

**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

08-05-2025

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van

01-01-2024

tot

31-12-2024

het vorig boekjaar van de jaarrekening van

01-01-2023

tot

31-12-2023De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet⁵ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.Totaal aantal neergelegde bladen: **129**

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 Lancksweert
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: 08-05-2024, einde: 11-05-2028

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-Étienne, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 08-05-2024, einde: 13-05-2027

Comte de Meeûs d'Argenteuil Laurent

Howley Place 6, W2 1XA London, Verenigd Koninkrijk

Mandaat: Bestuurder, begin: 08-05-2024, einde: 13-05-2027

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: 08-05-2024, einde: 11-05-2028

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: 08-05-2024, einde: 13-05-2027

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

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 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	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	3.433.027.719,90	2.141.433.629,65
Immateriële vaste activa	6.2	21		5.577,80
Materiële vaste activa	6.3	22/27	8.406.455,04	8.920.753,74
Terreinen en gebouwen		22	7.443.388,97	7.894.904,40
Installaties, machines en uitrusting		23	15.642,35	18.978,05
Meubilair en rollend materieel		24	362.859,83	386.972,23
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	584.563,89	619.899,06
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	3.424.621.264,86	2.132.507.298,11
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	2.198.069.836,04	1.140.171.670,66
Deelnemingen		280	2.198.069.836,04	1.140.171.670,66
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	815.136.168,01	667.403.532,00
Deelnemingen		282	813.652.804,97	665.990.805,30
Vorderingen		283	1.483.363,04	1.412.726,70
Andere financiële vaste activa		284/8	411.415.260,81	324.932.095,45
Aandelen		284	351.381.716,18	264.638.198,93
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	60.033.544,63	60.293.896,52

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>1.510.492.739,79</u>	<u>1.404.175.259,30</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	424.907.267,16	510.325.560,00
Handelsvorderingen		40	2.284.883,04	3.178.932,99
Overige vorderingen		41	422.622.384,12	507.146.627,01
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53	1.037.873.518,83	779.286.061,76
Eigen aandelen		50	229.206.267,95	198.112.647,41
Overige beleggingen		51/53	808.667.250,88	581.173.414,35
Liquide middelen		54/58	44.238.478,90	112.908.598,13
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	3.473.474,90	1.655.039,41
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	4.943.520.459,69	3.545.608.888,95

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
		10/15	<u>3.966.264.336,59</u>	<u>2.671.428.181,61</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	2.392.295.869,02	1.770.341.652,68
Onbeschikbare reserves		130/1	262.000.047,30	230.906.426,76
Wettelijke reserve		130	7.973.494,00	7.973.494,00
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312	229.206.267,95	198.112.647,41
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319	24.820.285,35	24.820.285,35
Belastingvrije reserves		132	130.295.821,72	139.435.225,92
Beschikbare reserves		133	2.000.000.000,00	1.400.000.000,00
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	1.489.731.604,58	816.846.157,07
Kapitaalsubsidies		15	82.065,14	85.574,01
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁷		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	<u>1.730.689,16</u>	<u>1.905.700,26</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	639.392,97	734.602,67
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	611.628,44	674.720,20
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	27.764,53	59.882,47
Uitgestelde belastingen		168	1.091.296,19	1.171.097,59

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	975.525.433,94	872.275.007,08
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	696.861.163,25	696.076.513,06
Financiële schulden		170/4	696.861.163,25	696.076.513,06
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174	696.861.163,25	696.076.513,06
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	275.998.794,21	173.773.575,48
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	3.133.498,96	1.631.982,67
Leveranciers		440/4	3.133.498,96	1.631.982,67
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	11.049.347,75	1.999.185,09
Belastingen		450/3	387.751,47	353.158,18
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	10.661.596,28	1.646.026,91
Overige schulden		47/48	261.815.947,50	170.142.407,72
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	2.665.476,48	2.424.918,54
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	4.943.520.459,69	3.545.608.888,95

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	6.597.779,73	10.329.842,15
Omzet	6.10	70	1.954.597,40	2.923.120,98
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	4.643.182,33	7.406.721,17
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	52.404.968,10	31.891.525,09
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	22.469.505,91	13.038.620,60
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	6.10	62	25.721.912,53	14.111.329,79
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	677.212,81	618.504,59
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	-95.209,70	-1.603.402,86
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	3.631.546,55	5.726.472,97
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	-45.807.188,37	-21.561.682,94

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	1.567.598.335,91	628.971.430,56
Recurrente financiële opbrengsten		75	1.064.535.599,65	410.299.988,89
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	1.032.841.518,05	377.848.986,78
Opbrengsten uit vlottende activa		751	20.407.424,35	28.228.640,85
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	11.286.657,25	4.222.361,26
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	503.062.736,26	218.671.441,67
Financiële kosten	6.11	65/66B	104.632.252,02	286.407.151,39
Recurrente financiële kosten		65	19.956.188,65	1.853.384,00
Kosten van schulden		650	8.794.744,21	8.642.266,20
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651	4.625.861,84	-12.051.179,84
Andere financiële kosten		652/9	6.535.582,60	5.262.297,64
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	84.676.063,37	284.553.767,39
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	1.417.158.895,52	321.002.596,23
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	79.801,40	79.801,40
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat (+)/(-)	6.13	67/77	6.658,07	7.931,78
Belastingen		670/3	6.658,07	7.931,78
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9904	1.417.232.038,85	321.074.465,85
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	9.139.404,20	4.739.404,20
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9905	1.426.371.443,05	325.813.870,05

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	2.243.217.600,12	994.079.369,17
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	1.426.371.443,05	325.813.870,05
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	816.846.157,07	668.265.499,12
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
aan de inbreng		791		
aan de reserves		792		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	631.093.620,54	63.660.993,14
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921	631.093.620,54	63.660.993,14
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)	1.489.731.604,58	816.846.157,07
Tussenkoms t van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7	122.392.375,00	113.572.218,96
Vergoeding van de inbreng		694	119.875.000,00	111.236.257,55
Bestuurders of zaakvoerders		695	2.517.375,00	2.335.961,41
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	xxxxxxxxxxxxxxx	28.355,14
8022		
8032		
8042		
8052	28.355,14	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxx	22.777,34
8072	5.577,80	
8082		
8092		
8102		
8112		
8122	28.355,14	
211	0,00	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxx	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	xxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	9.555.921,97
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	10.007.437,40	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	<u>7.443.388,97</u>	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	34.492,08

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

8162		
8172		
8182		

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8192	34.492,08	
------	-----------	--

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
-------	------------------	--

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8212		
8222		
8232		
8242		

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8252		
------	--	--

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	15.514,03
-------	------------------	-----------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8272	3.335,70	
8282		
8292		
8302		
8312		

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8322	18.849,73	
------	-----------	--

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(23)	15.642,35	
------	-----------	--

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.128.529,89

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

8163	102.931,58
8173	2.399,00
8183	

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8193	1.229.062,47
------	--------------

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8253P	xxxxxxxxxxxxxxx	
-------	-----------------	--

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8213
8223
8233
8243

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8253

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8323P	xxxxxxxxxxxxxxx	741.557,66
-------	-----------------	------------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8273	125.382,43
8283	
8293	
8303	737,45
8313	

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8323	866.202,64
------	------------

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(24)	362.859,83
------	------------

OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8195P	xxxxxxxxxxxxxxx	942.056,41

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

8165	56.066,28	
8175		
8185		

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8195	998.122,69	
------	------------	--

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8255P	xxxxxxxxxxxxxxx	
-------	-----------------	--

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8215		
8225		
8235		
8245		

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8255		
------	--	--

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8325P	xxxxxxxxxxxxxxx	322.157,35
-------	-----------------	------------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

8275	91.401,45	
8285		
8295		
8305		
8315		

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8325	413.558,80	
------	------------	--

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(26)	584.563,89	
------	------------	--

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

17/129

ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		8392P	xxxxxxxxxxxxxxx	731.261.967,60
Mutaties tijdens het boekjaar				
Aanschaffingen		8362	341.728.610,29	
Overdrachten en buitengebruikstellingen		8372	347.356.511,55	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	8382	106.662.063,29	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		8392	832.296.129,63	
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	25.271.046,38
Mutaties tijdens het boekjaar				
Geboekt		8472	98.987,04	
Teruggenomen		8482	5.369.647,04	
Verworven van derden		8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		8502	1.002.091,06	
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	8512	-354.970,66	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		8522	18.643.324,66	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar		8552P	xxxxxxxxxxxxxxx	40.000.115,92
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	8542	-40.000.115,92	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar		8552	0,00	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		(282)	<u>813.652.804,97</u>	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN				
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		283P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.412.726,70
Mutaties tijdens het boekjaar				
Toevoegingen		8582	70.636,34	
Terugbetalingen		8592		
Geboekte waardeverminderingen		8602		
Teruggenomen waardeverminderingen		8612		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-)	8622		
Overige mutaties	(+)/(-)	8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR		(283)	<u>1.483.363,04</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	xxxxxxxxxxxxxxx	778.451.404,72
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363	278.726.481,14	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	72.626.381,35	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8383	-106.662.063,29	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	877.889.441,22	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	xxxxxxxxxxxxxxx	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	513.813.205,79
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473	46.933.284,51	
Teruggenomen	8483	17.197.676,35	
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503	17.396.059,57	
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8513	354.970,66	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523	526.507.725,04	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	<u>351.381.716,18</u>	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	<u>xxxxxxxxxxxxxxx</u>	60.293.896,52
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583		
Terugbetalingen	8593	6.200.000,00	
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613	5.939.648,11	
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8623		
Overige mutaties	(+)/(-) 8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	<u>60.033.544,63</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
SOFINA VENTURES Naamloze vennootschap Rue de l'Industrie 29 1040 Etterbeek België 0423.386.786	Gewone aandelen	11.709	100,00	0,00	31-12-2024	EUR	630.248.380	-29.768.416
SOFINA CAPITAL Naamloze vennootschap Rue Léon Laval 12 3372 Leudelange Luxemburg 15955870					31-12-2024	EUR	1.866.714.688	1.165.125.104
SOFINA US Limited Company Federal Street 160 MA02110 Boston Verenigde Staten	Units	802.000	100,00	0,00	31-12-2024	USD	87.700.953	13.464.591
DRYLOCK TECHNOLOGIES Naamloze vennootschap Spinnerijstraat 12 9240 Zele België 0479.766.057					31-12-2023	EUR	614.069.346	17.114.615
M. CHAPOUTIER Naamloze vennootschap Avenue du Docteur Durand 18 26600 Tain l'Hermitage Frankrijk	Gewone aandelen B	169.782.750	25,00	0,00	31-12-2023	EUR	60.167.293	-1.163.081
M.M.C. Naamloze vennootschap Avenue du Docteur Paul Durand 18 26600 TAIN HERMITAGE Frankrijk					31-12-2023	EUR	36.602.463	-362.941
	Gewone aandelen	15.256	19,83	0,00				

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
SPARTOO Société par actions simplifiée Rue Henri Barbusse 16 31800 Grenoble Frankrijk	Gewone aandelen	2.414.318	13,25	0,00	31-12-2023	EUR	28.782.712	-7.663.216
MxBEE Société par Actions Simplifiées Rue Grolée 7 69002 Lyon Frankrijk					31-12-2023	EUR	28.496.423	-143.018
SOFINA ASIA Private Limited Amoy Street 108 , bus 3-01 069928 Singapour Singapore 201431635H	Gewone aandelen	7.820.093	26,64	0,00	31-12-2024	SGD	257.234.271	-8.173.799
	Common & Preferred shares	1.995.000	100,00	0,00	31-12-2023	EUR	515.448.409	-9.412.025
BIOBEST GROUP Naamloze vennootschap Ilse Velden 18 2260 Westerlo België 0893.948.337	Gewone aandelen D, G et F	162.012	11,11	0,00	31-12-2024	GBP	472.798	-27.202
SOFINA LONDON Limited 7th Floor, Broadway 50 SW1H 0DB London Verenigd Koninkrijk 16078196					31-12-2024	GBP	472.798	-27.202
SOFINA INVEST SA Naamloze vennootschap Rue Leon Laval 12 L-3372 Leudelange Luxemburg 35881051	Ordinary shares	50.000	100,00	0,00	31-12-2024	EUR	617.025.270	-15.474.730
	Gewone aandelen	30.000	100,00	0,00				

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		doch- ters	Jaarrekening per	Munt- code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) <i>(in eenheden)</i>	
Salto System, SL Sociedad Limitada Arkotz, Polígono Lanbarren 9 20180 Oiartzun (Guipúzcoa) Spanje Lancelot UK HoldCo Limited Partnership Inc. Wilton Road 5 SW1V 1AN London Verenigd Koninkrijk 12024955 MNH Société par actions simplifiée Rue Bourgelat 17 69002 Lyon Frankrijk 433493103								
	Gewone aandelen	22.293	12,17	0,00	31-12-2023	EUR	263.602.000	40.073.000
					31-12-2023	DKK	1.544.000.000	-492.000.000
	Ordinary	41.914.362	14,50	0,00	30-09-2024	EUR	524.044.589	-69.132
	Gewone aandelen	89.467	15,50	0,00				

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
SOFINA CAPITAL Naamloze vennootschap Rue Léon Laval 12 3372 Leudelange Luxemburg	C

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

OVERIGE GELDBELEGGINGEN

Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

Vastrentende effecten

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van

hoogstens één maand

meer dan één maand en hoogstens één jaar

meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51	422.910.452,44	496.373.414,35
8681	422.910.452,44	496.373.414,35
8682		
8683		
52		
8684		
53	385.756.798,44	84.800.000,00
8686	310.756.798,44	84.800.000,00
8687		
8688	75.000.000,00	
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
593.102,48
2.720.681,19
159.691,23

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

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

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

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

Gewone aandelen
 Aandelen op naam
 Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	79.734.940,00	34.250.000
8702	XXXXXXXXXXXXXX	21.118.845
8703	XXXXXXXXXXXXXX	13.131.155

Niet-gestort kapitaal

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

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

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen
 Gehouden door haar dochters
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
 Bedrag van de lopende converteerbare leningen
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen
 Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
 Aantal inschrijvingsrechten in omloop
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	2.784.723,57
8722	1.196.173
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.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
Union Financière Boël SA Rue Ducale 21 1000 Brussel België 0405.761.391	Gewone aandelen	7.791.408	7.791.408	22,75
Société de Participations Industrielles SA Rue Ducale 21 1000 Brussel België 0426.101.895	Gewone aandelen	8.486.320	8.486.320	24,78
Mobilière et Immobilière du Centre SA Rue Ducale 21 1000 Brussel België 0401.781.621	Gewone aandelen	2.535.968	2.535.968	7,40

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

Codes	Boekjaar
8801	
8811	
8821	
8831	
8841	
8851	
8861	
8871	
8881	
8891	
8901	
(42)	
8802	696.861.163,25
8812	
8822	
8832	
8842	
8852	696.861.163,25
8862	
8872	
8882	
8892	
8902	
8912	696.861.163,25
8803	
8813	
8823	
8833	
8843	
8853	
8863	
8873	
8883	
8893	
8903	
8913	

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

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

Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Overige schulden

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

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

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten

Belastingen

Bezoldigingen en sociale lasten

Overige schulden

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

Codes	Boekjaar
8921	
8931	
8941	
8951	
8961	
8971	
8981	
8991	
9001	
9011	
9021	
9051	
9061	
8922	
8932	
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

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

Vervallen belastingschulden

Niet-vervallen belastingschulden

Geraamde belastingschulden

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

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Codes	Boekjaar
9072	
9073	
450	
9076	
9077	10.661.596,28

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Opgelopen rente

Omrekeningsverschil

Vertaalverschillen

Boekjaar	
	2.111.023,53
	369.840,21
	184.612,74

BEDRIJFSRESULTATEN

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

Netto-omzet

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086	45	53
9087	48,5	49,4
9088	74.423	74.282
620	19.603.118,62	8.602.025,71
621	4.170.769,06	2.877.629,58
622	1.424.107,61	2.262.106,78
623	523.917,24	369.567,72
624		

Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen

Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)

Waardeverminderingen

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt

Teruggenomen

Op handelsvorderingen

Geboekt

Teruggenomen

Voorzieningen voor risico's en kosten

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Andere bedrijfskosten

Bedrijfsbelastingen en -taksen

Andere

Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de vennootschap

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
635	-63.091,76	-1.560.646,73
9110		
9111		
9112		
9113		
9115	92.865,80	78.452,54
9116	188.075,50	1.681.855,40
640	2.761.082,44	2.382.871,63
641/8	870.464,11	3.343.601,34
9096		
9097	0,1	1,1
9098	68	2.244
617	3.202,52	101.302,03

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

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125	3.508,87	3.508,87

Interestsubsidies

9126		
------	--	--

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

754	747.325,73	2.304.922,19
-----	------------	--------------

Andere

Omrekeningsverschil

2.732,98	161.492,37
----------	------------

Overige financiële opbrengsten

23.698,29	774.445,86
-----------	------------

Vergoedingen voor niet-gebruik

1.648.920,58	977.991,97
--------------	------------

Winst op realisatie van kasinvesteringen

8.560.067,58	0,00
--------------	------

Winst op de verkoop van ingekochte eigen aandelen

300.403,22	
------------	--

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

6501		
------	--	--

Geactiveerde interesten

6502		
------	--	--

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

6510	4.625.861,84	
------	--------------	--

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	1.070.785,99	2.111.222,36
-----	--------------	--------------

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

655	3.083,43	163.050,93
-----	----------	------------

Andere

Kosten met betrekking tot de portefeuille

958.199,27	76.057,54
------------	-----------

Bankkosten

2.575.071,35	2.201.843,04
--------------	--------------

Niet-aftrekbare BTW op financiële uitgaven, diverse financiële uitgaven

2.120,45	2.101,86
----------	----------

Overige financiële kosten

650,00	186,67
--------	--------

Verliezen op ingekochte eigen aandelen

843.894,98	235.530,74
------------	------------

Buitenlandse belastingen

971.126,03	356.305,40
------------	------------

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	503.062.736,26	218.671.441,67
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)	503.062.736,26	218.671.441,67
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	30.934.643,41	70.496.364,21
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	472.128.092,85	148.175.077,46
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	84.676.063,37	284.553.767,39
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)	84.676.063,37	284.553.767,39
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	55.476.063,37	284.553.767,39
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631	29.200.000,00	
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT****Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
 Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
 Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
 Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

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

Afschrijvingen en terugnemingen van waardeverminderingen op aandelen
 Meer- en minderwaarden op aandelen
 Voorzieningen en andere niet-afrekbare kosten
 Definitief belaste inkomsten

Codes	Boekjaar
9134	6.658,07
9135	86.041,91
9136	79.383,84
9137	
9138	
9139	
9140	
	35.288.805,26
	-433.982.762,68
	39.352.191,23
	-1.031.178.012,28

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	27.187.118,87
9142	
	27.187.118,87
9144	221.475.181,50
	217.109.997,30
	4.365.184,16

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	392.984,26	400.556,52
9146	1.804.637,31	1.422.538,41
9147	6.146.405,61	6.215.373,54
9148	16.088.603,99	15.631.799,60

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	<u>50.000,00</u>
9150	
9151	
9153	50.000,00
91611	
91621	
91631	
91711	
91721	
91811	
91821	
91911	
91921	
92011	
92021	

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

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

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

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

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

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

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

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

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

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen

Verkochte (te leveren) goederen

Gekochte (te ontvangen) deviezen

Verkochte (te leveren) deviezen

Codes	Boekjaar
9213	
9214	
9215	
9216	

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

Boekjaar

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

Boekjaar

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

Door bankinstellingen toegekende niet-opgenomen kredietlijnen (niet-opgenomen bedrag)	1.085.000.000,00
Ongebruikte kredietlijnen toegekend aan dochterondernemingen (niet-opgenomen bedrag)	656.589.580,54
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 :	1.307.520.084,29

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

Beknorte 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 31/12/2024 zijn er 990.341 opties ten voordele van het personeel, zodat de uitoefenprijs schommelt tussen 125,96 EUR en 385,40 EUR

Boekjaar
0,00

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

Boekjaar

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

Boekjaar

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

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Geldbeleggingen

Aandelen

Vorderingen

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

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

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

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen
Financiële resultaten

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

Realisatie van vaste activa

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(280/1)	2.198.069.836,04	1.140.171.670,66
(280)	2.198.069.836,04	1.140.171.670,66
9271		
9281		
9291	420.797.939,29	494.906.281,65
9301		
9311	420.797.939,29	494.906.281,65
9321		
9331		
9341		
9351	138.524.407,98	55.973.632,93
9361		
9371	138.524.407,98	55.973.632,93
9381		
9391		
9401	656.589.580,54	698.450.685,40
9421	1.013.275.541,11	360.000.000,00
9431	9.579.478,72	22.555.517,36
9441	1.664.445,41	999.645,45
9461	841.015,96	850.264,55
9471		
9481		
9491		

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

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

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

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

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

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253	157.846.226,59	320.620.690,03
9263	157.846.226,59	320.620.690,03
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252	657.289.941,42	346.782.841,97
9262	655.806.578,38	345.370.115,27
9272		
9282	1.483.363,04	1.412.726,70
9292	961.824,00	1.209.095,74
9302		
9312	961.824,00	1.209.095,74
9352		
9362		
9372		

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

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

Bij gebrek aan wettelijke criteria voor het vermelden van transacties met verbonden partijen die tegen 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	108.020,27
95061	10.047,00
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* Schrappen wat niet van toepassing is.

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

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

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	115.121,27
95071	15.847,00
95072	
95073	
9509	396.295,69
95091	
95092	
95093	

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

WAARDERINGSREGELS

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 vervalddag onzeker is of in het gedrang is gekomen.

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

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

Geldbeleggingen en beschikbare waarden

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

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

Voorzieningen voor risico's en kosten

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

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

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

Deze schulden worden geboekt tegen hun nominale waarde.

Boeking van de activa en passiva in vreemde valuta

De activa en passiva uitgedrukt in vreemde valuta worden geboekt voor hun tegenwaarde in euro op basis van de koers op de dag van de operatie en gewaardeerd op het einde van het boekjaar op basis van de wisselkoers die de Europese Centrale Bank de laatste werkdag van het boekjaar bepaalde. Voor de vreemde valuta waarvoor een dergelijke koers niet door de Europese Centrale Bank wordt gepubliceerd, wordt de referentie-wisselkoers gebaseerd op de koersen van de banktransfers in New York op die zelfde datum. Worden geboekt als overige financiële opbrengsten of overige financiële kosten, naargelang het geval, de wisselkoersverschillen gerealiseerd op andere activa dan financiële vaste activa of effecten die als geldbeleggingen worden geboekt en op passiva, uitgedrukt in vreemde valuta. Overigens worden de omrekeningsverschillen op die zelfde rubrieken geboekt als kosten wanneer hun nettosaldo, per devies, negatief is en op de overlopende rekeningen wanneer het positief is.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fondsen & Partners
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
- Marktcontext
- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Portefeuille-bedrijven
- Duurzaamheidsindicatoren
- Ons team in de samenleving
- Gebruikersvragen na balansdatum
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
↓ Download PDF om te printen



Jaaroverzicht

ONZE NET ASSET VALUE VAN 10,3 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

10

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Kapitaal & Balans

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

• Marktcontext

• Financiële indicatoren

• Portefeuille-indicatoren

• Portefeuille-bedrijven

• Duurzaamheidsindicatoren

• Onze team in de samenleving

• Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓

Download PDF om te printen



Marktcontext

WERELDWIJD MOESTEN BELEGERS IN 2024 VOORZICHTIG TE WERK GAAN, OMDAT UITEENLOPENDE ECONOMISCHE (EN POLITIEKE) FACTOREN DE MARKTEN BEÏNVLOEDDEN EN KANSEN EN UITDAGINGEN BODEN. DE WERELDECONOMIE KENDE EEN MIX VAN GEMATIGDE GROEI EN AANHOUDENDE INFLATIE. HET JAAR WERD GEKENMERKT DOOR SIGNIFICANTE BELEIDSAANPASSINGEN EN TECHNOLOGISCHE ONTWIKKELINGEN, DIE HET ECONOMISCHE LANDSCHAP VORMGAVEN. DE BELANGRIJKSTE TRANSFORMATIES VAN DE ECONOMIEËN WAREN HET GEVOLG VAN DE OPKOMST VAN AI. GEOPOLITIEKE FRAGMENTATIE EN NOG STEEDS VERGRIJZENDE SAMENLEVINGEN.

