaal	1013	74.282	44.950	29.332
Personeelskosten				
Voltijds	1021	13.867.361,18	9.666.866,75	4.200.494,43
Deeltijds	1022	243.968,61	10.596,21	233.372,40
Totaal	1023	14.111.329,79	9.677.462,96	4.433.866,83
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	68.944,00	41.980,00	26.964,00

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	47,7	28,3	19,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	72.667	44.490	28.177
Personeelskosten	1023	24.220.606,96	18.871.493,85	5.349.113,11
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	66.161,00	37.947,00	28.214,00

**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
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	49	4	52,2
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	47	4	50,2
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	2		2,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	30		30,0
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	3		3,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	5		5,0
universitair onderwijs	1203	22		22,0
Vrouwen	121	19	4	22,2
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	4		4,0
hoger niet-universitair onderwijs	1212	4	3	6,4
universitair onderwijs	1213	11	1	11,8
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130	20		20,0
Bedienden	134	27	4	30,2
Arbeiders	132			
Andere	133	2		2,0

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	1,1	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	2.244	
Kosten voor de vennootschap	152	101.302,03	

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	8		8,0
210	5		5,0
211	3		3,0
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	5	1	5,8
310			
311	5	1	5,8
312			
313			
340			
341			
342			
343	5	1	5,8
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	29	5811	17
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	1.148	5812	679
Nettokosten voor de vennootschap	5803	186.249,71	5813	94.694,28
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	174.486,71	58131	88.953,28
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	11.763,00	58132	5.741,00
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821		5831	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822		5832	
Nettokosten voor de vennootschap	5823		5833	
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de vennootschap	5843		5853	