De belangrijkste oorzaken van de
primaire impact voor de economie

INFLATIE EN MONETAIR BELEID

Onlangs inspanningen van de centrale banken bleef de inflatie in veel economieën boven het streefdoel.

CONSUMENTENBESTEDINGEN

De consumentenbestedingen waren een belangrijke aanjager van de groei, ondersteund door een relatief sterke arbeidsmarkt. De bestedingen groeiden echter trager in vergelijking met voorgaande jaren.

TECHNOLOGISCHE ONTWIKKELINGEN

De snelle toepassing van kunstmatige intelligentie (AI) en andere technologieën heeft de productiviteit in verschillende sectoren gestimuleerd.

GEOPOLITIEKE SPANNINGEN

Geopolitieke kwesties, waaronder conflicten en handelsgeschillen, vergrootten de economische onzekerheid.

Gevolgen voor start-ups
en groeiende bedrijven

GEREBANCEERDE GROEI

Bedrijven moesten een balans vinden tussen het realiseren van groei en het creëren van waarde in een omgeving waar fondsenwerving een uitdaging was.

TECHNOLOGISCHE INTEGRATIE

Bedrijven moesten investeren in nieuwe technologieën om concurrerend te blijven en de efficiëntie te verbeteren.

BEPERKING VAN GEOPOLITIEKE RISICO'S

Multinationals moesten strategieën ontwikkelen om geopolitieke risico's te beheersen en de bedrijfscontinuïteit te waarborgen.

Gevolgen voor durf- en
groeibeleggers

FOCUS OP TECHNOLOGIE

Beleggers waren enthousiast over sectoren die profiteerden van technologische ontwikkelingen, met name AI.

ASSET OPTIMALISATIE

Focus op de beste activa in de portefeuilles van investeerders die nog steeds financiering aantrekken.

TOEZICHT OP BELEIDSWIJZIGINGEN

Op de hoogte blijven van beleidsveranderingen en geopolitieke ontwikkelingen was essentieel om weloverwogen beleggingsbeslissingen te nemen.

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

SOFINA Financier & Partners
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
- Marktcontext
- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Portefeuille-bedrijven
- Duurzaamheidsindicatoren
- Ons team in de samenleving
- Gebruikersvragen na balansdatum
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓
Download PDF om te printen

Over het algemeen was 2024 een jaar waarin uitdagingen het hoofd werden geboden en kansen werden benut, met een sterke nadruk op technologische innovatie en strategisch risicobeheer. Voor 2025 verwachten economisten uitencopende groeiopdrachten en grote beleidsomkeerbaarheid.

In 2025 zal het wereldwijde economische (en politieke) klimaat volatiel en dubbelzinnig blijven. De (tijdelijke?) terugkeer naar hogere rentes op bepaalde plaatsen is een gedeeltelijke weerspiegeling van deze complexiteit en onzekerheid.

Op de wereldwijde markten waarop we focussen, zien we verschillende signalen. Europa kent ook uitdagingen, maar we zijn gepositioneerd op de groeimotoren die voortbouwen op het Europese innovatiepotentieel. We zien hier stabiele prestaties van de meeste bedrijven in onze

portefeuille. Vanuit ons gedichtpunt blijven de kansen voor innovatieve bedrijven sterk.

Azië is vooral een verhaal van twee landen. De vooruitdichten voor de economische groei in China blijven uitdagend. India heeft de wind in de zeilen en zag de investeringsgierigheid aantrekken, met name op de openbare markten. Ons langetermijnperspectief voor zowel Azië als de rest van Azië blijft positief, en na de viering van het 10-jarig bestaan van onze aanwezigheid in Singapore blijven we actief zoeken naar mogelijkheden om te investeren.

Terwijl de huidige regering in de VS haar stempel drukt, blijven de Amerikaanse kapitaalmarkten sterk en diep. Onze aandelenbezoeken aan de groei- en durfkapitaalmarkten zou in de toekomst een waardevolle drijfveer moeten zijn.

**Sectoren**

In de sector van de Consumentiegoederen en detailhandel verlijen oprichters voortdurend hun businessmodelen met een scherpere focus op rentabiliteit en kapitaal-efficiëntie. We zien een aanhoudende verschuiving naar waardegedreven uitgaven. Consumentenvoorkuizen evolueren verder dan prijsbewustzijn, met een toenemende vraag naar gezonde voeding, door duurzaamheid gedreven keuzes en een bredere verschuiving van materiële consumptie naar beleving.

De particuliere markt voor investeringen in Gezondheidszorg en levenswetenschappen herstelde zich in 2024 en bereikte opnieuw het financieringsniveau van 2020, maar bleef achter bij de prestaties 2021-2022. Biotech leidde qua kapitaal, terwijl HealthTech de meeste deals aantrok, gedreven door digitale gezondheid, AI en nieuwe zorgmodellen. Belaggers concentreerden zich vooral op thema's als GLP-1-geneesmiddelen, het beheer van chronische ziekten, therapieën van de volgende generatie en AI-gedreven innovaties.

In de sector Digitale transformatie bleven technologiebedrijven in 2024 belangrijke marktkruisers, vooral die met sterke bedrijfsfundamenten of een succesvolle waai van AI. De particuliere markt trok verder aan in 2024 na stabilisatie van de waarderingen, wat een aantrekkelijk investeringsklimaat creëerde. Sofina blijft op zoek naar opportuniteiten in snelle groeiende domeinen zoals cyberbeveiliging, databeheer en fintech.

Binnen Sustainable supply chains blijft de bewegingsactiviteit gediversifieerd over segmenten zoals elektrische voertuigen, landbouw, alternatieve bouwmaterialen en circulaire economie. We zien verschillende interessante opportuniteiten om te beleggen in bedrijven die nieuwe decarbonisatietechnologieën op pilotaschalen hebben bewezen.

De beleggingsactiviteit in de sector Onderwijs bleef grotendeels gedreven door consolidatie en kapitaalverhogingen binnen de K12-sector, we zijn blijgesteld aan de thema's van onze beleggingen in Cognita en K12 Technologies. In 2024 breiden we ook tijd aan de particuliere sector voor hoger onderwijs in Europa, waar enkele omvangrijke en duurzame bedrijven zijn ontstaan.

SOFINA

10

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Onze team in de samenleving

- Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Financiële indicatoren

SOFINA NV HEEFT HET STATUUT AANGENOMEN VAN BELEGGENSSENTITEIT IN TOEPASSING VAN IFRS 10 §27, DAT VOORZIET DAT EEN VENNOOTSCHAP DIE VOLDOET AAN DE DEFINITIE VAN BELEGGENSSENTITEIT, BELEGGENSDOCHTERONDERNEMINGEN NIET CONSOLIDEERT ¹.

In de Financiële staten van dit Jaarverslag, voorgegesteld onder het statuut van Beleggingsentiteit, worden de rechtstreekse participaties van Sofina NV (in investeringen van de portefeuille of in beleggingsdochterondernemingen) weergegeven tegen hun netto waarde. Het eigen vermogen of de Net Asset Value ("NAV") welke wordt weergegeven onder het statuut van Beleggingsentiteit of in transparantie (zijnde met inbegrip van alle participaties aangehouden door Sofina NV hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks via haar beleggingsdochterondernemingen) is decaafde.

Financiële staten – Overzicht van het jaar ²

	31/12/2024	31/12/2023
Totaal activa (in miljoen EUR)	1.859	8.843
Eigen vermogen (in miljoen EUR)	10.305	9.083
Eigen vermogen per aandeel (in EUR) ³	311,77	275,62
	2024	2023
Nettoresultaat (aandeel van de groep) (in miljoen EUR)	1.385	-124
Nettoresultaat (aandeel van de groep) per aandeel (in EUR) ⁴	40,89	-112

Financiële resultaten in transparantie ⁵ (in miljoen EUR)

Resultaten in transparantie	31/12/2024	31/12/2023
Nettoschuld (+) / Netto cash (-)	-334	-137
Investeringsportefeuille	10.054	8.928
Loan-to-value (in %)	-3,2%	-2,2%
Resultaten globaal resultaat in transparantie	2024	2023
Dividenden	63	44
Nettoresultaat van de investeringsportefeuille	1.385	-76
Totaal van het globaal resultaat ¹	1.359	-124
Resultaten kasstroomoverzicht in transparantie	31/12/2024	31/12/2023
Investeringen in portefeuille	-951	-517
Deelnvesteringen uit portefeuille	1.211	580
Saldo in transparantie	31/12/2024	31/12/2023
Investeringsportefeuille	10.054	8.928
Sofina Direct	5.331	4.789
Minderheidsinvesteringen op de lange termijn	3.089	2.847
Sofina Growth	2.282	1.892
Sofina Private Funds	4.733	4.589
Netto cash	334	137
Bruto cash	1.031	893
Financiële schulden	-697	-696
Overige	-83	-42
NAV	10.305	9.083

1. Voor een definitie van de verslechterde begrippen, zie Lexicon.
2. De geconsolideerde financiële staten werden voorgelegd onder het statuut van Beleggingsentiteit, in toepassing waarvan de directe beleggingsdochterondernemingen van Sofina NV tegen hun netto waarde werden opgenomen, met inbegrip van de netto waarde van hun participaties en hun andere activa en verplichtingen, voor zover deze immateriële schulden en verplichtingen, via de verduidelijking, door "Net Asset Value" (NAV) worden aangegeven.
3. Berekening gebaseerd op het aantal uitstaande aandelen op het einde van het boekjaar (31.093.877 aandelen per 31 december 2024 en 31.907.073 aandelen per 31 december 2023).
4. Berekening gebaseerd op het gemiddelde gemiddelde aantal uitstaande aandelen (32.544.428 aandelen per 31 december 2024 en 32.070.868 aandelen per 31 december 2023).
5. Gebaseerd op de portefeuille in transparantie (zie punt 2) van de toelichtingen bij de geconsolideerde financiële staten. Voor een definitie van de verslechterde begrippen, zie Lexicon.
6. Het kleine verschil tussen het nettoresultaat en het globaal resultaat is het eigen vermogen en schuld van de rechtstreekse in het eigen vermogen werden opgenomen en vervolgens werden verdedigd met het nettoresultaat.

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

JAARVERSLAG



Kapitaal & Patroon

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext
- **Financiële indicatoren**
 - Portefeuille-indicatoren
 - Portefeuille-bedrijven
 - Duurzaamheidsindicatoren
 - Onze team in de samenleving
 - Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

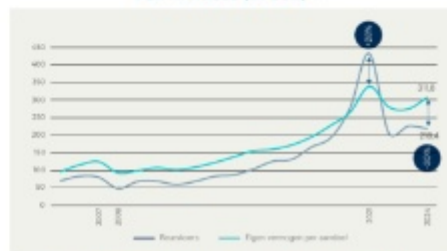
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

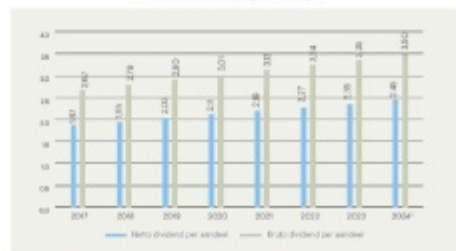
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

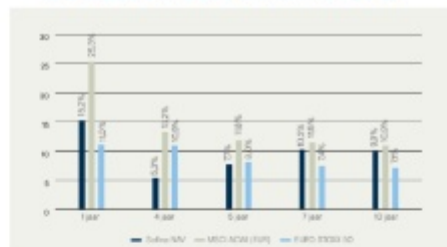
EVOLUTIE VAN DE BEURSKOERS EN HET EIGEN VERMOGEN
PER AANDEEL (IN EUR) ¹



BRUTO- EN NETTODIVIDEND
PER AANDEEL (IN EUR)



GEMIDDELTE JAARLIJKSE RENTABILITEIT (IN %) ²



4 JAAR VOORTSCHRIJDEND RENDEMENT (IN %) ³



¹ De financiële gegevens per 31 december 2023 zijn opgesteld volgens de IFRS-normen sinds het laatste dividend van 31 december 2023. De gegevens voor 2008 en 2009 worden volgens de IFRS-normen van 2008 en 2009 weergegeven. De rest van de gegevens zijn opgesteld onder het statuut van Belgisch gemeentewet.

² Onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van Sofina NV tijdens de volgende Gewone Algemene Vergadering.

³ Voor een definitie van de voortschrijdende rendementen, zie Lexicon.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Funden & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

Marktcontext

Financiële indicatoren

Portefeuille-indicatoren

Portefeuille-bedrijven

Duurzaamheidsindicatoren

Ons team in de samenleving

Gebruikersreis na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

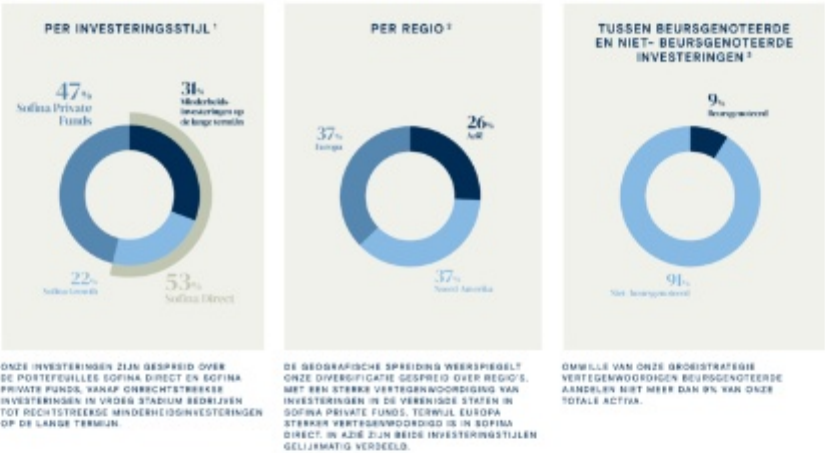
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Portefeuille-indicatoren



¹ Gebaseerd op de portefeuille in het rapport.
² Gebaseerd op de portefeuille in het rapport volgens het land van de houder van de aandelen, zoals vermeld in de beleidsverklaring (zie punt 2.8 van de Toelichtingen) op de jaarverslagen.
³ Gebaseerd op de portefeuille in het rapport. De totale in de portefeuille van de aandelen gebouwen in Sofina Private Funds.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Funden & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

Marktcontext

Financiële indicatoren

Portefeuille-indicatoren

Portefeuille-bedrijven

Duurzaamheidsindicatoren

Ons team in de samenleving

Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

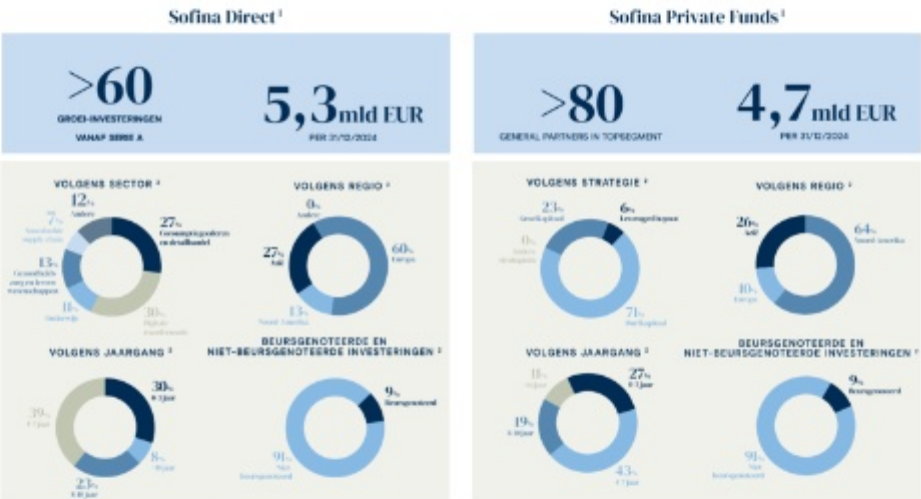
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Portefeuille per investeringsstijl



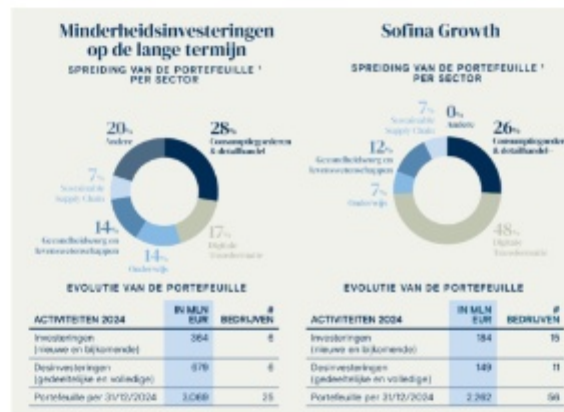
**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN
NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG

	
Polypen & Polypose	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
- Marktcontext	
- Financiële indicatoren	
- Portefeuille-indicatoren	
- Portefeuillebezoeken	
- Duurzaamheidsindicatoren	
- Ons team in de samenleving	
- Gebruikerservisen na balansdatum	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
	
Download PDF om te printen	

Sofina Direct

ONDER SOFINA DIRECT GROEPEREN WIJ ONZE MINDERHEIDSINVESTERINGEN OP DE LANGE TERMIJN EN SOFINA GROWTH ONZE DIRECTE INVESTERINGEN IN EEN VROEGER STADIUM. DEZE PORTEFEUILLE OMVAT INVESTERINGEN IN VERSCHILLENDE SECTOREN, BEDRIJFSMODELLEN EN REGIO'S IN VERSCHILLENDE STADIA VAN MATURITEIT.

81
BEDRUVEN BY
PORTEFEUILLE

TOP 10 SOFINA DIRECT 2

De 10 belangrijkste investeringen van Sofina Direct vertegenwoordigen 29% van de reële waarde van de portefeuille in transparantie.

1. HSG CO-INVESTMENT 2016-A (BYTERRANCE)
2. (DRIVEN MEDCO LIMITED (COGREEN))
3. DRYLOCK TECHNOLOGIES
4. NURE INTERNATIONAL
5. CAMBRIDGE ASSOCIATES
6. BIONBIFLUX
7. MIRA (MIRABELL NUTRISCIENCES)
8. BOREST GROUP (BIOFAST) *
9. LANCELOT UK HOLDCO LIMITED (SG SOFTWARE)
10. SALTO SYSTEMS

De 4 grootste investeringen van Sofina Direct vertegenwoordigen meer dan 10% maar minder dan 20% van de portefeuille in transparantie terwijl de 6 grootste Sofina Direct investeringen meer dan 20% van de portefeuille in transparantie vertegenwoordigen ².

ByteDance, een wereldwijd internet- en technologiebedrijf actief in meer dan 150 landen, is de enige deelneming die meer dan 5% van de reële waarde van de portefeuille vertegenwoordigt in transparantie 4.

1 Op basis van de vijfde ronde van de invullingen van de Toetsgroep per 31 december 2021 (groteclub) en (compagnie).

De informatie in dit document is uitsluitend bestemd voor de Nederlandse Staat en kan vertrouwelijk of anderszins wettelijk beschermd zijn. Het verspreiden van deze informatie kan strafbaar zijn. Het verspreiden van deze informatie kan strafbaar zijn.

* Sofina waardeert haar participatie in HGG Co-investments 2016-4 op basis van de marktwijde waarderingmethode met een liquidatiediscount. Haar deelneming in SysGenics op het niveau van Sofina Private Funds wordt gewaardeerd op basis van de laatste verkregen herzieningen van de Generali Partners tot midden maart 2025. Meer informatie over deze participatie is te vinden in de sectie "Verrekeningen".

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futuur & Performance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- **Portefeuille-indicatoren**

- Portefeuille bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebeurtenissen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Investerings in 2024

Het momentum in het vinden en uitvoeren van deals gaf ons de kans om nieuwe activa aan onze portefeuille toe te voegen, waaronder EG Software, teamblue, Cyera, Vivobarefoot en Finova Capital. We hebben ook bestaande portfolio-bedrijven ondersteund met aanvullende investeringen, waaronder BioFirst, Mistral AI en Merieux Nutrisciences.

 - Nieuwe investering - Minderheidsinvestering op de lange termijn - Denemarken - Digitale transformatie	 - Nieuwe investering - Minderheidsinvestering op de lange termijn - België - Digitale transformatie	 - Vervolginvestering - Minderheidsinvestering op de lange termijn - België - Sustainable Supply Chain	 - Vervolginvestering - Minderheidsinvestering op de lange termijn - Verspreide Staten - Anderes	 - Vervolginvestering - Minderheidsinvestering op de lange termijn - Verspreide Staten - Gezondheidszorg en levenswetenschap	 - Vervolginvestering - Minderheidsinvestering op de lange termijn - Verworpen kennis - Consumptiegoederen en detailhandel
 - Nieuwe investering - Sofina Growth - India - Digitale transformatie	 - Nieuwe investering - Sofina Growth - China - Digitale transformatie	 - Nieuwe investering - Sofina Growth - Verspreide Staten - Consumptiegoederen en detailhandel	 - Nieuwe investering - Sofina Growth - Verspreide Staten - Digitale transformatie	 - Vervolginvestering - Sofina Growth - Duitsland - Sustainable Supply Chain	 - Vervolginvestering - Sofina Growth - Taiwan - Consumptiegoederen en detailhandel
 - Vervolginvestering - Sofina Growth - Duitsland - Consumptiegoederen en detailhandel	 - Vervolginvestering - Sofina Growth - Verspreide Staten - Gezondheidszorg en levenswetenschap	 - Vervolginvestering - Sofina Growth - China - Consumptiegoederen en detailhandel	 - Vervolginvestering - Sofina Growth - Frankrijk - Digitale transformatie	 - Nieuwe investering - Sofina Growth - India - Consumptiegoederen en detailhandel	 - Vervolginvestering - Sofina Growth - India - Gezondheidszorg en levenswetenschap

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Kapitaal & Performance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- **Portefeuille-indicatoren**

- Portefeuillebedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebruikerserven na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓

Download PDF om te printen

Desinvesteringen in 2024

Naast volledige exits bij Petit Forestier Group en Colruyt hebben we investeringen gedeeltelijk verzilverd, zoals Vinted en Honasa/Manaeearth.

 • Volledige exit • Minderheidsinvestering op de lange termijn • Frankrijk • Andere	 • Proces van volledige exit • Minderheidsinvestering op de lange termijn • Frankrijk • Andere	 • Top-slicing • Minderheidsinvestering op de lange termijn • België • Andere	 • Volledige exit • Minderheidsinvestering op de lange termijn • België • Consumptiegoederen en detailhandel	 • Top-slicing • Sofina Growth • India • Consumptiegoederen en detailhandel	 • Volledige exit • Sofina Growth • Verenigd Koninkrijk • Digitale transformatie
 • Top-slicing • Sofina Growth • India • Onderwijs	 • Volledige exit • Sofina Growth • India • Consumptiegoederen en detailhandel	 • Top-slicing • Sofina Growth • Litouwen • Consumptiegoederen en detailhandel	 • Volledige exit • Sofina Growth • China • Secundaireducatie en leerondersteuning	 • Top-slicing • Sofina Growth • India • Consumptiegoederen en detailhandel	

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Funders & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- **Portefeuille-indicatoren**

- Portefeuille bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebruikerserven na balansdatum

DUURZAAMHEID

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 LANGSDURIGEPARTNERSCHAPPEN MET ZORGVULDIGUITGEKOZEN GENERAL PARTNERSDIE VOORNAMELIJK IN **DURF- EN GROEIKAPITAALFONDSEN**.

Activiteit Sofina Private Funds

De activiteiten van Sofina Private Funds hebben hun weerkracht aangetoond te midden van de huidige marktwerving. Dankzij ons volwassen portfolio en gedisciplineerde managers bleven kapitaaloproepen grotendeels in lijn met distributies, met beperkt tot geen cashverbruik. Sofina blijft gedisciplineerd in haar toernooigangsaanpak, handhaaft een stabiel tempo over verschillende jaargangen en ondersteunt haar portfoliomanagers in een moeilijke fondsenwervingsomgeving.



TOP 10 SOFINA PRIVATE FUNDS ¹

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

1.	SEQUOIA CAPITAL
2.	HENNESSY
3.	LIGHTSPEED
4.	PEARL XV
5.	INSIGHT PARTNERS
6.	THOMA BRAVO
7.	BATTERY
8.	ANDREESSEN HOROWITZ
9.	ICONIQ CAPITAL
10.	TA ASSOCIATES

Spreiding per strategie

De portefeuille van Sofina Private Funds geeft de voorkeur aan durfkapitaal- en groeikapitaalfondsen, vooral vanwege het risico-rendementprofiel van hun strategie en hun aansluiting bij het DNA van Sofina, waarbij wordt gezocht naar situaties waarin investeerders en managers kapitaalmatig zijn afgestemd. Deze fondsen investeren doorgaans in bedrijven waar de oprichters nog steeds aandeelhouders zijn en aanwezig in het management, in tegenstelling tot acquisitiedoelen waar financiële investeerders de controle over het bedrijf overnemen ("buyout"). Deze voorkeur verklaart de huidige blootstelling van de portefeuille Sofina Private Funds aan deze strategieën ¹.

Strategie op 31/12/2024 (in MLN EUR)	Reële waarde portefeuille ¹		Niet-waaktorte verplichtingen	
Durfkapitaal	5.345	71%	625	68%
Groeikapitaal	1.100	23%	494	35%
Leveraged buyout	259	6%	95	7%
Andere strategieën	14	0%	8	0%
Totaal	6.723	100%	1.422	100%



Spreiding per regio

De Verenigde Staten blijven de meest ontwikkelde markt voor durf- en groeikapitaalfondsen, wat weerspiegeld wordt in de portefeuille Sofina Private Funds door een relatief hoge blootstelling aan deze regio.

¹ Insight Partners op basis van de geschikte vermenigvuldiging van hun fondsen in de reële waarde van Sofina's portefeuille in transparantie, neemt in afwezigheid van reële waarde per 31 december 2024.
² **Durfkapitaal** bestaat uit investeringen in opgroeiende ondernemingen die ondernemersfinanciering, start-ups en bedrijven die grote schaal ondernemen, deelt worden verspreidende staats ondernemingen, waartoe ook een Sofina A-financiering in de categorie vroeg stadium vallen (om de onderneming te ontwikkelen, producten te lanceren en de passende markt tussen product en markt te vinden) en Sofina B en later in de categorie laat stadium vallen (kapitaal ter opbouw van de onderneming).
Groeikapitaal verwijst grotendeels naar investeringen in ondernemingen uit het middenmanagement van de markt die hoge organische groei plan, maar waarvan businessmodellen en markten ook positieve confirmaties verdienen. Deze bevatten vaak de structuren onder institutionele financiering alsof: biotechnologie of autofinanciering.
Leveraged buyout (LBO) verwijst naar de acquisitie van ondernemingen die zich in reeds bestaande marktactiviteiten bevinden. Volgens het controle stadium introduceert buyoutfondsen (dus) grote operationele aanpassingen in welke bestuurs en waarde te genereren.
³ Op basis van de reële waarde van de investeringen van de Sofina groep per 31 december 2024 (portefeuille in transparantie).

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Funden & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebruikers en de toekomst

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Om de gediversifieerde geografische spreiding te behouden en nuurt te staan uit snelgroeiende sectoren en regio's handhaaft 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 durf- en groeikapitaalfondsen, in overeenstemming met de groepsstrategie. Door zich verder op durf- en groeikapitaalfondsen en op de geografische spreiding van haar portefeuille te concentreren, haakt Sofina voordeel uit een mondiale blootstelling aan haar focussectoren: Consumptiegoederen en detailhandel, Digitale transformatie, Onderwijs, en Gezondheidszorg en levenswetenschappen.

Regio op 31/12/2024 (in MLN EUR)	Reële waarde portefeuille	Net-volnorte verplichtingen
Azië	1.271 56%	335 24%
West-Europa	867 93%	202 14%
Noord-Amerika	3.045 64%	885 62%
Totaal	4.723 100%	1.422 100%



¹ Op basis van de reële waarde van de investeringen van de Sofinagroep per 31 december 2023 (portefeuille in waarde verlaagd).

² Omvat de opbrengst van de securitisatie van koop van een deel van de niet-schuldige investeringen.



Concentratie per General Partner

In het afgelopen decennium is de portefeuilleconcentratie bij Sofina Private Funds algemeen, hoewel de topmanagers nog altijd een belangrijk deel van deze portefeuille vertegenwoordigen. Bovendien, hoewel Sofina de prestaties van haar managers nauwlettend volgt, is het beleid om langdurige relaties met hen te onderhouden. Momenteel zijn dit Andreessen Horowitz, Atomico, Battery, DST, General Atlantic, Hongshan, Iconiq Capital, Insight

Partners, Kleiner Perkins, Lightspeed, Peak XV, Redpoint, Sequoia Capital, Source Code, Spark, TA Associates, The Founders Fund, Thoma Bravo, Thrive en Venrock.

Evolutie van de portefeuille (in MLN EUR) ¹	2024	2023
Reële waarde op 1 januari	4.350	4.302
Investeringen (naar toelichtingen)	407	294
Uitkeringen ²	-395	-324
Anderse aanpassingen aan de reële waarde	925	-130
Reële waarde per 31 december	4.725	4.388

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Kapitaal & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- **Portefeuille-indicatoren**

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Portefeuillerotatie in 2024

NIEUWE TOEZEGGINGEN
BIJ Geselecteerde bestaande
GENERAL PARTNERS





























NIEUWE GENERAL
PARTNERS TOEGEVOEGD
AAN ONZE PORTEFEUILLE















Download PDF om te printen

SOFINA

28

JAARVERSLAG 2024

58/129

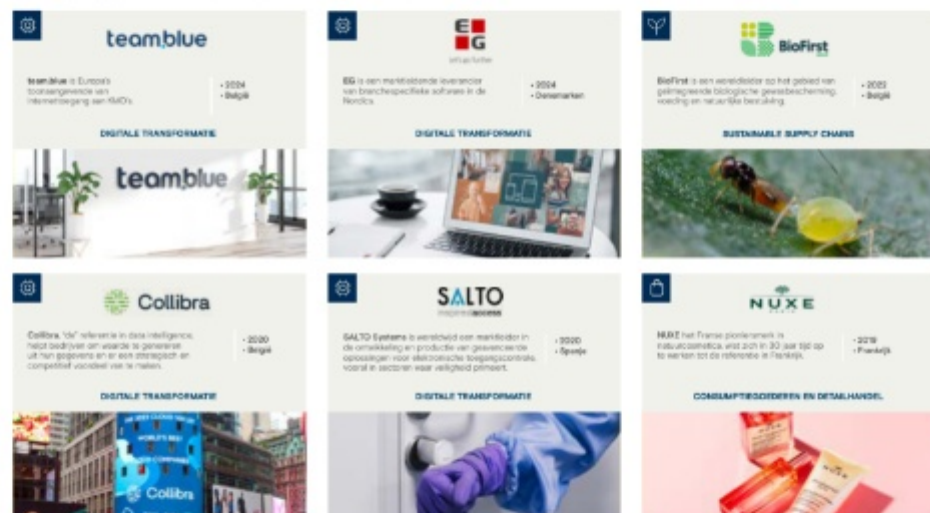
ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

JAARVERSLAG



Portefeuillebedrijven

Sofina Direct – MINDERHEIDSVESTERINGEN OP DE LANGE TERMIJN ¹



¹ De onderstaande lijst is niet het volledige overzicht van de ondernemingen waarin Sofina een minderheidsaandeel heeft. Het overzicht is beperkt tot de ondernemingen die in de laatste drie maanden van het boekjaar van Sofina een belangrijke rol hebben gespeeld in de realisatie van de strategische doelstellingen van Sofina. Het overzicht is niet bedoeld als een volledige lijst van alle ondernemingen waarin Sofina een minderheidsaandeel heeft.

SOFINA

29

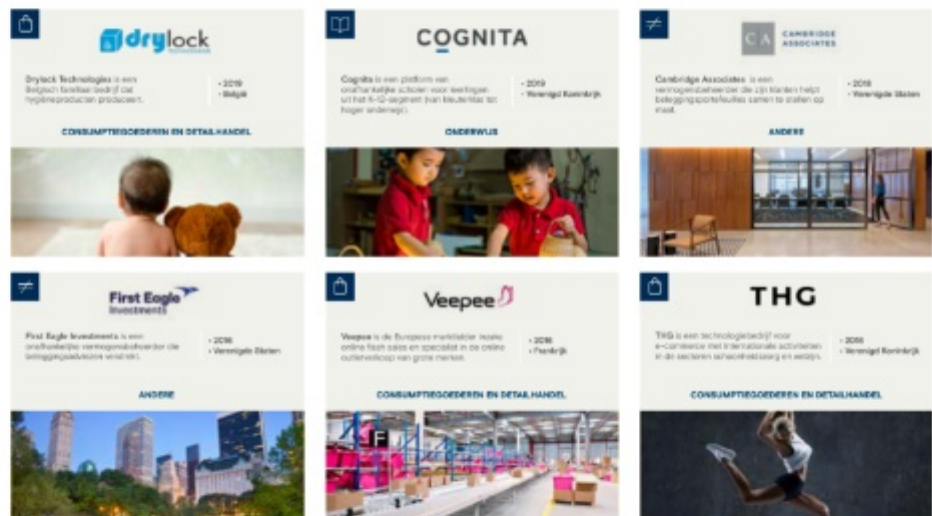
JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG



Sofina Direct - MINDERHEIDSVESTERINGEN OP DE LANGE TERMIJN



SOFINA

30

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
- Marktcontext	
- Financiële indicatoren	
- Portefeuille-indicatoren	
- Portefeuillebedrijven	
- Duurzaamheidsindicatoren	
- Ons team in de samenleving	
- Gebruikers en belangrijke data	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
	
Download PDF om te printen	

Sofina Direct - MINDERHEIDSINVESTERINGEN OP DE LANGE TERMIJN




Mérieux Bio Sciences levert u oplossingen en ondersteuningsmogelijkheden voor de ontwikkeling van nieuwe producten die gezondheidsrisico's in voeding maar liefst halveren.

- 2014
- Leverings Statistiek

GEZONDHEIDZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



GL events is een referentieplatform die op de drie grootste evenementenmarkten actief is: congressen en conferenties, cultuurevents, sportieve manifestaties en politieke evenementen. Het beuzaan en broedplaatsbedrijven.



• 2018
• Frankrijk

ANDERE



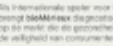




Als internationale speler moet in schieddagboeklet
 brengt **bioMérieux** diagnostische oplossingen
 op de markt die de gezondheid van patiënten en
 de veiligheid van consumenten verbeteren.

• 2009
 • Frankrijk

GEZONDHEIDSCZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN

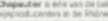


 **M. CHAPPELET**

Chappelet is één van de belangrijkste wijnproducenten in de Rhône-vallei en is ook aanwezig in andere wijngebieden. Het bedrijf is één van de steuners en het gebied van biodynamische wijnen.

- 2001
- Frankrijk

CONSUMPTIEGOEDEREN IN DETAILHANDEL





LUXEMPART

BEZIGGEN TOEGANG

Luxempart is een investeringsmaatschappij die handelt op de beurs van Luxemburg en die een portefeuille van beleggingsondernemingen met Belgischgezinde deelnemingen beheert.

1902
Luxemburg

ANDERE

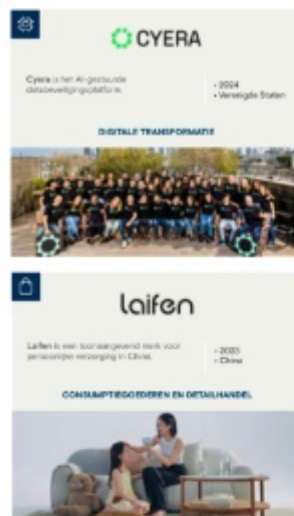


ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

JAARVERSLAG



Sofina Direct - SOFINA GROWTH



SOFINA

32

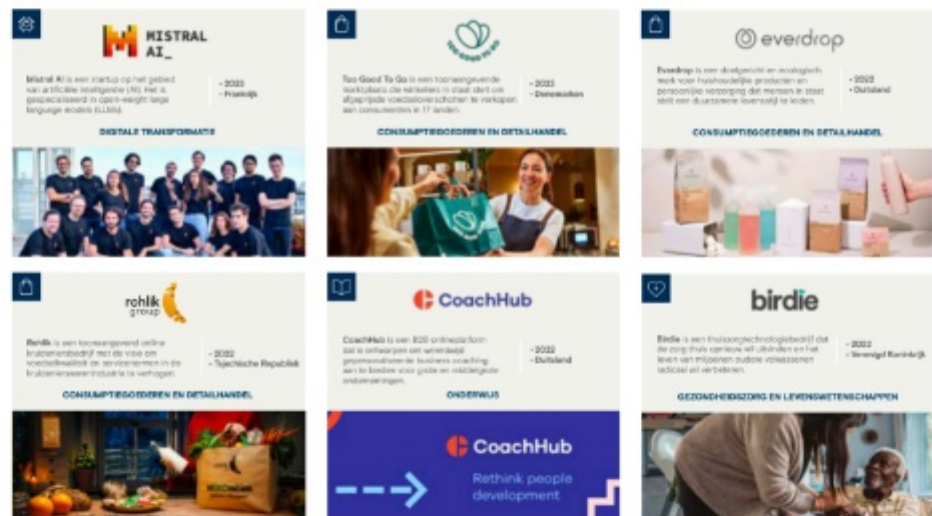
JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG



Sofina Direct - SOFINA GROWTH



SOFINA

33

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA Kapitaal & Patroon
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
- Marktcontext
- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Portefeuillebedrijven
- Duurzaamheidsindicatoren
- Ons team in de samenleving
- Gebruikers en na baten
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
↓ Download PDF om te printen

Sofina Direct - SOFINA GROWTH

Skilmatics

Skilmatics is een wereldwijd werk dat zich toewijdt aan het ontwikkelen van leer- en spelervaringen voor kinderen via drie leeftijdscategorieën.

• 2022
• India

ONDERWIJS



Labster

Labster is 's werelds toonaangevend platform voor virtuele labs en wetenschappelijke simulaties.

• 2022
• Benelux

ONDERWIJS



vizgen

Vizgen is een biotechnologisch bedrijf dat technologieën ontwikkelt die in staat zijn om nauwkeurige genomische informatie te leveren en single-cell resolutie van cellen onder te brengen en nieuwe therapieën te ontwikkelen.

• 2022
• Verenigde Staten

GEZONDHEIDZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



Typeform

Typeform is een manier van formulieren maken waar gebruikers en hun medewerkers.

• 2022
• Spanje

DIGITALE TRANSFORMATIE



CLEO

Cleo is een AI-oplossing die de financiële gezondheid van twee generaties in de wereld wil verbeteren.

• 2022
• Verenigd Koninkrijk

DIGITALE TRANSFORMATIE



Zenore Biologics

Zenore Biologics is een organisatie die op contractuele basis richt op de ontwikkeling en productie van biologische geneesmiddelen. Het bedrijf ondersteunt de ontwikkeling en productie van geneesmiddelen met de gebruikte data tot de commerciële productie.

• 2021
• China

GEZONDHEIDZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Balance
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
- Marktcontext
- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Portefeuillebedrijven
- Duurzaamheidsindicatoren
- Ons team in de samenleving
- Gebruikers en na balansdatum
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
↓ Download PDF om te printen

Sofina Direct - SOFINA GROWTH

moody

Moody is een toerangevend merk van gekleurde contactlenzen in China.

• 2021
• China

CONSUMPTIEGOEDEREN EN DETALHANDEL



DeHaat
Sands to Market

DeHaat is een rijstschijver die een uitgebreid scala aan oplossingen en diensten biedt aan de landbouwgemeenschap in India.

• 2021
• India

CONSUMPTIEGOEDEREN EN DETALHANDEL

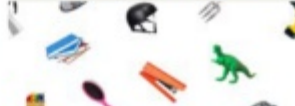


sellerX

SellerX bouwt een portfolio van merken van de volgende generatie die het dagelijks leven van mensen koken.

• 2021
• Duitsland

CONSUMPTIEGOEDEREN EN DETALHANDEL



OVIVA

OVIVA biedt gepersonaliseerde, app-gebaseerde diet- en lifestyle coaching om gebruikers te helpen gezonder en gelukkiger te leven.

• 2021
• Nederland

GEZONDHEIDSORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



PETKIT

PETKIT is een voedselplanend huisdierverzorgingsbedrijf in China.

• 2021
• China

CONSUMPTIEGOEDEREN EN DETALHANDEL



twinT

Twin Health is de omni-keizer en aanbieder van de Whole Body Digital Twin™ die op basis van AI genetisch aanpakende voeding, slaap, sport en ademhalingsbeveiliging biedt voor het ontbreken van voorkeuren van chronische ziektebestrijdingen.

• 2021
• Verenigde Staten

GEZONDHEIDSORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



SOFINA

35

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG



Sofina Direct - SOPINA GROWTH



SOFINA

38

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG



Sofina Direct - SOPINA GROWTH



SOFINA

37

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA Kapitaal & Patroon
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
- Marktcontext
- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Portefeuillebedrijven
- Duurzaamheidsindicatoren
- Onze team in de samenleving
- Gebruikersvragen na balansdatum
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
↓ Download PDF om te printen

Sofina Direct - SOPINA GROWTH

MEDGENOME

MedGenome is een onderzoek- en diagnostisch bedrijf dat zich concentreert op genetica.

• 2020
• India

GEZONDHEIDZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



ThoughtSpot

ThoughtSpot is een bedrijf actief in modern analytics cloud-toepassingen.

• 2017
• Verenigde Staten

DIGITALE TRANSFORMATIE



opseo

Opseo is een onderneming die actief is in de sector van de ambulante zorg.

• 2016
• Duitsland

GEZONDHEIDZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



CHANG HUA HEALTH
瑞合医疗

Chang Hui is een geïntegreerd netwerk voor gezondheidszorg dat zich onderscheidt door de kwaliteit van zijn diensten en zijn impact op het gebied van klinische zorg, klinisch onderzoek en biotechnologische innovaties.

• 2005
• China

GEZONDHEIDZORG EN LEVENSWETENSCHAPPEN



ByteDance

ByteDance is een wereldwijd internet- en tech-organisatie die met innovatieve producten op gebieden als sociale netwerken, contentdistributie, bedrijfssoftware en gaming.

• 2012
• China

DIGITALE TRANSFORMATIE



ACT

ACT is een leverancier van beveiligingsdiensten en een distributeur van software in India.

• 2016
• India

DIGITALE TRANSFORMATIE



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

JAARVERSLAG

	
Publiek & Personeel	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
- Marktcontext	
- Financiële indicatoren	
- Portefeuille-indicatoren	
- Portefeuillebedrijven	
- Duurzaamheidsindicatoren	
- Ons team in de samenleving	
- Gebeurtenissen na balansdatum	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
	
Download PDF om te printen	

Sofina Direct - SOFINA GROWTH



The top section features the Pine Labs logo, which consists of a blue square with a white gear icon and the text "pine labs" in a lowercase, sans-serif font. Below the logo, there is a short paragraph in Dutch: "Pine Labs is als ondersteuning actief op het terrein van innovatieve IT-oplossingen voor het beleggingsverkeer." To the right of this text, there are two small icons: a calendar icon with the text "+ 2015" and a location pin icon with the text "+ België". Below this text, there is a horizontal line, and then the text "DIGITALE TRANSFORMATIE" in all caps. At the bottom of this section, there is a photograph of a man in a white shirt standing next to a presentation screen. The screen displays the Pine Labs logo and the text "Pine Labs".



paper boat
SINCE 1992

Heetse Bverages is als bestel-
gespecialiseerd in de productie van
strawlers en meer verschillend in het
traditionele Indiase segment.

• 2016
• India




IHS Towers is een eigenaar, beheerder en ontwikkelaar van torennetwerken voor telecom, media en andere sectoren.

• 2016
• Nigeria

DIGITALE TRANSFORMATIE



ByteDance

Opgericht in 2012 en met haar hoofdkantoor in Beijing, ByteDance is een wereldwijd internet- en technologiebedrijf dat actief is in meer dan 150 landen. Het bedrijf heeft een portfolio van toonaangevende consumumentenapps, waaronder Douyin (een videoplatform in China), Kipa (live streaming en videoplatform in China), Hoggoo (kort draagplatform in China), Lark (werkproductiviteitsplatform in China), Toutiao (nieuwsplatform in China), en CoCo (soeken- en grafische editor in België, China). Aanvullend op zijn groei op de Chinese markt, wordt de internationale expansie vanaf 2018 versneld na de kule van het opkomende product: TikTok, het wereldwijd meest gedownloadde app in 2017. ByteDance opent recentelijk ook zijn eerste sales kantoor in productie en verspreiding bedrijven, zoals onder meer, België's Cofemel en Al vancouver.

Het belangrijkste succes van Douyin en TikTok heeft de groei van ByteDance in de afgelopen jaren versneld, volgens openbare bronnen beoogden de inkomsten: in 2023 en in 2024 respectievelijk USD 100-110 miljard en USD 110-120 miljard. De inkomensbasis van het bedrijf is gediversifieerd over digitale advertenties, e-commerce, live streaming en andere nieuwe initiatieven, waaronder AI.

ByteDance opent wereldwijd met een internationale aanwezigheid, rijklijk China de grootste markt blijft, het bedrijf blijft navigeren door het complexe regelgeving bedrijven in België en Marokko, waaronder de Nieuwspreek Staats in China.

1. ByteDance vertegenwoordigt meer dan 90% van de netto waarde van de portefeuille in transactie per 31 december 2024.

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Futures & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Onze team in de samenleving

- Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓

Download PDF om te printen

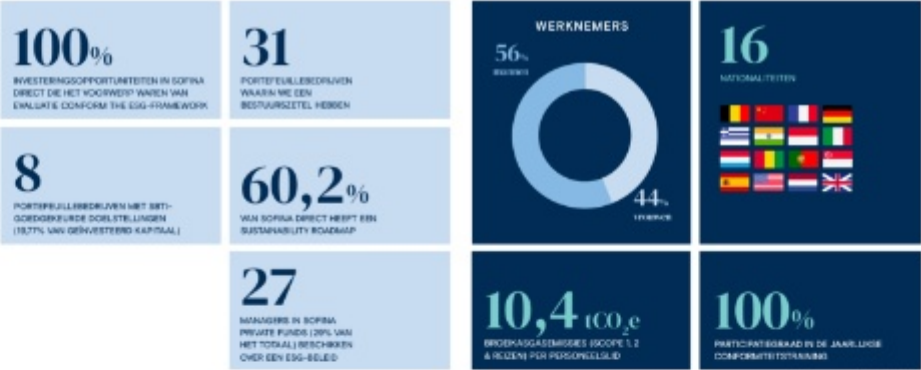
Duurzaamheidsindicatoren¹

Verantwoordelijk investeerder

In overeenstemming met ons beleid voor verantwoordelijk investeren beoordelen we onze investeringsopportuniteiten aan de hand van ons recent bijgewerkt ESG-framework en richten we ons op investeringen in bedrijven met een positieve netto-impact op de samenleving, kennis, gezondheid en milieu. Verder bespreken wij sustainability roadmaps met een selectie van portefeuillebedrijven binnen Sofina Direct en delen onze kennis en inzichten op het gebied van duurzaamheid dankzij onze aanwezigheid in de raden van bestuur van onze portefeuillebedrijven en tijdens onze interacties met het management.

Onze activiteiten

Wij werken op duurzaamheid in onze activiteiten en verdelen onze aandacht over ecologische, sociale en governance-aspecten. We krijgen de goedkeuring van de Science Based targets initiative (SBTi) voor onze doelstellingen om de uitstoot van broeikasgassen dit jaar te verminderen. Wij stimuleren actief diversiteit, gelijkheid en inclusie op de werkvloer, stimuleren het welzijn en de persoonlijke ontwikkeling van onze medewerkers. Verder passen wij de best mogelijke governancepraktijken toe en houden hoge standaarden aan voor conformiteit, ethiek en integriteit.



¹ Gegevens per 31 december 2024

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

SOFINA Kapitaal & Patroon
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
- Marktcontext
- Financiële indicatoren
- Portefeuille-indicatoren
- Portefeuillebedrijven
- Duurzaamheidsindicatoren
- Ons team in de samenleving
- Gebruikerservisen na balansdatum
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓
Download PDF om te printen

Ons team in de samenleving

Ons team

ALS WERELDWIJDE INVESTERINGSMACHTSCHAAPJIIJ STREVEN WIJ NAAR EEN DIVERSE EN INCLUSIEVE WERKOMGEVING WAAR GETALENTERDE PROFESSIONALS UIT DE HELE WERELD, MET EEN VERSCHILLENDE ACHTERGROND, GESLACHT EN LEEFTIJD, SAMENWERKEN OM KWALITEITSRESULTATEN TE HALLEN. DE WAARDEN DIE ONS IN HET VERLEDEN HEBBEN GEDRAGEN, LEIDEN ONS NAAR DE TOEKOMST. HET STIMULEREN VAN EEN ONDERNEMENDE AANPAK VAN GROEI, FLEXIBILITEIT EN INNOVATIE MAAKT DEEL UIT VAN ONS DNA EN ZORGT ERVOOR DAT ONZE TALENTEN GEDIJEN IN EEN VOORTDOUREND VERANDERENDE OMGEVING.

Waarde creëren met een menselijke toets

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

Al onze collega's zijn ambassadeurs van Sofina. Zij handelen met discretie en naar beste vermogen bij de interactie met onze verschillende stakeholders. Wij werken hard om onze financiële doelstellingen te behalen, maar zijn compromissloos als het gaat om onze waarden. Wij geloven dat dividend rendement gepaard moet gaan met een positieve bijdrage aan de samenleving.

WIJ VORMEN ÉÉN 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 zelfstandig 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 wilskrachtig zijn, die niet uit hun lood te staan zijn door uitdagingen. Turbulente tijden bieden de kans om de veerkracht van onze werknemers aan te scherpen; die veerkracht doet ons blijven vooruitgaan, 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 om onze collega's voor te bereiden 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 zien zichzelf als de architecten van hun professionele leven en nemen zelf verantwoordelijkheid voor hun opleiding en carrière.

WIJ ZIJN WENDBAAR BIJ VERANDERING EN PROMOTEN DIVERSITEIT EN INCLUSIE

In elk van onze samenlevingen zijn wij op zoek naar diversiteit in denklijns, 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 inspiratie 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 menselijke relaties centraal te 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 collega's zijn de bewakers van Sofina's reputatie en zijn essentieel om ons doel te bereiken: 'de partner zijn van toonaangevende ondernemingen en families, door hen geduldig kapitaal en onderhandelend advies te verschaffen om duurzame groei in hun bedrijven te bewerkstelligen'.

Dit jaar hebben we ons dubbel zo hard ingezet voor de principes die ons leiden en de waarden die ons binden. Na uitgebreid bottom-up onderzoek, interne interviews en diverse interne workshops met experts hebben we opnieuw de waarden gedefinieerd waar wij voor staan. Meer informatie hierover is te vinden in de sectie 'Sofina in een oogopslag' van dit Jaarverslag.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Balance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- **Ons team in de samenleving**

- Gebruikerservisen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

In de samenleving

ZOALS GEZEGD, 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). De initiatief leverde giften op aan 14 goede doelen. In onze kantoren in Brussel ontvingen we opnieuw WAPA (Wor-Affected People's Association), met wie in 2022 begonnen te doen zijn, voor hun jaarlijkse oproep tot donaties. WAPA is een Belgische niet-gouvernementele organisatie die zich inzet tegen de inzet van kinderen in gewapende conflicten.

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

aangemoedigd vrijwilligerswerk te organiseren als onderdeel van hun teambuildingactiviteiten.

In 2024 hebben de teams collectief 1.445 uur vrijwilligerswerk gedaan bij verschillende filantropische organisaties, zowel met individuele engagementen in persoonlijke projecten als in groepsactiviteiten. Zo steunden wij Oxfam en Farming for Climate via sportactiviteiten in België, besteedden we tijd aan boomaanplantingen bij het Milieu-observatorium in Aarle en bij de One Million Trees Movement die werkt aan natuurherstel in Singapore. We bereidden maatregelen voor 'Bidding Hearts', een gaarkruiken in Singapore waar per dag 7000 maaltijden worden bereid en uitgedeeld. Onze collega's bleefden 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 Cultura Solidaires dat aan maaltijdbevoorrading doet voor vluchtelingen in Brussel. We steunden ook The Shoebox Operation, gelinkt door voor De Samaritanen (<https://www.shoe-box.be/>). Het doel is om de daklozen in België tijdens de kerstdagen troost te bieden met voedsel en kleding. We vulden onze eigen doen en helpen bij het verzamelen en verdelen van enkele honderden dozen van andere organisaties naar de verschillende distributiecentra.

Niet als in 2023 bleef Sofina zich sterk inzetten voor BCFork-Akademie ASBL/VZW. Een van hun initiatieven is zielewagons 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-stekershuizen.

SOFINA COVID SOLIDARITEITSFONDS

In 2020 heeft Sofina het Sofina Covid Solidariteitsfonds (SCSF) opgericht, een engagement van €20 miljoen van Sofina en enkele van haar medewerkers om enkele van de belangrijkste uitdagingen aan te pakken die door de wereldwijde gezondheidscrisis zijn veroorzaakt in twee gebieden die ons concern aan het hart liggen: gezondheidszorg en onderwijs. Dit initiatief, dat nu is afgerond, had tot doel onmiddellijke hulp te bieden en systemische veranderingen te creëren in West-Europa en Azië.

Over een periode van drie jaar, te beginnen in de zomer van 2020, heeft het SCSF deze €20 miljoen toegewezen om 65 projecten te ondersteunen en meer dan 150 voorstellen. Medewerkers van Sofina speelden een actieve rol bij het selecteren van de projecten die ter goedkeuring aan het managementtoesnel van het Fonds werden voorgelegd, waarbij ze hun eigen deskundigheidsgebruiken om te beoordelen hoe een bepaald project voldoet aan de prioriteiten van de maatschappelijke behoeften, vergelijkbaar met het inzicht van hoe een op groei gericht bedrijf inspelt op een markt.

Een omvattend rapport, dat de impact van het fonds bespreekt, concludeert dat we meer dan 80 miljoen mensen in Europa en Azië hebben bereikt. Dankzij strategische partnerschappen en een uitgebreide aanpak heeft het fonds niet alleen onmiddellijke hulp geboden tijdens de pandemie, maar ook bijgedragen aan blijvende, betekenisvolle veranderingen.

Deze ervaring en de grote impact die door het Fonds is bereikt, illustreert de paradijsen tussen investeren en filantropie en toont aan hoe de vaardigheden die in het eerste domein zijn verworven, met succes kunnen worden toegepast op het tweede, wanneer omstandigheden zo uitnodigend zijn als die welke ten grondslag liggen aan de oprichting van het Fonds. Het benadrukt ook de verandering tussen de economische en filantropische wereld, en biedt waardevolle lessen die we zullen meenemen in al onze toekomstige investeringen.

Sofina is dankbaar voor Pierre Gardien, Sumera Pasupathy, de Honing Boudewijn (Michiel) (Gaelen) Schaevers en Patricia

Van Haute) en ons toegewijde team van medewerkers, voor de waardevolle hulp en ideeën die zij hebben geboden om dit avontuur tot een succes te maken.

De projecten die werden ondersteund door het Sofina Covid Solidariteitsfonds omvatten:

Agri pour l'école

Brigitte Loop

Teach for All

SBP India

ACT Fund

The Red Pencil

Pravara Books / StoryWeaver

Hygiene

Save the Children

Award's Olav Pe School program

Beetho

Trust Orphan

Voor meer informatie over het fonds en de projecten die het heeft ondersteund, bekijk [Sofina Covid Solidariteitsfonds](#).

SOFINA

42

JAARVERSLAG 2024

72/129

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fonds & Patroon

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebruikers en de balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Fonds SofinaBoël voor Opleiding en Talent

Over het Fonds

Het Fonds SofinaBoël werd in 2007 opgericht door de instellingen van Gustave Boël en Sofina, met als missie talent te promoten via onderwijs. Met een jaarlijkse budget van 13 miljoen euro zet het Fonds zich in om talent te identificeren en te ondersteunen door beurzen en specifieke hulp te verstrekken, in de eerste plaats voor jongeren.

Het Fonds kan rekenen op de steun van de Koning Boudewijnsstichting en wordt geleid door een toegewezen stuurcomité dat de strategische richting en het operationele beheer verzekert. Onder voorzitterschap van Malthe Paul-Alain Foriers brengt dit comité een vertegenwoordiger van onze referentieaandeelhouder, een vertegenwoordiger van Sofina en een vertegenwoordiger van de Koning Boudewijnsstichting samen.

Het Fonds steunt op een netwerk van deskundige partners die een sleutelrol spelen bij het identificeren en aanpakken van veelbelovende kandidaten. Door academische uitmuntendheid, ambachtelijke expertise en ontwikkeling van jong talent te ondersteunen creëert het Fonds SofinaBoël een dynamisch ecosysteem waarin traditie en innovatie samenkomen om de toekomst vorm te geven.

Belangrijkste hoogtepunten in 2024

UITBREIDING VAN HET STUURCOMITÉ
In 2024 werd het comité uitgebreid met nog twee vertegenwoordigers van onze referentieaandeelhouder. Samen belichamen ze de dynamische en geïntegreerde geest die het Fonds definieert.

STRATEGISCHE EVOLUTIE

Naar aanleiding van het werk rond *visie/missie* die in 2023 plaatsvonden, heeft het Fonds een reeks acties ondernomen (vergaderingen en follow-ups met universiteitsbesturen, organisatie en deelname aan tentoonstellingen van ambachtslieden, en boostersactiviteiten) om effectief te voldoen aan de behoeften van deze jonge talenten. Deze acties zijn opgezet om precies in te spelen op de behoeften van jonge talenten door middel van een relevante en effectieve ondersteuning die is afgestemd op hun

verwachtingen en de uitdagingen waarmee ze worden geconfronteerd. Met deze initiatieven bevestigt het Fonds zijn missie om gestructureerde ondersteuning op maat te bieden.

LIJST MET PROFIELEN VAN AMBACHTSLIEDEN

Om de talenten en unieke expertise van de door het Fonds gesteunde ambachtslieden in de schijnwerpers te zetten, is een speciale lijst gemaakt. Het is de ambitie om van deze tool een belangrijke referentie te maken voor wie



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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fonds & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Ons team in de samenleving

- Gebruikersvragen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓

Download PDF om te printen

op zoek is naar bewaarde en getalenteerde professionals in verschillende vakgebieden.

AANWEZIGHEID OP LINKEDIN
EN INSTAGRAM

Dit digitale initiatief heeft tot doel een actief netwerk uit te bouwen waar de laureaten van het Fonds hun updates kunnen delen en professionele connecties kunnen uitbouwen. Het dient als belangrijk instrument om de zichtbaarheid van hun expertise te vergroten, nieuwe kansen te creëren en een gemeenschap van alumni te vormen.

Ondersteuning op drie belangrijke gebieden

De kracht van het Fonds SofinaBoli ligt in de complementariteit van zijn drie aandachtsgebieden. Door **academische uitmuntendheid** (focus op de universiteit), **ambachtelijke expertise** (gemeenschap van ambachtslieden) en de **ontwikkeling van jong talent** (Boost for Talents) te ondersteunen, creëert het Fonds een dynamisch ecosysteem waarin elk traject wordt gewaardeerd. Deze allesomvattende aanpak fungeert als unieke groeimotor, waar traditie en moderniteit samenkomen om de toekomst vorm te geven.

Focus op de universiteit

16 laureaten kregen de kans een mobiliteitsbeurs te ontvangen om hun opleiding verder te zetten aan een

gemeenschappelijke universiteit of wetenschappelijke hub in het buitenland. Door het aanleren van nieuwe vaardigheden te ondersteunen, draagt het Fonds actief bij aan de toekomst van onderzoek en innovatie.

Groeiende gemeenschap van ambachtslieden

De gemeenschap van ambachtslieden blijft groeien, zowel in kwaliteit als in zichtbaarheid. In 2024 ondersteunde het Fonds 38 ambachtslieden in verschillende disciplines, gaande van de restauratie van erfgoed tot de promotie van opleidingsprogramma's voor knelpuntberoepen (locaal timmerlieden, delwerkers en lissiers). Het Fonds blijft ervan overtuigd dat investeren in erfgoedvakmanschap ook betekent dat we een duurzame lokale economie promoten, waar België blijft schitteren door de uitmuntendheid van zijn ambachtslieden.

"Boost for Talents" programma

Het Boost for Talents-programma belichaamt een transformatieve kracht die jonge mensen uit kansarme milieus ondersteunt. Een van de belangrijkste aspecten is de grote impact op het leven van deze jonge talenten. Het programma heeft niet alleen deuren voor hen geopend, maar hen ook nieuw vertrouwen ingeblazen en een positieve kijk op de toekomst gegeven.

Een jonge Booster wordt een **katalysator voor positieve verandering**, door een mentaliteit aan te nemen die

andere jongeren inspireert om gaten prestaties na te streeven. In 2024 werden 44 middelbare scholieren geselecteerd in Antwerpen, Luik en La Louvière. In de loop van het jaar profiteerden in totaal 173 Boosters van de steun van het Fonds.

Evolutie en toekomstperspectieven

Het Fonds SofinaBoli kijkt met vertrouwen naar de toekomst en blijft trouw aan zijn engagement voor uitmuntendheid en talentontwikkeling. Nu hun 15-jarig bestaan nadert, wil het Fonds zijn impact versterken door een breed scala aan talent te ondersteunen op zijn drie kerngebieden.

- **Focus op vakmanschap:** het Fonds zal een rondetafelgesprek organiseren om dieper inzicht te krijgen in de behoeften van de sector en de selectiecriteria voor zijn projectoproep te verfijnen.
- **"Boost for Talents"-programma:** het Comité en de oprichters willen de systemische impact ervan versterken, met als uiteindelijk doel het aantal begunstigde te verhogen dat door de acties van het Fonds wordt bereikt.
- **Focus op de universiteit:** er is een reflectieproces gestart om duurzame transitiecriteria uit te werken op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VNQ te integreren in lijn met de strategische prioriteiten van Sofina.



SOFINA



44



JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Kapitaal & Patroon

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

- Marktcontext

- Financiële indicatoren

- Portefeuille-indicatoren

- Portefeuille-bedrijven

- Duurzaamheidsindicatoren

- Onze team in de samenleving

- Gebeurtenissen na balansdatum

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Gebeurtenissen na balansdatum

SINDS HET BEGIN VAN 2025 HEBBEN WE ONZE INVESTERINGS- EN DESINVESTERINGSACTIVITEITEN VOORTGEZET. HET IS DE MOEITE WAARD OM DE INVESTERINGEN IN PROEDUCA, DE TOONAANGEVENDE SPAANSTALIGE AANBIEDER VAN ONLINE EN GECERTIFICEERD HOGER ONDERWIJS, EVENALS BERRY STREET HEALTH (VERZEKERDE VOEDINGSTHERAPIE), THE WHOLE TRUTH (GEZOND VOEDSEL) EN ORGANOX (MEDISCHE APPARATUUR VOOR ORGAANTRANSPLANTATIES) TE BENADRUKKEN. WE HEBBEN ONZE DEELNEMING IN GL EVENTS, HET EVENEMENTENMARKETINGBEDRIJF WAARIN WE 13 JAAR HEBBEN GEINVESTEERD, VOLLEDIG AFGEBOUWD, EVENALS FIRST EAGLE INVESTMENTS, HET ONAFHANKELIJKE VERMOGENSBEHEERBEDRIJF.

Investerings		Desinvesteringen
Berry Streets Nieuwe investering Sofina Growth Wettelijke Soorten Gezondheidszorg en levensverzekering	The Whole Truth Nieuwe investering Sofina Growth Soeia Consumentengedrag en dienstverlening	Verdachte en/of misbruikende investering is de enige termijn Financiële Anderz
Organox Nieuwe investering Sofina Growth Wettelijke Soorten Gezondheidszorg en levensverzekering	PROEDUCA Nieuwe investering Minderheidsinvestering op de lange termijn Soeia Onderwijs	First Eagle Investments Verdachte en/of misbruikende investering op de lange termijn Wettelijke Soorten Anderz

1 Een ondernemingspersoon is gekend, maar de informatie is nog niet algemeen.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Patience
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
- Governance op het gebied van duurzaamheid - Overzicht van stakeholders - Dubbele materialiteitsanalyse - Verantwoordelijke investeerder - Milieu-informatie - Sociale informatie - Governance-informatie
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
Download PDF om te printen



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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futuris & Patience

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

• Governance op het gebied van duurzaamheid

• Overzicht van stakeholders

• Dubbele materialiteitsanalyse

• Verantwoordelijke Investeerder

• Milieu-informatie

• Sociale informatie

• Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Governance op het gebied van duurzaamheid

SOFINA HEEFT EEN DUIDELIJKE GOVERNANCESTRUCTUUR VOOR DUURZAAMHEID OPGEZET DIE ZORGT VOOR EFFECTIEF TOEZICHT OP EN BEHEER VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S EN -KANSEN. DEZE STRUCTUUR OMVAT DE RAAD VAN BESTUUR, HET ESG COMITÉ, DE LEADERSHIP COUNCIL, DE RESPECTIEVE TABLES EN HET ESG-KERNTeam.

Raad van Bestuur en zijn Comités

De Raad van Bestuur van Sofina speelt een centrale rol in het toezicht op de duurzaamheidsstrategie en -prestaties van de Vennootschap. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het bepalen van de algemene visie op vlak van duurzaamheid, het goedkeuren van belangrijke beleidslijnen en om ervoor te zorgen dat ESG-overwegingen worden geïntegreerd in de besluitvormingsprocessen van de Vennootschap. De Raad ontvangt regelmatig updates over duurzaamheidsthema's en ziet toe op de uitvoering van de duurzaamheidsinitiatieven.

Zoals beschreven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur zijn er binnen de Raad gespecialiseerde comités die specifieke verantwoordelijkheden op zich nemen: het Auditcomité, het ESG Comité, het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité. Al deze Comités staan in voor duurzaamheidsthema's die binnen hun bevoegdheid vallen.

Het ESG Comité houdt toezicht op alle duurzaamheidsthema's en behandelt aanbevelingen en rapporten van het ESG-Kernteam (zoals hieronder beschreven). Het ESG Comité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over deze thema's zodat het zijn toezichhoudende rol op het gebied van duurzaamheid kan vervullen. Verder bepaalt en volgt het de duurzaamheidsprincipes en -prestaties van Sofina op, om de strategie van de Sofina-groep mogelijk te maken. Het ESG Comité volgt ook de ESG-prestatie van de activiteiten en portefeuilles van Sofina op en bespreekt Sofina's aanpak met betrekking tot duurzaamheidsrapportering. Het ESG Comité is verantwoordelijk voor het toezicht op de duurzaamheidsgerelateerde gevolgen, risico's en kansen. De

samenstelling en bevoegdheden van de leden van het ESG Comité worden beschreven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Managementniveau

Op managementniveau stelt het ESG-Kernteam duurzaamheidsinitiatieven voor aan de Leadership Council en de relevante Tables, coördineert het de werkbomen, zorgt het voor duidelijke prioriteiten en biedt het ESG-expertise voor de verschillende teams. Het bespreekt ook de duurzaamheidsstrategie, herijnt en actualiseert de ESG-kaders die worden gebruikt voor de besluitvorming over participaties, houdt toezicht op het bijstap en de initiatieven om te voldoen aan de rapporteringsverplichtingen van de Corporate Sustainability Reporting Directive ("CSRD") in samenwerking met de Operations Table en stelt stimuleringsmechanismen voor om deelname door de hele organisatie aan te sporen. Het ESG-Kernteam rapporteert ook aan het ESG Comité.

De Leadership Council en de Investment, Portfolio en Operations Tables zijn nauw betrokken bij duurzaamheidsthema's binnen hun respectieve bevoegdheden.

- De Leadership Council moet ervoor zorgen dat duurzaamheid deel uitmaakt van de voorgeselede strategie en nieuwe strategische duurzaamheidsinitiatieven goedkeuren, zoals de naleving van SBTi of het herzien van de dubbele materialiteitsanalyse. De Leadership Council is ook bevoegd met de doorlopende beoordeling

van de vooruitgang die is geboekt op het gebied van duurzaamheid ten opzichte van de strategische langtermijndoelstellingen van de Vennootschap.

- De Investment Table speelt een leidende rol bij het verankeren van ESG-overwegingen in de besluitvorming rond investeringen. Ze evalueert nauwgezet de toepassing van het ESG-kader door de desbetreffende (met inbegrip van Impact, Risico's en opportuniteiten), de bevindingen van de desbetreffende over hun due diligence inzake ESG, sluit de manier waarop de doelenvervolgzaamheid bijdraagt aan maatschappelijke uitdagingen of zich engageert om te verbeteren op het vlak van milieugevolgen en sociale kwesties, met inbegrip van het berekenen van Sofina's portefeuille SBTi (de "Portefeuille SBTi").
- De Portfolio Table volgt de duurzaamheidsaspecten en de naleving van SBTi door de portefeuillebedrijven voor het berekenen van de Portefeuille SBTi van Sofina op, monitort de ESG-prestaties en decarbonisatie van de portefeuilles, en integreert duurzaamheidsaspecten in de besluitvorming.
- De Operations Table houdt zich vooral bezig met het toezicht op operationele ESG-vraagstukken. Ze houdt toezicht op de implementatie van operationele beleidslijnen die met ESG te maken hebben (zoals het reis- en mobiliteitsbeleid). Ze beoordeelt ook de koolstofaudit en realiseert decarbonisatievoorstellen van scope 1 en 2 om de SBTi-afstemming van Sofina mogelijk te maken. Verder houdt de Operations Table toezicht op de algemene ESG-rapportering met inbegrip van ESG-gegevensverzameling, audits en reporting.

¹ Portefeuille SBTi's verwijst naar Sofina's toezicht op een vooraf gedefinieerd aantal te behalen in Sofina Direct vennootschappen die tegen 2024 SBTi goedkeuring zullen verkrijgen. Zo de van de "toezichtsmatigheid" van dit jaarverslag meer weten klik hier om de SBTi's.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Futures & Returns
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
- Governance op het gebied van duurzaamheid Overzicht van stakeholders - Dubbele materialiteitsanalyse - Verantwoordelijke investeerder - Milieuinformatie - Sociale informatie - Governance-informatie
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
Download PDF om te printen

Overzicht van stakeholders

DE BELANGEN, BEHOEFTE EN ZORGEN VAN ONZE STAKEHOLDERS STAAN CENTRAAL IN ONS WERK BIJ SOFINA. WE STREVEN NAAR EEN EVENWICHT TUSSEN VERSCHILLENDE GROEPEN BELANGHEBBENDEN DIE WE HEBBEN GEÏDENTIFICEERD EN MET WIE WE IN GESPREK GAAN:



Door regelmatig met onze stakeholders in gesprek te gaan, kunnen we hun standpunten begrijpen, hun vragen beantwoorden, hun feedback verzamelen, informatie over onze activiteiten en strategische delen en alle nodige acties ondernemen om langtermijndoelstellingen op te bouwen en langtermijndoelstellingen voor hen en de vennootschap te creëren. Sofina's benadering van de betrokkenheid van stakeholders is gebaseerd op transparantie, open communicatie en luisteren, waarbij we erkennen dat de manier waarop we omgaan met onze verschillende stakeholders afhangt van de groep waartoe ze behoren:

- Werknemers:** de beperkte omvang van ons personeelsbestand maakt een regelmatige, directe betrokkenheid mogelijk in het kader van dagelijkse werksituaties, dialogen, vergaderingen en teamoverkomsten (in grotere of kleinere groepen). Regelmatige bevragingen geven ons ook een idee van de gezondheid van de organisatie door de ogen van onze werknemers.
- Referentieaandeelhouders:** vergaderingen van de Raad van Bestuur en zijn comités en interacties met de CEO en de Voorzitter van de Raad.
- Aandeelhouders, obligatiehouders en investeerders:** aandeelhoudersvergaderingen, presentaties voor investeerders (incl. over de jaarcijfers en halfjaarcijfers) inclusief Q&A-sessies en regelmatige aanwezigheid op verschillende analisten- en investeerdersconferenties.
- Financiële partners en analisten:** vergaderingen gehouden na de publicatie van het Jaarverslag en het Halfjaarlijkse verslag en ad-hoc interacties, onder meer met banken en andere tussenpersonen.
- Media:** we delen updates over belangrijke gebeurtenissen en andere informatie over regelgeving aan de media en reageren via onze head of communications op alle ad-hocvragen die binnenkomen. Via sociale platformen zoals LinkedIn communiceren we als organisatie rechtstreeks en via onze collega's over zaken die we interessant en waardevol vinden om te delen met onze stakeholders.
- Portefeuillebedrijven:** vergaderingen van hun besluitvormingsorganen, aandeelhoudersvergaderingen en interacties met hun management.
- Investeringspartners en General Partners:** bedrijfsvergaderingen, bijeenkomsten van aandeelhoudersvergaderingen en ad-hoc interacties.
- Gemeenschappen:** directe betrokkenheid via actieve deelname aan vrijwilligersactiviteiten, alsook engagementen om onze impact op ESG-thema's toe te lichten als onderdeel van onze algemene duurzaamheidswerkinteressen.

Onze dubbele materialiteitsanalyse heeft ons in staat gesteld om de betrokkenheid met veel van onze stakeholders te verdiepen om de impact, risico's en kansen van duurzaamheidsthema's die van materieel belang zijn voor Sofina te bespreken.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Feytaud & Patrice	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
DUURZAAMHEID	
- Governance op het gebied van duurzaamheid	
- Overzicht van stakeholders	
• Dubbele materialiteitsanalyse	
- Verantwoordelijke Investeerder	
- Milieu-informatie	
- Sociale informatie	
- Governance-informatie	
CORPORATE GOVERNANCE	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
	
Download PDF om te printen	

Dubbele materialiteitsanalyse

IN MAART 2024 HEBBEN WE EEN OEFENING VAN EEN JAAR AFGEROND OM ONZE EERSTE DUBBELE MATERIALITEITSMATRIX TE ONTWIKKELEN. AAN DE HAND VAN EEN PROCES IN VIER STAPPEN IDENTIFICEERDEN WE NEGEN MATERIELE THEMA'S. REKENING HOUDEND MET TWEE INVALSHOeken:

- **Impactmaterialiteit:** Inwilschoek van de (positieve of negatieve, letterlijke en potentiële) impact die Sofra heeft op mens en milieu.
- **Financiële materialiteit:** Inwilschoek van de mogelijke financiële gevolgen (risico's en/of kansen) van een duurzaamheidsthema voor Sofra.

Deze dubbele materialiteitsanalyse werd beoordeeld door de Leadership Council, het ESG Comité en de Raad van Bestuur.

Sofina's materiële duurzaamheidsthema's

Aangezien Solina een investeringsvennootschap is, hebben we een dubbele materiële thematrix ontwikkeld die materiële thema's voor onze activiteiten omvat en een ethische gebonden thema 'Verantwoordelijke investeerder', waarin wordt beschreven hoe we duurzaamheidsbepalende verwerpen integreren in ons investeringsproces (zie de sectie "Verantwoordelijke investering" in dit Jaarverslag voor meer informatie) in dit Jaarverslag voor meer informatie). In totaal hebben we negen materiële thema's geïdentificeerd.

Duurzaamheidsthema	Definitie	Positive impact	Negative impact	Risico's	Opportunities
Milieu	Beperken van klimaatverandering		Hoog	Gemiddeld	Laag
Sociaal	Work-life balance		Gemiddeld	Laag	
	Gendergelijkheid en gelijk loon		Gemiddeld	Laag	
	Opleiding en ontwikkeling van vaardigheden	Gemiddeld		Laag	
	Diversiteit	Hoog		Gemiddeld	
Governance	Bedrijfscultuur		Gemiddeld	Hoog	
	Corruptie & omkoping (incl. bescherming van klokkenluiders)		Laag	Gemiddeld	
Enfocusegebieden	Verantwoordelijke investeringen			Hoog	
	Betrokkenheid en welzijn van medewerkers	Gemiddeld	Gemiddeld	Gemiddeld	

● LAAG ● GEMIDDELD ● HOOG

Proces in vier stappen

[illegible]

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

SOFINA Fonds & Beheer
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
- Governance op het gebied van duurzaamheid
- Overzicht van stakeholders
- Dubbele materialiteitsanalyse
- Verantwoordelijke investeerder
- Milieu-informatie
- Sociale informatie
- Governance-informatie
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Verantwoordelijke investeerder

ALS ONDERTEKENAAR VAN DE UNPRI SINDS 2019 INTEGREREN WE DUURZAAMHEID IN ONS BESLUITVORMINGSPROCES VIA EEN BELEID INZAKE VERANTWOORDELIJK INVESTEREN VOOR **SOFINA DIRECT** EN **SOFINA PRIVATE FUNDS**, DAT DE VERSCHILLENDE FASEN IN DE INVESTERINGSBESLUITVORMING OMVAT. ONZE AANPAK RICHT ZICH OP ZOWEL MATERIELE FINACIËLE ALS MATERIELE IMPACT DUURZAAMHEIDSTHEMA'S EN IS DAN OK AFGESTEMD OP HET CONCEPT VAN DUBBELE MATERIALITEIT DAT IS GEÏNTRDUCOEERD DOOR DE CORPORATE SUSTAINABILITY REPORTING DIRECTIVE ("CSRD"). DIT JAAR INTRODUCEREN WE EEN HERZIEN ESG-DUE DILIGENCE-KADER EN -INSTRUMENTEN OM DE MATERIELE FINACIËLE EN IMPACT THEMA'S INZAKE DUURZAAMHEID SETER TE BEOORDELEN, WAARDE SETER TE BESCHERMEN EN KANSEN VROEGTIJDIG TE IDENTIFICEREN.

Sofina Direct – Verantwoordelijk investeringsbeleid



INITIËREN EN EVALUEREN

Investeringsmogelijkheden worden onder focussectoren geïdentificeerd die netto een positieve impact hebben. Aan de hand van een herziene Environmental, Social and Governance (ESG) due diligence-kader beoordelen we investeringskansen op de volgende aspecten:

- of het bedrijf via zijn producten en diensten een positieve netto-impact genereert door gebruik te maken van het (licht)planeten¹;
- de ESG-maatregelen, -metrieken, -governance en -prestaties van het bedrijf; en
- de impact van het bedrijf op de bereikbaarheid van science-based targets hoe te passen en de prestaties van het bedrijf op basis van financieel materiële duurzaamheidsthema's, met name op basis van sector-specifieke maatregelen uit de SASB-normen².

Op basis van een positieve conclusie uit de initiale beoordeling voeren we een bevestigende ESG-due diligence uit, intern of door externe adviseurs, om erin te slagen te bevestigen in materiële risico's, kansen voor waardeverbetering en SDG-prioriteit³.



UITVOEREN

Bij investeringsbeslissingen wordt rekening gehouden met een positieve conclusie uit de bevestigende ESG-due diligence, die berusting heeft op:

- de netto-impact van de vennootschap; en
- de ESG-prestaties van de vennootschap, met inbegrip van de SDG-prioriteit.

Actieplannen (d.w.z. 100-dagenplannen) worden met de vennootschap afgesproken om de bevindingen van de ESG-due diligence aan te pakken (d.w.z. risico's en opportuniteiten verbonden met ESG).



BEHEREN

Onze aandeelhouderspecifieke en ons mandaat in de Raad van Bestuur gebruiken om expertise te delen over ESG-aspecten, de ESG-prestatie van de vennootschappen op te volgen, rapportering aan te moedigen en hulpmiddelen ter verbetering van de ESG-prestatie te suggereren. Dit kan door middel van sustainability roadmaps, zoals hieronder beschreven.

Onze invloed als minderheidsaandeelhouder komt voort uit engagement om ons om ESG-informatie te promoten via de bestuursorganen. Voor investeringen met beperkte governance-rechten, leggen wij de klemtoon op het opvolgen van vooruitgang en het plaatsen van ESG-aspecten via daartoe passende kansen.



EXIT

Rekening houden met ESG-overwegingen tijdens onze exit, afhankelijk van ons aandeelhoudersbelang en onze invloed als minderheidsaandeelhouder. Waar relevant voeren we een vendor ESG-due diligence uit om de verbetering van de ESG-prestatie tijdens onze heldingsperiode aan te tonen en zo de vennootschap een impuls te geven voor potentiële kansen.

Opbrengsten herinvesteren in vennootschappen die voldoen aan onze investeringscriteria met betrekking tot het RRI en NIS.

¹ [Globe](#) heeft de netto-impact van bedrijven op mens, planeet, maatschappij en kennis.

² [SASB](#) (Sustainable Accounting Standards Board) legt sectorale duurzaamheidsnormen vast voor 77 sectoren. Deze normen leveren de maatstaven en leidende principes voor risico's en opportuniteiten in elke duurzaamheid die verband houdt met de kernactiviteiten.

³ [Nieuw](#) is de Franse versie van het bedrijf van de Verenigde Staten op korte, middellange of lange termijn.

⁴ [SDG](#) is een organisatie van 17 duurzame doelstellingen die bedrijven en financiële instellingen verplicht is te voldoen aan de SDG's om te voldoen aan de SDG's.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fuorisidė Patirtis

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAARVERZICHT

DUURZAAMHEID

- Governance op het gebied van duurzaamheid

- Overzicht van stakeholders

- Dubbele materialiteitsanalyse

- Verantwoordelijke investeerder

- Milieu-informatie

- Sociale informatie

- Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Sustainability roadmaps – Onze aanpak om vooruitgang op het gebied van duurzaamheid van onze portefeuillebedrijven te meten

Sinds 2022 werken we samen met geselecteerde portefeuillebedrijven om sustainability roadmaps te ontwikkelen om hun ambities en doelstellingen te bepalen. Dit jaar breidden we het initiatief uit naar 21 bedrijven in heel Europa, de Verenigde Staten en Azië, goed voor 60,2% van onze totale NUS voor Sofina Direct. We hielden een enquête om 'pre-financiële ESG-thema's' te beoordelen, die duurzaamheidsstrategie, milieudoelstellingen, communicatie, naleving van regelgeving, governance en beheer van de toeleveringsketen omvatten. Door de antwoorden van bedrijven op de verschillende oriëntatievragen (bijvoorbeeld serie A, vroege groei (series B en C), late

groei) in kaart te brengen, helpen we hen te beoordelen waar ze momenteel staan op het vlak van specifieke thema's. De enquête is bedoeld om een basis te leggen voor een toekomstige steekproef van onze portefeuille en is een instrument om met bedrijven uit de portefeuille in gesprek te gaan over duurzaamheid.

Leden van de investeringsteams en het ESG-Kernteam bespreken de enquête met de portefeuillebedrijven. Op basis van de antwoorden op de enquête werden individuele scorecards en aanbevelingen opgesteld voor portefeuillebedrijven, waarbij de nadruk werd gelegd op prioritaire aspecten voor verbetering

en waardebescherming of waardecreatie. Het doel is om portefeuillebedrijven te helpen hun prestaties te verbeteren door middel van gezamenlijke dialoog of onze deelname aan hun raad van bestuur.

De enquêteresultaten geven een uitgebreid zicht op onze portefeuillebedrijven en leggen de nadruk op verbeterpunten, in lijn met de algemene markt zien we dat weinig bedrijven strategisch hebben uitgewerkt voor klimaatrisico's en -kansen. Vanwege de verslechterende toestand van het klimaat en de aankomende CSRD-verplichtingen zullen we hieraan in 2025 prioriteit geven.



1 De International Valuation Standards Council stelt op de ESG-basis voor te gebruiken als pre-financiële informatie. ESG-factoren weerspiegelen de langtermijnvoorwaarden van een bedrijf, waarbij rekening wordt gehouden met de financiële prestaties, de voorwaarde en het vermogen om stand te houden in ongunstige situaties. Duurzaamheidsprestaties kunnen een voorlopige indicator van financiële prestaties zijn.

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

SOFINA Funders & Partners
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
- Governance op het gebied van duurzaamheid
- Overzicht van stakeholders
- Dubbele materialiteitsanalyse
- Verantwoordelijke investeerder
- Milieu-informatie
- Sociale informatie
- Governance-informatie
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Sofina Private Funds – Verantwoordelijk investeringsbeleid

Onze aanpak voor Sofina Private Funds verschilt van deze voor Sofina Direct, aangezien wij geen beslissingsmacht hebben over de onderliggende vennootschappen. We selecteren onze General Partners ("GPs") en nemen onze beslissingen om deel te nemen aan nieuwe fondsenwervingen echter op basis van evaluaties die worden uitgevoerd met behulp van ons ESG-kader.

**INITIËREN EN
EVALUEREN**

Onze aanpak voor Sofina Private Funds verschilt van deze voor Sofina Direct vanwege de volgende beslissingsbevoegdheid over portefeuillendeeljes die rechtstreeks worden beheerd door GPs.

- Tijdens de initiële- en evaluatiefase ligt de focus op de volgende punten (volgens ons ESG-kader):
- beoordelen van de track record van GPs voor verantwoordelijke investeringen en de integratie van ESG-principes in hun investeringsproces;
 - regien hoe GPs ESG-overwegingen operationeel implementeren met een puntensysteem op maat;
 - onderscheid maken tussen de verwachtingen voor optimaal rendement versus gecertificeerde GPs, die hun werk doen en respecteren voor ESG-normen en wetgeving;
 - actief samenwerken met andere Limited Partners ("LPs") in het bijzonder met Europese LPs die voortgang geven aan gelijkaardige agenda's, om op meerdere fronten in gesprek te gaan met onze GPs, ook over ESG.

**UITVOEREN**

ESG-beslissingen van GPs spelen een cruciale rol bij investeringsbeslissingen en sluiten aan bij het engagement van Sofina om de ESG-praktijken binnen het acceptabele postulat te beïnvloeden.

Wij gebruiken en benutten het ESG-kader van Sofina Private Funds actief tijdens onze fundus vergadering samen met beslissen om een nieuwe fondsenwerving te doen voor nieuwe en bestaande relaties. Wanneer waarde niet meer op elkaar afgestemd zijn, kunnen we naar eigen goeddunken beslissen om niet in deze GPs te investeren.

Wij maken gebruik van gezamenlijke inspanningen met gelijkgerichte LP's om onze invloed te versterken en de naleving van ESG-criteria door alle GPs te verbeteren.

**BEHEREN**

ESG-dimensies spelen een belangrijke rol bij de evaluatie van de prestaties van het fonds, waarbij de nadruk ligt op domeinen zoals klimaatimpact, diversiteit en inclusie.

- GPs worden aangemoedigd om ESG-best practices toe te passen door:
- rechtstreekse dialogen, ESG-gerichte workshops en gezamenlijke initiatieven;
 - samenwerking bij het algemene vergaderingen om de nadruk te blijven leggen op ESG-prioriteiten en regionale verschillen in ESG-normen op te volgen om GPs in minder goed presterende regio's te ondersteunen.

**EXIT**

De exitbeslissing houdt rekening met het actief management van ESG-risico's door GPs:

- nadruk op langetermijnrelaties met GPs die blijf geven van meetbare vooruitgang op het gebied van ESG-prioriteiten en
- wanneer de afstemming op de ESG-doelstellingen tekortschiet, worden de investeringsrelaties herbekeken, zoals blijkt uit eerdere beslissingen (bv. het stoppen van samenwerkingen met GPs waarmee we niet op één lijn zitten).

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fundus & Patience

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

- Governance op het gebied van duurzaamheid

- Overzicht van stakeholders

- Dubbele materialiteitsanalyse

- Verantwoordelijke investeerder

Milieu-informatie

- Sociale informatie

- Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

SOFINA

03

JAARVERSLAG 2024

Milieu-informatie

KLIMAATVERANDERING EN MILIEUDEGRADATIE HEBBEN NEGATIEVE GEVOLGEN VOOR DE SAMENLEVING EN DE ECONOMIE. ALS VERANTWOORDELIJKE INVESTEERDER DIE GEÏNTERESSEERD IS IN DE WELVAART, OP LANGE TERMIJN, VAN MENSEN, ECOSYSTEMEN EN DE ECONOMIE, ZETTEN WE EEN AANTAL STAPPEN OM ERVOOR TE ZORGEN DAT WE DE KLIMAATEFFECTEN VAN ONZE ACTIVITEITEN EN PORTEFEUILLE BEPERKEN IN OVEREENSTEMMING MET HET KLIMAATAKKOORD VAN PARIJS.

Overgangsplan om klimaatverandering te beperken

Klimaatverandering is een van de grootste uitdagingen waarmee de mensheid vandaag wordt geconfronteerd. In het kader van onze dubbele materialiteitsanalyse hebben we risico's en kansen in verband met het beperken van de klimaatverandering geïdentificeerd voor onze activiteiten en portefeuille, zoals enerzijds kansen om te investeren in bedrijven die oplossingen bieden om de klimaatverandering te beperken en/of zich aanpassen aan te passen, en anderzijds reputatierisico's als gevolg van het uitblijven van maatregelen tegen klimaatverandering. In 2024 hebben we een aantal stappen ondernomen om ervoor te zorgen dat we tegen 2030 de klimaatimpacten van onze activiteiten en onze portefeuille beperken in overeenstemming met het Akkoord van Parijs. In 2025 zijn we van plan om verder te gaan met de beoordeling van klimaatrisico's en -kansen en het opbouwen van weerbaarheid.

Maatstaven en doelstellingen

In november 2024, nadat onze Leadership Council en de Raad van Bestuur onze ambitie om emissiereductiedoelstellingen voor broeikasgassen ("SBG's") af te stemmen op het Akkoord van Parijs hadden goedgekeurd, hebben we de officiële goedkeuring van het Science Based Targets-initiatief¹ voor de volgende doelstellingen ("SBT's"):

- **Scope 1 en 2 SBT's:** Sofina NV verbindt zich ertoe om tegen 2030 de absolute broeikasgasemissies van scope 1 en 2 met 42% te verminderen ten opzichte van het basisjaar 2023.
- **Scope 3 Portefeuille SBT's:** Sofina NV verbindt zich ertoe om tegen 2030 per geïnvesteerd vermogen en ten opzichte van het basisjaar 2022, 42,3% van Sofina Direct geïnvesteerd te hebben in bedrijven met SBT-gevalideerde doelstellingen. Per 2022 dekten de Portefeuille SBT's van Sofina NV 48% van de totale investerings- en kredietportefeuille naar vermogenswaarde².

Onze SBT's voor scope 1 en 2 worden door de SBTi geclassificeerd als in lijn met een traject om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 graden. Onze scope 3 Portefeuille SBT's hebben betrekking op Sofina Direct, voor we invloed hebben op onze portefeuillebedrijven door onze aanwezigheid in hun besluitvormingsorganen.

Als investeringsvennootschap hebben we een hoge emissie per winstmaats, voornamelijk door zakelijke, maar de meeste van onze emissies zijn afkomstig van portefeuilleactiviteiten. Het SBTi-kader helpt ons om zowel onze operationele impact als de impact van onze

portefeuille grondig aan te pakken, rekening houdend met de invloed van Sofina als minderheidsinvesteerder.

Ons beleid en onze acties om onze science-based targets ("SBT's") te bereiken

Doelen stellen die afgestemd zijn op het Akkoord van Parijs, is slechts de eerste stap. Emissiereducties kunnen alleen worden gerealiseerd via acties en beleidslijnen om onze operationele en Portefeuille SBT's te implementeren.

ONZE ACTIVITEITEN

We hebben de volgende decarbonisatiehelftoeren geïdentificeerd om onze operationele SBT's te bereiken:

- geleidelijk onze bedrijfswagens omvormen tot elektrische voertuigen, een belangrijke bron van onze "locked-in" emissies;
- samen streven om het gas- en elektriciteitsverbruik toe te koppelen van de groei van onze activiteiten en aantal medewerkers, bijvoorbeeld door nieuwe medewerkers onder te brengen in bestaande gebouwen;
- voorrang geven aan groene gebouwen wanneer we nieuwe kantoren openen;
- preventief onderhoud van het HVAC-systeem (Heating, Ventilation, en Air Conditioning) om verlies van koelmiddel te voorkomen;
- de koelstofvoetdruk van het kantoor in Brussel verbeteren door bijvoorbeeld een geïntegreerd en gemoderniseerd beheer van de verwarmings- en koelingsstromen of door het oplossen van een vaste Sofina-thuiswerkdag; en

¹ SBTi is een organisatie voor klimaat die bedrijven en financiële instellingen wereldwijd in staat stelt om hun rol te spelen in de strijd tegen de klimaatverandering.
² De activiteiten van Sofina Private Funds vallen buiten de reikwijdte van onze science-based targets ("SBT's") en vallen onder een specifiek Sofina Private Funds ESG-kader. Zie de sectie "Verantwoordelijke investeerder" in dit jaarverslag voor meer informatie.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusion & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

Corporate Governance

Rekeningen en Toelichtingen

Lexicon

Verantwoordelijke Persoon

↓

Download PDF om te printen

- investering in een nieuw dataplatform om onze koolstofemissies en andere milieu-, sociale en governance-indicatoren beter te kunnen opvolgen, zodat we kunnen zien hoe ons klimaattransitieplan vordert. Op korte termijn zullen we voornamelijk geven aan gedragsveranderingsmaatregelen en geleidelijk aan zullen we maatregelen invoeren met operationele of kapitaaluitgaven.
- Nog vóór de SBTi-goedkeuring hebben we policies aangenomen om:
 - het elektriciteits- en gasverbruik bij 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 aan onze gebouwen op duurzame wijze worden uitgevoerd en met het doel om de energie-efficiëntie verbeteren;
 - onze uitstoot van broeikasgassen als gevolg van zakenvoeren en woon-verkeer te verminderen door middel van een bijgewerkt reis- en mobiliteitsbeleid en
 - koolstofkredieten te kopen ter ondersteuning van hernieuwbare energie, bebouwing en restauratieprojecten buiten onze waardeketen.



Onze BRG-emissies¹

	2024	2023	% verschil
Bruto BRG-emissies van scope 1	158 100,je	216 100,je	-26,8%
Bruto locatiegebonden BRG-emissies van scope 2	85 100,je	86 100,je	+1,2%
Bruto waargenomen BRG-emissies van scope 2	25 100,je ²	16 100,je ²	+64,7%
% verbruik hernieuwbare energie in gebouwen	85,0%	88,4%	-2,3%
Bruto BRG-emissies van scope 3 (reeds portefeuille)	2 328 100,je ³	886 100,je	+177,3%
Bruto BRG-emissies van scope 3 (zakenreis)	888 100,je	778 100,je	+6,4%
% BRG-emissies van scope 3 berekend op basis van primaire gegevens	88,0%	88,9%	-1,0%
BRG-emissies (scope 1, 2 en zakenreis) per VTE	10,4 100,je	10,8 100,je	-3,7%
BRG-emissies (zakenreis) per VTE	8,10 100,je	8,28 100,je	-1,8%

1. Voor details over onze berekening, zie de noten van wijzigingen (NVI) de verspreiden, de CO2 en de Beveiligingen.
2. Naar aanleiding van het feit dat in ons jaarverslag van 2023 werd gerapporteerd, aangezien ons aanbod voor hernieuwbare energie op het moment is (bruto) niet wordt aangekocht door hernieuwbare energie.
3. In 2024 hebben we de rekenwijze van de berekening voor scope 3 - categorie 1 ingekorte gegevens en deelden afgeleid om in lijn te zijn met onze financiële rapportering, met de formule van de totale scope 3 emissies (reeds portefeuille) verlaagd.



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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fysieke & Financiële

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

Corporate Governance

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

ONZE INVESTERINGEN (SOFINA DIRECT)

Om vooruitgang te boeken met onze Portefeuille SBT's bij Sofina Direct, zijn we SBTi als volgt beginnen integreren in ons investeringsproces in 2024:

SOURCING

- We geven de voorkeur aan investeringen in bedrijven die door SBTi goedgekeurde doelstellingen hebben aangegrepen, een business gedragsplan om deze aan te nemen, of bereid zijn om SBTi's aan te nemen.
- Bij nieuwe deals gaan we dieper in op de huidige praktijken van bedrijven op het gebied van milieubeheer en diversiteitsbeleid om te begrijpen hoe klaar het bedrijf is voor een SBTi-engagement.
- We zijn een voorbeeld van het opbrengen van SBTi-verplichtingen in zijn afwezig voor nieuwe investeringskansen aan het implementeren onder toezicht van de Investment Tools.

Per 31 december 2024 werd 19,77% van ons geïnvesteerde kapitaal geïntegreerd in bedrijven met door SBTi goedgekeurde doelstellingen, dat was hoger dan het vorige minimumniveau dat door het lineaire traject van SBTi was vastgesteld op 16,36% voor 2024. In 2025 zullen we verdere acties en middelen identificeren om vooruitgang te blijven boeken voor het bereiken van onze Portefeuille SBT's.

DUE DILIGENCE

- We hebben een SBTi score ontwikkeld ter ondersteuning van het investeringsproces om bedrijven erin te overtuigen SBTi's aan te nemen.
- Bij nieuwe deals gaan we dieper in op de huidige praktijken van bedrijven op het gebied van milieubeheer en diversiteitsbeleid om te begrijpen hoe klaar het bedrijf is voor een SBTi-engagement.
- We zijn een voorbeeld van het opbrengen van SBTi-verplichtingen in zijn afwezig voor nieuwe investeringskansen aan het implementeren onder toezicht van de Investment Tools.

HOLDINGFASE

- We praten met onze huidige portefeuillebedrijven over SBTi's en de voordelen ervan, vooral via onze roadmap voor duurzaamheid (zie de website "Verantwoordelijke Investerer" in dit Jaarverslag voor meer informatie).
- We zullen onze portefeuillebedrijven ondersteunen om hun duurzaamheidsdoelen te stellen of naar relevant, hun ondersteuning van SBTi roadmap en/of indiening van SBTi-dossiers onderbrengen.
- Door onze aanwezigheid in de besluitvormingsorganen van onze portefeuillebedrijven benadrukken we het belang om in lijn te handelen met een toekomstgericht denken zodat om toekomstgevoeligheden niet te leggen om de geloofwaardigheid ten aanzien van stakeholders en de transparantie op het gebied van reporting te verbeteren.

EXIT

- We evalueren de bereikbaarheid van portefeuillebedrijven om SBTi's toe te passen bij het vestigen van de portefeuille van geïntegreerde investeerders aan te trekken en hun waarde te verhogen.

Bedrijven in onze portefeuille met door SBTi goedgekeurde doelstellingen

	2024	2023
# bedrijven met door SBTi goedgekeurde doelstellingen	8	5
Portefeuillebedrijven met door SBTi goedgekeurde doelstellingen in termen van % geïnvesteerd kapitaal	19,77%	16,36%

SOFINA

05

JAARVERSLAG 2024

85/129

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Kapitaal & Patroon

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

- Governance op het gebied van duurzaamheid
- Overzicht van stakeholders
- Dubbele materialiteitsanalyse
- Verantwoordelijke investeerder
- Milieu-informatie
- Sociale informatie
- Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Sociale informatie

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 STERK AFHANKELIJK VAN ONZE DIVERSE TEAMS, DIE EEN WEERSPIEGELING ZIJN VAN DE WERELD WAARIN WIJ INVESTEREN EVENALS SLEUTELFIGUREN EN HUN ZAKELIJKE RELATIES. ONZE MENSELIJKE AANPAK EN ONS UITGEBREID ZAKELIJK NETWERK VORMEN DE MOTOR VAN ONZE TRACK RECORD EN PRESTATIES. HET IS DAAROM BELANGRIJK VOOR SOFINA ZICH TE VERZEKEREN DAT WIJ GEKwalificeerde EN DIVERSE TALENTEN KUNNEN AANTREKKEN EN BEHOUDEN.

Onze medewerkers

Bij Sofina werken 87 medewerkers verspreid over onze vier kantoren. Werknemers hebben een arbeidsrelatie met de respectieve werkgevers binnen de Sofina groep (Sofina NV in België, Sofina Invest SA en Sofina Capital SA in Luxemburg, Sofina Asia Private Ltd. in Singapore en recentier Sofina London Limited in het Verenigd Koninkrijk).

Volgens aantal medewerkers, inclusief de CEO	31/12/2024	31/12/2023
# medewerkers	87	87
Personenleventoon (zonder pensioenlijnen)	0%	6%

Growth mindset en persoonlijke ontwikkeling

Sofina stelt flexibele en gemotiveerde mensen tewerk die leergierig zijn en willen evolueren. Regelmatig wordt bij onze medewerkers gepeild naar hun ontwikkelingsbehoeften

en carrièreambities en ze worden voorzien van geregelde constructieve feedback. Onlangs hebben we een enquête gehouden naar de betrokkenheid van medewerkers om feedback te verzamelen doorheen de organisatie, wat van groot belang was voor het verlijen van Sofina's benadering van de betrokkenheid en het welzijn van haar medewerkers.

In lijn met haar "Go for Growth"-waarde, biedt Sofina haar medewerkers ook de mogelijkheid om deel te nemen aan een brede waaier van opleidings- en coaching-programma's. Deze programma's zijn ontworpen om hun vaardigheden en kennis te verbeteren, hun professionele ontwikkeling te ondersteunen en hen op de hoogte te houden van de nieuwste trends in de sector. We bieden workshops, online cursussen, cursussen op locatie en seminars aan om onze medewerkers te helpen groeien en slagen in hun carrière. In 2024 werden opleidingsdoelstellingen gehanteerd in de collectieve bonus.

In lijn met haar engagement om haar medewerkers te ondersteunen in hun professionele groei, zal Sofina blijven investeren in verschillende opleidingsprogramma's en individuele coaching-sessies voor haar medewerkers.

Een diverse werkomgeving

ONZE AANPAK

Bij Sofina maken diversiteit en inclusie integraal deel uit van ons DNA en zijn ze verankerd in onze One Team-benadering. We erkennen de positieve correlatie tussen de prestatie van een team en een divers en inclusief personeelsbestand. We zijn van mening dat bedrijven die de diversiteit van de wereld weerspiegelen - gender, socio-economische status en doringsjaren overschrijpend - beter uitbesteden zijn met de markt en beter zouden moeten presteren. Diversiteit en inclusie vergroten niet alleen onze talentepool, maar stimuleren ook innovatie, maken verschillende perspectieven mogelijk



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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

Governance op het gebied van duurzaamheid

Overzicht van stakeholders

Dubbele materialiteitsanalyse

Verantwoordelijke investeerder

Milieü-informatie

Sociale informatie

Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

SOFINA

37

JAARVERSLAG 2024

en stimuleren creatieve besluitvorming. Geleid door onze Gedragscode bieden we een inclusieve werkveld aan die wij 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 in een vroeg stadium moeten worden ingebod in het carrière-pad van onze medewerkers. Daarom lanceerden we in 2020 een speciale taskforce voor diversiteit, gelijkheid en inclusie ("DGI") om diversiteit en inclusie in onze kantoren te stimuleren en tegelijk de aansluiting te versterken met onze leersamenleving en bedrijfsstrategie. Een eerste mijlpaal was het aantrekken van meer vrouwelijke talenten voor een investeringscarrière in Europa. In 2022 werd een workshop op maat georganiseerd met als doel om aan de hand van rollenspel en theater te verkennen op welke manieren we bij Sofina een inclusieve cultuur kunnen creëren en ons bewust worden van onbewuste vooroordelen binnen onze teams. In 2023 nam de taskforce verschillende initiatieven, waaronder het integreren van DGI in het onboardingsproces, het opmaken van een diverse talentenpool in onze selectie- en rekruteringsprocessen, het verbeteren van interviewtechnieken van rekruteringsleden en het verankeren van DGI-principes in de prestatie managementcyclus.

We engageren ons ook om gelijkheid te stimuleren binnen onze DGI-initiatieven. Gelijkheid gaat over het geranderen van een eerlijke behandeling, toegang, kansen en vooruitgang voor alle individuen, terwijl er maar wordt getreft om hindernissen te identificeren en uit de weg te ruimen die de volledige deelname van bepaalde groepen hebben verhindert. Onze benadering van gelijkheid is ingebed in elke fase van de levenscyclus van medewerkers, van werving en onboardings tot loopbaanontwikkeling en retraite. We werken actief aan een omgeving waarin alle medewerkers zich gewaardeerd en gesteund voelen, ongeacht hun achtergrond of identiteit. We erkennen het belang van een gelijk toegang tot kansen en middelen. We zorgen te bijvoorbeeld voor dat jonge ouders, ongeacht hun geslacht, de kans krijgen om van de eerste weken of

naarden met hun pasgeboren te genieten, zonder dat de tijd die ze met hen doorbrengen een negatieve invloed heeft op hun salaris.

Bovendien streven we naar een ondersteunende omgeving waarin diverse teams kunnen gedijen. Inclusief leiderschap bij Sofina is gericht op het stimuleren van teams om hun diversiteit te benutten en een cultuur van vertrouwen en samenwerking te bevorderen. Door een open dialoog en collectieve reflectie zorgen we ervoor dat onze teams de synergievoordelen van diversiteit kunnen realiseren, wat de prestaties van de organisatie uiteindelijk verbetert. Bij al onze activiteiten en projecten werken we samen met mensen van elk kantoor en team om diversiteit en inclusiviteit over de hele lijn te geranderen. Deze diversiteit brengt verschillende visies met zich mee en helpt ons om betere beslissingen te nemen, zodat onze organisatie een breed scala aan perspectieven en ideeën ter beschikking heeft.

NATIONALITEITSDIVERSITEIT
Ons engagement voor diversiteit komt tot uiting in de samenstelling van ons personeelsbestand en leiderschap. We stellen mensen van 16 verschillende nationaliteiten tewerk in vier kantoren en deze diversiteit komt tot uiting op verschillende niveaus van de organisatie, waaronder onze Raad van Bestuur, die acht verschillende nationaliteiten telt.

GENDERDIVERSITEIT EN -GELIJKHEID
Deze aanpak is ook ingebed in de genderdiversiteit binnen onze bestuursorganen en teams. Onze Raad van Bestuur bestaat uit zes vrouwen en zeven mannen. Deze samenstelling is in overeenstemming met artikel 7:66 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, dat bepaalt dat minstens een derde van de Bestuurders van een ander geslacht moet zijn.

Op het niveau van de Leadership Council komt deze diversiteit tot uiting in de benoeming van twee vrouwen in respectievelijk 2021 en 2024, waardoor twee vrouwen naast vier mannen kwamen te zitten. De invoering van de Switch aandelenoptiesplannen, zoals beschreven in het

Remuneratieverslag, zorgt voor een dynamische instabiliteit onder de leden van de Leadership Council (ook rekening houdend met het feit dat de ambtsvervolg van de leden van de Leadership Council die genieten van de Switch aandelenoptiesplannen vastligt). Daarnaast heeft de invoering van de Investment, Portfolio en Operations Tables de genderdiversiteit bij de besluitvorming vergroot, waarbij vrouwen 30% vertegenwoordigen binnen elk van de drie Tables.

Ook voeren we een retraite-, rekruterings- en promotiebeleid dat erop gericht is geleidelijk meer diversiteit te verkrijgen, waaronder genderdiversiteit. Als gevolg van dit beleid is 44% van onze medewerkers, de CEO inbegrepen, vrouw. Daarnaast is Sofina actief lid van het Belgian Chapter Core Committee van Level 50, dat zich richt op het promoten van meer vrouwen in topfuncties in de investeringswereld.

Door een inclusieve omgeving te bevorderen waarin iedereen zich gewaardeerd en gesteund voelt, blijven we een werkveld creëren die ons engagement voor genderdiversiteit en gelijkheid weerspiegelt.

GENDEREVENWICHT

Volgens aantal medewerkers, inclusief de CEO	31/12/2024	31/12/2023
% vrouwen / mannen in de Leadership Council ¹	33% / 67%	13% / 87%
% vrouwen / mannen in de Management group ²	33% / 67%	29% / 71%
% vrouwen / mannen onder de medewerkers	48% / 52%	47% / 53%

LEEFTIJDSDIVERSITEIT
Wij waarderen de verscheidenheid aan perspectieven en ervaringen die een leeftijdsdiverse werkveld met zich meebrengt. Met verschillende generaties aan tafel zitten kan ook zorgen voor constante overdracht van sector kennis en ervaring, evenals verfrissende perspectieven en technologische expertise, wat essentieel is in een snel veranderende wereld. We streven er voortdurend naar om deze dimensie van diversiteit over verschillende aandelenoptiesplannen te verbeteren.

1. Na de benoeming van het Directief Comité werden in januari 2024 de Leadership Council aangevuld. De cijfers per 31 december 2024 hebben betrekking op de zes leden van de Leadership Council, terwijl de cijfers per 31 december 2023 betrekking hebben op de acht leden van het Directief Comité die op dat moment benoemd waren.

2. De Management group bestaat uit de CEO, de Managing Directors, de Partners, Heads of Units en Managers.

87/129

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futura & Patrice

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

Governance op het gebied van duurzaamheid

Overzicht van stakeholders

Dubbele materialiteitsanalyse

Verantwoordelijke investeerder

Milieü-informatie

Sociale informatie

Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Volgens aantal medewerkers, inclusief de CEO	31/12/2024	31/12/2023
Leadership Council ¹		
Percentage leden jonger dan 30 jaar	0%	0%
Percentage leden tussen 30 en 50 jaar	50%	38%
Percentage leden ouder dan 50 jaar	50%	62%
Management group ²		
Percentage medewerkers jonger dan 30 jaar	5%	5%
Percentage medewerkers tussen 30 en 50 jaar	67%	69%
Percentage medewerkers ouder dan 50 jaar	28%	26%
Op het niveau van de Sofina-groep		
Percentage medewerkers jonger dan 30 jaar	30%	30%
Percentage medewerkers tussen 30 en 50 jaar	57%	57%
Percentage medewerkers ouder dan 50 jaar	23%	20%

Voldoening gevende werkplek en gunstige werkomgeving

WELZIJN EN TEAMBUILDING OP HET WERK
Sofina moedigt haar medewerkers aan om welzijn- en teambuildinginitiatieven te nemen. In 2024 gingen wij door met rennovatiewerken met het oog op het verhogen van het comfort en het moderniseren van onze kantoren, om een nog aangenamere en beter werkplek te creëren.
Doorheen het jaar bleven we geïngageerd in het aanspreken van onze medewerkers, om doel te nemen aan maatschappelijke en vrijwilligersinitiatieven. Tijdens onze welzijnweek dit jaar stond stressmanagement, in de schijnwerpers. We boden zithrassages aan en organiseerden activiteiten zoals een boeiende dans in combinatie met de opruiming van zwerfhuis. Verder waren er thematische picknicks, waarbij we projecten presenteerden, humanitaire inspanningen vierden, het welzijn en ergonomie op de werkploek promootten, initiatieven tegen racisme ondersteunden, diversiteit en inclusie bevorderden, bijdroegen aan medisch onderzoek, bewustwording van kanker stimuleerden en simpelweg informele interacties tussen collega's koesterden om bijvonding herinneringen te creëren en een sterke teamgeest te ontwikkelen. Er werden ook regelmatig sportevenementen georganiseerd tussen collega's in onze verschillende kantoren.

WORK-LIFE BALANCE
Bij Sofina zetten we ons in om een werk-omgeving te bevorderen die het welzijn en een evenwichtig leven van onze werknemers ondersteunt. Wij begrijpen dat het bevorderen van zelfstandigheid en een flexibele arbeidsorganisatie essentieel zijn om dit doel te bereiken. Onze medewerkers profiteren van flexibele werkroosters, waardoor ze hun professionele en persoonlijke verantwoordelijkheden efficiënt kunnen behalen. Daarnaast bieden we de mogelijkheid om tot twee dagen per week thuis te werken, wat meer flexibiliteit biedt en de reisafstand verkort.

Nadat flexibele werkroosters moedigen we onze medewerkers actief aan om een gezond evenwicht tussen werk en privéleven te bewaren door middel van verschillende initiatieven. Onlangs hebben we een enquête gehouden naar de betrokkenheid van onze medewerkers om inzicht te krijgen in hun behoeften en hun zorgen te beantwoorden.
Onze uitgebreide programma's voor welzijn en hulp aan werknemers omvatten ondersteuning van de mentale gezondheid en toegang tot hulpmiddelen die het algemeen welzijn bevorderen. Met een Employee Assistance Program biedt Sofina vertrouwelijke, konfidente advies- en ondersteuningsdiensten aan om werknemers en hun huisgenoten te helpen dagelijkse problemen aan te pakken, een balans tussen werk en privé te vinden en het algemeen welzijn te verbeteren.

Wij benadrukken het belang van priuzes en vakanties om de batterij weer op te laden en burn-out te voorkomen. Aan het eind van het jaar hebben we besloten om het aantal vakantiedagen voor het grootste deel van de werknemers te verhogen en meer flexibiliteit te bieden bij het plannen van de jaarlijkse vakantie.

Verder erkennen we de impact van externe factoren op het leven van onze medewerkers en streven we naar een ondersteunende omgeving die hen helpt om deze uitdagingen het hoofd te bieden. Door een cultuur van open communicatie en ondersteuning te bevorderen, zorgen we ervoor dat onze medewerkers zich gewaardeerd en in staat voelen om een duurzaam evenwicht te vinden tussen hun werk en privéleven.

Het hele jaar door organiseren we verschillende evenementen om de betrokkenheid en het welzijn van medewerkers op het werk te stimuleren. Daarnaast stimuleren we sporten, wat bijdraagt aan de collectieve bonus. Daarnaast is de balans tussen werk en privé verankerd in onze waarden. Sofina organiseert Virtual Village Meetings, waarbij alle werknemers elke maand samenkomen voor een online sessie waar we bedrijfsinformatie, feedback over ervaringen, inzichten en bedrijfsaanbevelingen delen en zo het gevoel van verbondenheid bevorderen.

ZORGVERZEKERING
Ons personeel kan gebruikmaken van een uitgebreide, hoogwaardige zorgverzekering, die zowel ziektenaamsopname als ambulante zorg omvat. Deze premieverzekering geeft onze teamleden niet alleen toegang tot hoogwaardige medische diensten, maar biedt ook geruststelling en uitgebreide ondersteuning voor hun gezondheidsbehoeften.

BETROKKEN GEMEENSCHAPPEN
Onze zakelijke activiteiten hebben geen negatieve impact op de gemeenschappen waarin wij actief zijn. We nemen maatregelen om een positieve impact te hebben op deze gemeenschappen en moedigen onze werknemers aan om sociale verbindingsaan te gaan. We organiseren en nemen deel aan verschillende vrijwilligersinitiatieven en -evenementen, zodat werknemers hun tijd kunnen schenken tijdens de werkuren.

¹ Na de ontbinding van het Executive Committee werd te januari 2024 de Leadership Council opgericht. De cijfers per 31 december 2024 betreffen betrekking op de zes leden van de Leadership Council, terwijl de cijfers per 31 december 2023 betrekking hebben op de acht leden van het Executive Committee die op dat moment bevoegd waren.
² De Management group bestaat uit de CEO, de Managing Directors, de Principals, Heads of, of en managers.

SOFINA

58

JAARVERSLAG 2024

88/129

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

SOFINA Kapitaal & Patroon
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
- Governance op het gebied van duurzaamheid - Overzicht van stakeholders - Dubbele materialiteitsanalyse - Verantwoordelijke investeerder - Milieu-informatie - Sociale informatie - Governance-informatie
CORPORATE GOVERNANCE
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓
Download PDF om te printen

Governance-informatie

BIJ SOFINA ZIJN WE TOEGEWIJD AAN HET IMPLEMENTEREN VAN DE BESTE BESTUURSPRAKTIJKEN EN HET HANDHAVEN VAN DE HOOGSTE STANDAARDEN VOOR COMPLIANCE, ETHIEK EN INTEGRITEIT, ZOALS BESCHREVEN IN ONZE CORPORATE GOVERNANCE CHARTER¹. DEZE INZET ZORGT ERVOOR DAT ONZE ACTIVITEITEN OP EEN ETHISCHE EN TRANSPARANTE MANIER WORDEN UITGEDEFEND EN MET VOLLEDIGE NALEVING VAN DE TOEPASSELIJKE WET- EN REGELGEVING. ZO BOUWEN WE VERTROUWEN OP BIJ ONZE STAKEHOLDERS EN VERGROTEN WE REKENSCHAP BINNEN ONZE ORGANISATIE. HET HANDHAVEN VAN ETHISCHE NORMEN EN GOEDE BESTUURSPRAKTIJKEN, EVENALS HET NALEVEN VAN WETTELIJKE VOORSCHRIFTEN, VERSTERKT NIET ALLEEN ONS EIGEN MERK EN ONZE REPUTATIE, MAAR OOK DIE VAN ONZE PORTEFEUILLEBEDRIJVEN. DEZE AANPAK MAAKT ONS EEN AANTREKKELIJKE PARTNER VOOR INVESTEERDERS EN TOPTALENT.

Beleid inzake bedrijfscultuur en bedrijfsvoering

Onze activiteiten worden uitgevoerd in overeenstemming met onze kernwaarden en volgens ethische regels en toepasselijke wet- en regelgeving. Ook hebben we onze bedrijfsvoering verder geformaliseerd in verschillende instrumenten waarin onze governance, waarden en gedragsregels zijn vastgelegd.

Dit jaar heeft een team de waarden, missie, langetermijndoelstellingen en visie van Sofina onder de loep genomen en een werknemersenquête over dit onderwerp uitgevoerd. Er werden verschillende workshops gehouden over onze waarden. Dit proces leidde tot de formalisering van een reeks waarden en werkingsprincipes, de "Sofina Way" genaamd, die in dit Jaarverslag worden beschreven. Deze kernwaarden, of de principes die beschrijven hoe we handelen, beslissingen nemen en samenwerken om onze strategie uit te voeren en onze missie te realiseren, werden meegedeeld aan de organisatie. Ze worden opgenomen in onze functiebeschrijvingen en maken deel uit van de jaarlijkse beoordeling van onze werknemers. Ze zullen er vooral voor zorgen dat elke nieuwe en bestaande werknemer een duidelijk begrip en leidraad heeft van waar Sofina voor staat.

Onze Corporate Governance Charter beschrijft onze governance-structuur en de rol van onze governance-organen. Hieruit blijkt dat er controlemechanismen zijn ingesteld. De Gedragscode, die hieronder verder wordt beschreven, beschrijft de gedragsnormen voor Bestuurders en werknemers.

Wie hebben gedragsregels verankerd in onze bedrijfscultuur en bedrijfsvoering door middel van

verschillende concrete acties: het managementteam geeft het goede voorbeeld op het gebied van compliance en bedrijfsethiek en benadrukt bij verschillende gelegenheden het belang van compliance, er worden anti-witwasbeoordelingen ("AML") uitgevoerd voor onze investeringen, er worden persoonlijke compliance-opleidingen verstrekt aan al onze nieuwkomers, er wordt een jaarlijkse AML-opleiding gegeven aan bestuurders van onze Luxemburgse dochterondernemingen, er is een compliance- en juridisch team in onze drie hoofdkantoren, er is een klantenklachtenaraad en de compliance documentatie is beschikbaar op ons intranet. Bovendien volgen alle werknemers, inclusief de CEO, een verplichte jaarlijkse compliance-opleiding van een uur over onderwerpen als bedrijfsethiek, bestrijding van omkoping en corruptie, marktmisbruik, gegevensbescherming, klantenklachten en compliance-bewustzijn. Aangezien alle werknemers verplicht zijn deze opleiding te volgen, zijn 100% van de risicovolle functies onderworpen aan deze opleiding. We geven ook opleidingen aan Bestuurders door middel van actuele compliance-updates tijdens ad-hocvergaderingen van de Raad van Bestuur. Dit zorgt ervoor dat Bestuurders worden geïnformeerd over de laatste compliance-vereisten en best practices die relevant zijn voor hun functie.

We beoordelen de bewustwording van onze gedragsregels aan de hand van een vragenlijst die elke werknemer moet invullen na de verplichte jaarlijkse compliance-opleiding. Daarnaast wordt de naleving van ethische regels en geldende wet- en regelgeving ook meegenomen in de individuele beoordeling van de prestaties van werknemers.

¹ <https://www.sofina.com/lux/compliance/2024/03/Sofina-report-on-governance-chapter-1.pdf>

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Feyenoord & Patrice

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

Governance op het gebied van duurzaamheid

Overzicht van stakeholders

Dubbele materialiteitsanalyse

Verantwoordelijke Investeerder

Milieu-informatie

Sociale informatie

Governance-informatie

CORPORATE GOVERNANCE

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

de preventie van omkoping en corruptie), op ons intern beleid en op de wetten of reglementen op een vertrouwelijke manier melden buiten hun normale managementrapporteringlijnen. De Compliance Officer voert een vooronderzoek uit naar gemelde inbreuken die, indien geloofwaardig geacht, worden doorverwezen naar een klokkenluiderscomité. Dit klokkenluiderscomité, bestaande uit de Compliance Officer, de General Counsel en de CEO, beoordeelt de meldingen en neemt definitieve beslissingen. Er zijn nog geen formele meldingskanalen beschikbaar gesteld aan externe stakeholders. Werknemers die inbreuken melden via de interne meldingskanalen worden op de volgende manieren beschermd tegen represailles: (i) meldingen kunnen anoniem worden gedaan; (ii) meldingen worden vertrouwelijk gehouden en de identiteit van de melder en alle informatie op basis waarvan de identiteit van de melder kan worden afgeleid, is alleen beschikbaar voor de Compliance Officer en het klokkenluiderscomité; en (iii) geen enkele werknemer kan worden gestraft of anderszins aan enige discriminerende maatregel of enige vorm van vergelding omdat hij onbaatzuchtig en in goeder trouw een melding heeft gedaan via de interne meldingskanalen.

	2024	2023
# meldingen door middel van het intern klokkenluiderskanaal	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, alsook van de

persoonsgegevens van onze portefeuillebedrijven 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 werknemers krijgen regelmatig cybersecuritytraining om ervoor te zorgen dat zij op de hoogte blijven van de nieuwste bedreigingen en leren hoe zij deze kunnen voorkomen.
Wij erkennen dat cybersecurity geen eenmalige inspanning is, maar continu vatbaar 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 veiligheidsmaatregel perfect of ondoordringbaar. Wij moedigen onze stakeholders aan wakzaam te blijven en gepaste maatregelen te nemen om hun eigen persoonsgegevens te beschermen.
Gevalen van corruptie of omkoping
In 2024 werden er geen gevallen van corruptie of omkoping gemeld. Sofina werd niet veroordeeld voor inbreuken op wetten ter bestrijding van corruptie en omkoping en er werden geen inbreuken op procedures en normen ter bestrijding van corruptie en omkoping ontdekt.

JAARVERSLAG 2024

91/129

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

JAARVERSLAG

SOFINA
Fusion & Patience

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuurleden
- Verklaring inzake deugdelijk bestuur
- Remuneratieverslag
- Risicomatrix

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓
Download PDF om te printen



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

SOFINA Kapitaal & Patroon
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
• Bestuursleden • Verklaring inzake deugdelijk bestuur • Remuneratieverslag • Risicostrategie
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Ons leiderschap

EEN DIVERS, INTERNATIONAAL EN ERVAREN TEAM IN DE RAAD VAN BESTUUR EN HET LEIDERSCHAP WAARBORGT ONZE MISSIE EN CULTUUR, EN STUURT ONZE STRATEGIE EN DE SUCCESVOLLE UITVOERING ERVAN.

Leden van de Raad van Bestuur

**DOMINIQUE
LANCKSWEERT**

Voorzitter

Comité: Benoemingscomité
Belg, geboren in 1956
Eerste benoeming: september
1997
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering
van 2026

**CHARLOTTE STRÖMBERG***

Vice-Voorzitter

Comité: Auditcomité en ESG Comité
Zweedse, geboren in 1959
Eerste benoeming: mei 2017
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering van 2028

**HAROLD BOËL**

Chief Executive Officer

Comité: ESG Comité
Belg, geboren in 1964
Eerste benoeming: mei 2004
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering van 2028

**NICOLAS BOËL**

Lid van de Raad van Bestuur

Comité: ESG Comité en Benoemingscomité
Belg, geboren in 1962
Eerste benoeming: augustus 2007
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering van 2027

**LAURA CIOLI***

Lid van de Raad van Bestuur

Comité: ESG Comité en Remuneratiecomité
Italiaanse, geboren in 1963
Eerste benoeming: mei 2018
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering van 2028

**LAURENT DE MEEÛS
D'ARGENTEUIL**

Lid van de Raad van Bestuur

Comité: Remuneratiecomité
Belg, geboren in 1964
Eerste benoeming: mei 2018
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering van 2027

**FELIX GOBLET D'ALVIELLA**

Lid van de Raad van Bestuur

Comité: Auditcomité
Belg, geboren in 1978
Eerste benoeming: mei 2023
Vervaldag huidige mandaat:
Gewone Algemene Vergadering van 2028

* Oud-voorzitter van de Raad van Bestuur

SOFINA

63

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusion & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Leden van de Raad van Bestuur (vervolg)

 ANJA LANGENBUCHER* Lid van de Raad van Bestuur Comité: 199 Comité (Aankopen) en Benoemingscomité Duits, geboren in 1972 Eerste benoeming: mei 2018 Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2025	 MICHÈLE SIOEN* Lid van de Raad van Bestuur Comité: Auditcomité (voorzitter) Belg, geboren in 1965 Eerste benoeming: november 2015 Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2026	 CATHERINE SOUBIE* Lid van de Raad van Bestuur Comité: Benoemingscomité en Remuneratiecomité (voorzitter) Frans, geboren in 1969 Eerste benoeming: mei 2018 Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2025
 RAJEEV VASUDEVA* Lid van de Raad van Bestuur Comité: Benoemingscomité Indisch, geboren in 1959 Eerste benoeming: mei 2023 Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2029	 GWILL YORK* Lid van de Raad van Bestuur Comité: Auditcomité en Remuneratiecomité Amerikaans, geboren in 1957 Eerste benoeming: mei 2016 Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2027	 LESLIE TEO* Lid van de Raad van Bestuur Comité: Auditcomité Singaporees, geboren in 1959 Eerste benoeming: mei 2023 Vervaldag huidige mandaat: Gewone Algemene Vergadering van 2026

DE CV'S VAN
DE LEDEN VAN
DE RAAD VAN
BESTUUR ZIJN
BESCHIKBAAR
OP DE WEBSITE
VAN DE
VENNOOTSCHAP

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusion & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Diversiteits

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Leden van de Leadership Council



HAROLD BOËL

Chief Executive Officer

Belg, geboren in 1964

Vervoege Sofina in 2004, CEO sinds 2006



XAVIER COIRBAY

Lid van de Leadership Council

Belg, geboren in 1965

Vervoege Sofina in 1992



AMÉLIE LAGACHE

Lid van de Leadership Council

Belg, geboren in 1978

Vervoege Sofina in 2014



EDWARD KOOPMAN

Lid van de Leadership Council

Nederlander, geboren in 1952

Vervoege Sofina in 2015



MAXENCE TOMBEUR

Lid van de Leadership Council

Belg, geboren in 1992

Vervoege Sofina in 2009



GIULIA VAN WAEYENBERGE

Lid van de Leadership Council

Belg, geboren in 1982

Vervoege Sofina in 2020

SOFINA

65

JAARVERSLAG 2024

95/129

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusionen & Overnames

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAARVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden
- Verklaring inzake deugdelijk bestuur
- Remuneratieverslag
- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

SOFINA

66

JAARVERSLAG 2024

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")¹.

SOFINA NV (DE "VENNOOTSCHAP" OF "SOFINA") HEEFT DE CODE 2020 ALS REFERENTIECODE AANGENOMEN SINDE DE INWERKINGSTREDING ERVAN EN PAST DE CODE 2020 TOE VOLGENS HET PRINCIPE "COMPLY OR EXPLAIN". HET CORPORATE GOVERNANCE CHARTER VAN DE VENNOOTSCHAP EN DE HUISHOUDELIJKE REGLEMENTEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN ZIJN COMITÉS, EN VAN DE INTERNE BESLUITVORMENDE ORGANEN, ALSOOK DE DEALING CODE EN GEDRAGSCODE VAN DE VENNOOTSCHAP ZIJN RAADPLEEGBAAR OP [HAAR WEBSITE](#)².

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 BE000371702 ("SOF"). De Vennootschap maakt deel uit van de volgende indices: BEL20, BEL ESG, STOXX Europe 600 en MSCI Europe.

1.2 STEMRECHTEN

Elk aandeel geeft recht op één stem, behalve voor aandelen die worden aangehouden door Sofina waarvan het stemrecht is opgeheven. De statuten van de

Vennootschap bevatten overigens geen verschillende soorten aandelen, geen speciale controle-rechten 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 dagelijks handelsvolume van het aandeel Sofina op haar belangrijkste markt (Euronext Brussels) was 20.145 aandelen in 2024. Het volume verbondt een piek op 9 september 2024 toen er 106.302 aandelen werden verhandeld. Op 31 december 2024 had de Vennootschap een marktkapitalisatie van 7,46 miljard EUR en een free float marktkapitalisatie van 3,01 miljard EUR³. De free float vertegenwoordigde 41,58% van de aandelen van de Vennootschap.

1.4 AANDEELHOUDERSCHAP EN TRANSPARANTIEKENNISGEVINGEN

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

De referentieaandeelhouder van de Vennootschap is een consortium in de zin van artikel 110 van het WVV dat bestaat uit Union Financière BofI NV, Société de Participations Industrielles NV en Mobilière et Immobilière du Centre NV, die samen 54,90% van de aandelen van de Vennootschap aanhouden (de "Referentieaandeelhouder"). 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 aanhouden, geacht 54,90% van de aandelen van de

Vennootschap aan te houden (exclusief de eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt). Union Financière BofI NV (handelend voor eigen rekening en als lasthebber van de twee andere consortiumvennootschappen) blijft ook jaarlijks 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 Mobilière et Immobilière du Centre NV op 1 juli 2003 is toegetreden).

Op basis van de laatste kennisgeving door de Referentieaandeelhouder aan de Vennootschap op 20 augustus 2024, meegedeeld krachtens artikel 74 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, zag het aandeelhouderschap van de consortiumvennootschappen die de Referentieaandeelhouder vormen er op 20 augustus 2024 uit als volgt:

Aandeelhouder	Aantal aandelen ¹	Deelnemings-percentage
Union Financière BofI NV	7.761.436	22,75%
Société de Participations Industrielles NV	8.496.320	24,78%
Mobilière et Immobilière du Centre NV	2.535.966	7,40%
Subsidiar/ Referentieaandeelhouder	10.013.696	54,93%
Sofina NV (eigen aandelen) ²	1.025.295	3,29%
TOTAAL	18.941.991	58,33%

¹ Per 31 december 2024 heeft het totaal van de Vennootschap uitgegeven aandelen 34.292.000 aandelen.
² De aandelen die aangehouden worden (artikel 3, 10° van de wet van 1 april 2007) op de openbare overnamebiedingen. Eigen aandelen aangehouden door Sofina NV op 20 augustus 2024.

¹ [www.corporategovernance.be/wetboek-de-code-2020/belgische-corporate-governance-code-2020](#)
² [www.sofina.be/corporategovernance/wetboek-de-code-2020/belgische-corporate-governance-code-2020](#)
³ Berekening volgens de Bloomberg-methode.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fajana & Patencia	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
 Download PDF om te printen	

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

Belangrijke deelnemingen
Overeenkomstig de wet van 2 mei 2007 op de openbesteding van belangrijke deelnemingen is een ontvanging wettelijk aan de Vennootschap en aan de ISVA door de relevante personen en rechtspersonen die de relevante deelnemingen van bepaalde bronnen. Een toelating kan onder meer worden zijn in elk geval waarin het percentage stemrecht verbonden aan de aandelen die door een aandeelhouders worden aangehouden, de wettelijke drempel overschrijdt of onderschrijft, vastgelegd op 5% van de totale stemrechten en alle volgende schijven van 5% of in voorkomend geval, de bijzondere drempels voorzien in de statuten van de Vennootschap. De statuten van de Vennootschap voorzien in een lagere instelling ten aanzien van de drempel van 3%.

In 2024 werden geen transparantietekeningingen gedaan, aangezien het percentage van de stemrechten verbonden aan de door de Vennootschap aangehouden aandelen onder 5% bleef en noch de Referentieaandeelhouder, noch de vennootschappen die de Referentieaandeelhouder vormen een nieuwe cirkel bereikten.

Afgezien van de Referentieaandeelhouder en de Vennootschap behaield geen andere aandeelhouder, alleen of in onderling overleg, de initiële drempel van 3% die een transparantieplichtgeving vestelt overeenkomstig artikel 42 van de statuten van de Vennootschap. De meest recente transparantiebijlagen zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap¹.

2. Kapitaalstructuur

Op 31 december 2024 bedroeg het kapitaal van de Vennootschap 79.734.940 EUR en werd dit verlagenwoordigd door 34.250.000 aandelen zonder aansluiting van nominale waarde.

2.1 TOEGESTAAN KAPITAAL

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 kapitaal van de Vennootschap te verhogen.

Deze nachting wordt toegestaan voor een maximumbedrag (exclusief uitgiftepremie) van

- 7973.494 EUR voor kapitaalverhogingen met uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht 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 Verenootschap of haar dochtervenootschappen);
- 23.920.482 EUR voor kapitaalverhogingen zonder uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht van de aandeelhouders.

De voornoemde bedragen komen overeen met respectievelijk 10% en 20% van het 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 nachting toegekend aan de Raad van Bestuur om het kapitaal te verhogen vereist een 4/5 meerderheid (naar beneden afgerond op de dichtstbijzijnde eenheid) van de aanwezige of vertegenwoordigde Bestuurders.

2.2 INKOOP EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

EIGEN AANDELEN
Overschikking bij 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. Voorafgaande goedkeuring door de aandeelhouders is niet vereist wanneer de Vennootschap de aandelen inkoop om deze aan te bieden aan de werknemers van

de Verenootschap. De Gewone Algemene Vergadering van 4 mei 2023 vernieuwde de machtiging voor de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen of te vernieuwen met een maximum van 20% van de uitstaande aandelen voor een minimumprijs van 1 EUR en een maximumprijs van 15% boven de gemiddelde prijs van de aandelen van de Verenootschap op Euronext Brussel gedurende de tien beursdagen voorafgaand aan de aankoop, voor een periode van vijf jaar vanaf 4 mei 2023.

Tijdens bojaar 2024 heeft Sofina 422.855 eigen aandelen ingetrokken (196.000 in 2023) en 278.000 eigen aandelen verspreid (ingetrokken 16.000 in 2023). Het aantal aandelen dat Sofina verworven heeft van (i) twee aandelenovernameprogramma's die worden uitgevoerd in samenwerking met het 'safe harbour'-regime vooraf in de Verordening Marktmisbruik en (ii) het Liquiditeitscontract dat Sofina en Repère Cheuvreux op 11 april 2024 zijn aangegaan (het 'Liquiditeitscontract'). De inkoop van eigen aandelen wordt uitgevoerd om de aandelenovernameplannen te dekken die zijn uitgerolgt ten behoeve van sommige personeelsleden van de Sofina-groep, althoek in samenwerking met het Liquiditeitscontract. De verwerving van eigen aandelen heeft betrekking op de uitbreiding van aandelenopties, aandelenovernameplannen en de afkoop op het Liquiditeitscontract. Meer informatie in verband met de inkoop van eigen aandelen is beschikbaar op de website van de Wemcoopgroep.¹

Op 31 december 2024 hield Sofina 1196.173 eigen aandelen aan die 3,69% van haar kapitaal vertegenwoordigen.

3. Algemene vergadering in 2024

De Gewone Algemene Vergadering werd gehouden op 8 mei 2024 en besliste om de volgende mandaten te herzien:

- het mandaat van Laura Ciolli als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder, voor een termijn van vier jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering die in 2028 wordt gehouden;

1 www.fragrances.com/v/f/fragrances.com/brand/fragrances.com/brand

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Patrice
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
- Bestuursleden - Verklaring inzake deugdelijk bestuur - Remuneratieverslag - Risico matrix
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
Download PDF om te printen

- het mandaat van Charlotte Strömberg als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder, voor een termijn van vier jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering die in 2028 wordt gehouden;
- het mandaat van Gwili York als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder, voor een termijn van drie jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering die in 2027 wordt gehouden;
- het mandaat van Nicolas Bollé als niet-uitvoerend Bestuurder, voor een termijn van drie jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering die in 2027 wordt gehouden; en
- het mandaat van Laurent de Meiris d'Argenteuil als niet-uitvoerend Bestuurder, voor een termijn van drie jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering die in 2027 wordt gehouden.

4. Relatie met stakeholders

Overeenkomstig Principe 6.7 van de Code 2020 bevestigde de Raad van Bestuur of de Vennootschap een aandeelhoudersovereenkomst diende te sluiten met de Referentieaandeelhouder. Als gevolg van deze raadslaging en na consultatie met de Referentieaandeelhouder besloot de Raad van Bestuur dat het niet nodig was om een dergelijke aandeelhoudersovereenkomst te sluiten.

De Vennootschap houdt bijeenkomsten voor analisten na de publicatie van het jaarverslag en halfjaarlijks verslag en beantwoordt te allen tijde vragen van haar aandeelhouders. De Vennootschap geeft verder gevolg aan specifieke bezorgdheden die opgebracht worden op basis van verkregen vragen of uitgebrachte stemmen tijdens de algemene vergaderingen.

In lijn met haar niet-afsluitende inspanning om de externe rapportering en communicatie nog te verbeteren en om nog actiever in dialoog te treden met haar stakeholders en marktdeelnemers, nam Sofina in het voorbije jaar ook deel

aan verschillende evenementen en gaf ze verschillende bedrijfspresentaties. Meer informatie over de stakeholders van Sofina is te vinden in de sectie "Overzicht van stakeholders" van dit Jaarverslag.

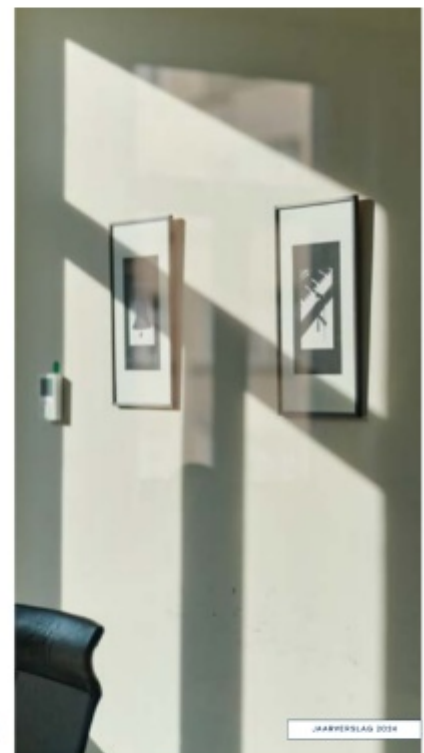
5. Elementen met betrekking tot een overnamebod

5.1 BEPERKINGEN OP DE OVERDRACHT VAN AANDELEN OF DE UITOEFENING VAN STEEMRECHTEN

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

5.2 CONTROLE-WIJZIGINGSCLAUSULES

Sofina is geen belangrijke verbintenissen aangaande die clausules zou bevatten aangaande een eigen controlewijziging, met uitzondering van een bepaling van de algemene voorwaarden opgenomen in het Information memorandum van 21 september 2021 met betrekking tot de uitgifte op 23 september 2021 van niet-gewaarborgde seniorobligaties van 700 miljoen EUR met een looptijd van zeven jaar en een coupon van 1000%. Bovendien staan er ook clausules inzake controlewijziging over Sofina in de algemene voorwaarden van de performance share units ("PSU") die van kracht zijn sinds 1 januari 2017 en in haar kredietovereenkomsten.



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

JAARVERSLAG

SOFINA Federatie & Partners																																											
HIGHLIGHTS 2024																																											
BERICHT AAN DE AARDEELHOUDERS																																											
SOFINA IN EEN OOGGLOP																																											
JAAROVERZICHT																																											
DUURZAAMHEID																																											
CORPORATE GOVERNANCE - Bestuursleden - Verklaring inzake deugdelijk bestuur - Remuneratieverslag - Recombinix																																											
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN																																											
LEXICON																																											
VERANTWOORDELIJKE PERSOON																																											
6. Raad van Bestuur en zijn comités																																											
13 BESTUURSLIDEN	8 NATIONALITEITEN																																										
12 NIET-UITVOERENDE BESTUURSLIDEN	46% VROUWEN																																										
3 NIUWE BESTUURSLIDEN SINDS DE AFGELOPEN 3 JAAR	7 VERGADERINGEN																																										
62% ONAFHANKELIJKE BESTUURSLIDEN	99% AANWEZIGHEIDSGRAAD																																										
LEEFTIJDSDIVERSITEIT 8% TUSSEN 50 EN 59 JAAR 92% TUSSEN 30 EN 49 JAAR	60 jaar GEMIDDELD LEEFTIJD																																										
GEWEEZDE EN COMPLEMENTAIR RIJKEZ PROFIETORIE EN SECTORIELE RIJKEZ PROFIETORIE AAN SCHRIJVEN GEDETERMINERDE PORTFOLIE	6.1 RAAD VAN BESTUUR De Vennootschap verkoos een monoclische bestuursstructuur. De Raad van Bestuur heeft deze keuze bevestigd tijdens een vergadering in 2024. Daarom is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor de algemene bedrijfsvoering van de Vennootschap en is hij aansprakelijk voor het beheer ervan overeenkomstig de artikelen 7:93 en 7:94 van het WvB. De Raad van Bestuur bepaalt de bedrijfsrichting van de Vennootschap en zorgt ervoor dat deze wordt geïmplementeerd. Hij heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of nuttig zijn om het voorwerp van de Vennootschap te verwesenlijken, met uitzondering van de handelingen die bij wet zijn toegewezen aan de algemene vergadering. 6.2 SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR Per 31 december 2024 telt de Raad van Bestuur 13 leden en de samenstelling ervan is als volgt:																																										
<table> <thead> <tr> <th>Naam</th> <th>Eerste benoeming</th> <th>Einde huidige mandaat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Harold Buel (CEO)</td> <td>2004</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Nicolas Buel</td> <td>2007</td> <td>AV 2027</td> </tr> <tr> <td>Laure Ciel *</td> <td>2018</td> <td>AV 2028</td> </tr> <tr> <td>Laurent de Meir (Eigenaar)</td> <td>2019</td> <td>AV 2027</td> </tr> <tr> <td>Felix Gohier d'Alvala</td> <td>2023</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Dominique Landvaert (Voorzitter)</td> <td>1997</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Anja Langenbucher *</td> <td>2018</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Michiel Sion *</td> <td>2018</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Catherine Soule *</td> <td>2018</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Charlotte Strubberg (Vice-Voorzitter) *</td> <td>2017</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Leslie Tuo *</td> <td>2023</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Rolien Vauvrière *</td> <td>2023</td> <td>AV 2026</td> </tr> <tr> <td>Odel York *</td> <td>2018</td> <td>AV 2027</td> </tr> </tbody> </table>	Naam	Eerste benoeming	Einde huidige mandaat	Harold Buel (CEO)	2004	AV 2026	Nicolas Buel	2007	AV 2027	Laure Ciel *	2018	AV 2028	Laurent de Meir (Eigenaar)	2019	AV 2027	Felix Gohier d'Alvala	2023	AV 2026	Dominique Landvaert (Voorzitter)	1997	AV 2026	Anja Langenbucher *	2018	AV 2026	Michiel Sion *	2018	AV 2026	Catherine Soule *	2018	AV 2026	Charlotte Strubberg (Vice-Voorzitter) *	2017	AV 2026	Leslie Tuo *	2023	AV 2026	Rolien Vauvrière *	2023	AV 2026	Odel York *	2018	AV 2027	* Onafhankelijke bestuurders
Naam	Eerste benoeming	Einde huidige mandaat																																									
Harold Buel (CEO)	2004	AV 2026																																									
Nicolas Buel	2007	AV 2027																																									
Laure Ciel *	2018	AV 2028																																									
Laurent de Meir (Eigenaar)	2019	AV 2027																																									
Felix Gohier d'Alvala	2023	AV 2026																																									
Dominique Landvaert (Voorzitter)	1997	AV 2026																																									
Anja Langenbucher *	2018	AV 2026																																									
Michiel Sion *	2018	AV 2026																																									
Catherine Soule *	2018	AV 2026																																									
Charlotte Strubberg (Vice-Voorzitter) *	2017	AV 2026																																									
Leslie Tuo *	2023	AV 2026																																									
Rolien Vauvrière *	2023	AV 2026																																									
Odel York *	2018	AV 2027																																									
Download PDF om te printen	SOFINA																																										
Download PDF om te printen	GO																																										
Download PDF om te printen	JAARVERSLAG 2024																																										

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Finance
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
- Bestuursleden - Verklaring inzake deugdelijk bestuur - Remuneratieverslag - Risicoanalyse
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON
Download PDF om te printen

Alle leden van de Raad van Bestuur zijn niet-uitvoerend, met uitzondering van de Chief Executive Officer (de "CEO"). De leden van de Raad van Bestuur 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 leden van de Raad van Bestuur kwalificeren als onafhankelijke bestuurders overeenkomstig artikel 7:87 §1 van het WvV en Principe 3.5 van de Code 2020. De niet-onafhankelijke Bestuurders zijn hierbij uitvoerend, hetzij verbonden met de Referentieaandeelhouder, hetzij bestuurders sinds meer dan twee jaar. De Voorzitter en de CEO zijn twee afzonderlijke personen.

De antistroomlijn van de onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurders Anja Langenbacher en Catherine Soubie en de uitvoerend Bestuurder Harold Boel loopt af op de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2025. De Raad van Bestuur zal voorstellen aan de Gewone Algemene

Vergadering om het mandaat van Anja Langenbacher en Catherine Soubie te vernieuwen voor een periode van vier jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering van 2029, en om het mandaat van Harold Boel te vernieuwen voor een periode van drie jaar tot en met de Gewone Algemene Vergadering van 2028.

De CV's van de leden van de Raad van Bestuur zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap.

6.3 EREBESTUURDERS

De Raad van Bestuur kan aan een voormalig Bestuurder de titel van Erebestuurder, Erevoorzitter of Erevicevoorzitter toekennen. Deze titel is voorbehouden voor Bestuurders die belangrijke diensten leverden aan de Vennootschap. Hun mandaat is onbevoorwaardelijk. Erebestuurders hebben geen mandaatstermijn. 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 van Bestuur heeft een sterke internationale vertegenwoordiging en bestaat uit zes vrouwen en zeven mannen. Deze samenstelling voldoet aan de bepalingen van artikel 7:80 van het WvV. De Vennootschap streeft er ook naar dat de Bestuurders een gevarieerd en complementair profiel hebben inzake hun professionele en sectorale ervaring, wat beantwoordt aan haar gediversifieerde portefeuille.

Meer informatie over Sofina's diversiteitsbeleid is te vinden in de sectie "Duurzaamheid" 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.

On Corporate Governance Charter zet eveneens uitdrukkelijk dat de CEO verantwoordelijk is voor het beheer van de bedrijfsmiddelen van de Vennootschap, het personeel en de dagelijkse opvolging van de portefeuille, terwijl aangelegenheden die verband houden met de organisatie van de Raad van Bestuur en de algemene vergaderingen, het contact met de leden van de Raad van Bestuur en de communicatie inzake elk thema, dat het imago en de reputatie van de Vennootschap kan beïnvloeden, de verantwoordelijkheid zijn van de Voorzitter. Niettemin wordt het voorgaande bevestigd er een intensieve en constante dialoog tussen de Voorzitter en de CEO over alle thema's.

Deszelfde 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 kapitaalallocatie, beslissingen over investeringen of desinvesteringen, wijzigingen aan de portefeuille, de belangrijkste relaties tussen de Vennootschap en haar investeringspartners, de aanwijding van haar vertegenwoordigers of onderwerpen die betrekking



SOFINA

70

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- **Verklaring inzake deugdelijk bestuur**

- Remuneratieverslag

- Risicostrategie

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

hebben op de Leadership Council en de Managing Directors (woordrecht, bezichtiging en activiteiten).

6.6 ROL EN BEVOEGDHEDEN VAN DE
RAAD VAN BESTUUR

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

Naast zijn bevoegdheden met betrekking tot het toezicht op de taken uitgevoerd door de comités, leurt de Raad van Bestuur de jaarrekening, de halfjaarmetaking en het verslag van de Raad van Bestuur goed, bekrachtigt hij over het algemeen de resultatenverantwoording, financiële en niet-financiële verslaggeving en de 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 doelstellingen van de Sofina-groep op om te evalueren of deze stroken met de goedgekeurde strategie.

De thema's die werden besproken en de beslissingen die de Raad van Bestuur nam in 2024 betroffen in hoofdzaak de hierboven vermeldde taken en de beslissingen genomen op aanbeveling van de comités, beschreven in punt 6.8 hieronder. De Raad van Bestuur boog zich in 2024 eveneens over de volgende thema's:

- een evaluatie van de huidige strategie en de uitvoering ervan;
- een beoordeling van de stroom van investerings- en desinvesteringsoportunities;
- controle op de uitvoering van de nieuwe governance op het niveau van het uitvoerend management;
- een bespreking van de liquiditeit, kapitaalallocatie en cash planning;
- bevestiging van het monitoren bestuursmodel en goedkeuring van het herziene Corporate Governance

Charter en de bijlagen ervan om de veranderingen in de nieuwe interne organisatie en de nieuwe bevoegdheidsdelegatie te weerspiegelen;

- beoordeling van de dubbele materiaaliteitsanalyse uitgevoerd door het management in het kader van de Corporate Sustainability Reporting Directive ("CSRD") en het stappenplan voor de naleving van de CSRD;
- bespreking van de nieuwe "Sofina Way", d.w.z. het doel, de missie, de visie en de kernwaarden van Sofina; en
- evaluatie van de impactanalyse van het Sofina Covid Solidarity Fund.

6.7 AANWEZIGHEDEN EN WERKING
VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur komt minstens viermaal per jaar bijeen. De bijeenkomst gebeurt door de Voorzitter die de agenda bepaalt, in overleg met de CEO en de Secretaris-Generaal. De agenda 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 zeven keer bijeen in 2024. Vier vergaderingen werden fysiek gehouden (dit zijn de zogenaamde statutaire vergaderingen van de Raad van Bestuur). Drie andere vergaderingen, gehouden via videoconferentie, werden georganiseerd zodat Bestuursleden besprekingen kunnen volgen en erast deelnemen over specifieke onderwerpen zoals marktontwikkelingen, de focussectoren, transversale onderwerpen of algemene bedrijfsrapporten (dit zijn de zogenaamde ad-hocvergaderingen van de Raad van Bestuur). Zulke vergaderingen zijn grotendeels informatief. De gemiddelde aanwezigheidsgraad op de zeven vergaderingen van de Raad van Bestuur in 2024 bedroeg 99% (tegenover 92% vorig jaar).

6.8 COMITÉS VAN DE RAAD VAN
BESTUUR

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

Elk van deze vier comités oefende zijn werkzaamheden uit met inachtneming van zijn [Huishoudelijk reglement](#) dat de missie en werking ervan bepaalt. De comités brachten op systematische wijze verslag uit aan de Raad van Bestuur over hun vergaderingen en legden aanbevelingen ter goedkeuring voor. Zij kunnen zich laten bijstaan door externe consultants voor het uitvoeren van sommige taken.

Onafhankelijkheidspercentage op het niveau van de
comités van de Raad van Bestuur

Auditcomité	80%
ESG Comité	90%
Benoemingscomité	90%
Remuneratiecomité	75%



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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fundus & Patrimoine

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicostrategie

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Aantal vergaderingen en aanwezigheidsgraad in 2024

	N vergaderingen ¹	Aanwezigheidsgraad
Auditcomité	4	100% ¹
ESG Comité	4	95%
Benoemingscomité	2	100%
Remuneratiecomité	2	100%

1

Niet door vergaderingen en/of af en/of af-hoofdvorgingen of

afwezigheidsgraad en/of afwezigheidsgraad

2

De Commissie wordt elke vergadering bij

Auditcomité

Overeenkomstig artikel 799 van het WVV zijn alle leden van het Auditcomité niet-uitvoerende Bestuurders. Bovendien is 80% ervan onafhankelijk Bestuurder. Het Auditcomité beschikt collectief over de nodige expertise op het vlak van boekhouding, audits, IFRS en investeringen, dankzij de ruime ervaring van zijn leden in financiële en industriële sectoren.

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

Benoemingscomité ¹

Naam	Einde huidige mandaat
Michèle Stoen * (Voorzitter)	2025
Charlotte Strömberg *	2025
Laure Tio *	2025
Gwilt Tark *	2027
Felix Goblet d'Alviella	2025

* Onafhankelijk Bestuurder

Het Auditcomité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2024:

- de voorbereiding van de jaarverslag en de halfjaarverslag, het opstellen van de financiële informatie, de bestuursverslagen en de externe financiële verslaggeving;
- de waardering van de niet-beursgenoteerde portefeuilles uitgeleend door het management voor het jaarverslag en halfjaarlijk verslag, gebaseerd op het nasicht ervan door Kroll, onder de controle van de Commissie;
- de verslagen van de Commissaris en de goedkeuring van zijn niet-audit opdrachten;
- het resultaat van de interne audit van 2024 (evaluatie van de implementatie van GDPR, evaluatie van de controleomgeving van Sofina Asia, evaluatie van de fiscale processen, de opvolging van de audits van vorige jaren (met inbegrip van veiligheid audits en de stand van zaken in lopende cybersecurity-projecten);
- de uitvoering van de CSRD en van de interne herstructureringsprojecten; en
- het herziene kader voor risicobeheer en de risicoregistratie.

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 beschikt collectief over de nodige kennis, vaardigheden, ervaring, diversiteit en onafhankelijkheid om zijn rollen en verantwoordelijkheden effectief te vervullen.

Benoemingscomité ¹

Naam	Einde huidige mandaat
Anja Langenbacher * (Voorzitter)	2025
Henri Boffi	2025
Nicolas Belli	2027
Laure Tio *	2025
Charlotte Strömberg *	2025

* Onafhankelijk Bestuurder

Het ESG Comité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2024:

- de klimaatstrategie en de naleving van SBTi;
- de klimaataudit van 2023;
- de vooruitgang die werd geboekt bij de beoordeling van de duurzaamheidsprestaties van de portefeuillebedrijven, de samenwerking met deze bedrijven om vooruitgang te boeken bij hun duurzaamheidsimpact en kansen voor waardecreatie te identificeren via de duurzaamheidsprojecten en bijbehorende scorecards;
- de dubbele materialiteitsanalyse die door het management is opgesteld in het kader van CSRD en het stappenplan voor de naleving van CSRD;
- de UNPRI-beoordeling van Sofina voor 2023 en vervolgstapen;
- de ESG due diligence frameworks voor Sofina Direct en Sofina Private Funds;
- de prestaties van het ESG-Kernteam, zijn rol, deliverables, uitdagingen en samenwerking; en
- de ESG-opleidingsmogelijkheden voor Bestuurders.

Benoemingscomité

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

Benoemingscomité ¹

Naam	Einde huidige mandaat
Catherine Soubie * (Voorzitter)	2026
Nicolas Belli	2027
Dominique Landeweert	2026
Anja Langenbacher *	2025
Régis Verdoux *	2026

* Onafhankelijk Bestuurder

1 Per 31 december 2024.

SOFINA

72

JAARVERSLAG 2024

102/129

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Policies

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring huize deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Het Benoemingscomité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2024:

- de samenstelling van de Raad van Bestuur en zijn Comité;
- de hernieuwing van het mandaat van de Bestuurders van wie het mandaat afliep en de beoordeling van de bijdrage van deze Bestuurders;
- de potentiële kandidaten voor de rol van Managing Director en de voordracht van één Managing Director; en
- de initiatieven op het gebied van Diversiteit, Gelijkheid en Inclusie.

Remuneratiecomité

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

Samenstelling van het Remuneratiecomité ¹

Naam	Einde huidige mandaat
Catherine Souleix * (voorzitter)	2025
Laura Ciel *	2026
Laurent de Meers (afgevaardigd)	2027
Gwendy Verh * *	2027

* Onafhankelijk Remunerator

Het Remuneratiecomité behandelde en/of overzag vooral de volgende aangelegenheden in 2024:

- het Remuneratieverslag van 2023;
- het remuneratiekader dat van toepassing is op de Managing Directors;
- de aanbeveling over de toewijzing van de PSU's voor cohort 2024-2027 en het aantal opties dat moet worden toegekend in het kader van de aandelenoptieneregelingen van Sofina voor boekjaar 2024; en
- de opname van bijkomende verwerfingscriteria en tijdlijke cohorten in Sofina's long-term incentive plan

("LTIP") en de wijziging van het Remuneratiebeleid en de voorgestelde wijzigingen te weerspiegelen.

6.9 AFWIJKINGEN VAN DE CODE 2020 BETREFFENDE DE RAAD VAN BESTUUR EN DE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS

De Vennootschap respecteert de Principes van de Code 2020, behalve diegenen die hieronder worden weergegeven en onder punt 72.

Sofina koos ervoor om de gemiddelde aanwezigheidsgraad op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de comité mee te delen in plaats van de individuele aanwezigheidsgraad per Bestuurder. Sofina vindt dat een Raad van Bestuur en zijn Comité collegiaal moeten optreden, en dat de aanwezigheidsgraad dus niet geïndividualiseerd mag worden. Bovendien wordt de bijdrage van Bestuurders beoordeeld op basis van de kwaliteit van hun bijdragen en kan hun toegevoegde waarde niet uitsluitend worden weerspiegeld door hun aanwezigheidsgraad. De beschikbaarheid van Bestuurders tijdens gesprekken met de Voorzitter, de CEO of het management en de voorstellen die zij regelmatig doen, zijn van even groot belang. In het geval van herhaalde afwezigheid komt het aan de Voorzitter toe de nodige maatregelen te treffen, wat nog nooit is gebeurd (Principe 3.9 van de Code 2020).

In tegenstelling tot wat Principe 7.6 van de Code 2020 aanbeveelt, koos de Raad van Bestuur ervoor om de volledige of gedeeltelijke remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders niet uit te keren onder de vorm van aandelen van de Vennootschap. Wanneer nodigde de Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, de niet-uitvoerende Bestuurders uit om vanaf het jaar 2021 een hoeveelheid Sofina-aandelen te verwerven die het bruto-equivalent vertegenwoordigen van een jaar aan tantièmes. Deze aandelen moesten worden aangehouden gedurende ten minste één jaar nadat de niet-uitvoerende Bestuurder de Raad van Bestuur heeft verlaten en/of gedurende ten minste drie jaar na de verwerving ervan. De Vennootschap is van

mening dat dit vrijwillig mechanisme beantwoordt aan de doelstelling van de Code 2020 om de financiële belangen van niet-uitvoerende Bestuurders af te stemmen op die van aandeelhouders, zonder verplichte deelname. Het voorkomt ook fiscale verschillen tussen Bestuurders op basis van het land waar ze verblijven. Sinds de uitnodiging van de Raad van Bestuur, hebben zeven van de twaalf niet-uitvoerende Bestuurders Sofina-aandelen verworven. Zij die geen aandelen verwerven geven aan dat dit gerechtvaardigd was door hun relatie met de Referentieaandeelhouders, hun recente benoeming of hun verplichtingen om te voldoen aan professionele richtlijnen.

6.10 EVALUATIE VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Corporate Governance Charter legt de informele procedures vast ter evaluatie van de Raad van Bestuur, zijn comités en leden. Die evaluaties vinden op regelmatige tijdstippen plaats. Zij hebben betrekking op de omvang, de samenstelling en de prestaties van de Raad van Bestuur en de comités. De laatste evaluatie 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, desgewenst, de samenstelling van de Raad van Bestuur aan te passen en rekening te houden met gewijzigde omstandigheden. Deze evaluatie gebeurt op basis van de volgende criteria, die ook worden gehanteerd bij de benoeming van nieuwe Bestuurders:

- professionele vaardigheden met betrekking tot de huidige en toekomstige behoeften van Sofina;
- kennis en ervaring;
- wil en kunde om bijzonder geëngageerd, proactief en ondersteunend te zijn;
- integriteit, betrouwbaarheid en een goede algemene reputatie;
- onafhankelijk oordeel, met name voor Bestuurders met een onafhankelijke status;
- collegiale geest; en
- belangstelling voor de Vennootschap en haar ontwikkeling.

¹ Per 31 december 2024.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fajana & Patencia	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
 Download PDF om te printen	

Verder controleert de Raad van Bestuur de prestaties van de CEO en de Leadership Council op geregelde tijdstippen, alsook de implementatie van de strategie met inachtneming van de risicobereidheid.

7. Uitvoerend management

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur van de Verenocstructuur gedelegeerd aan de CEO. De bestuursstructuur voor het uitvoerend management werd begin 2004 herleidend om Soliris toe te laten op te schalen, in bereik en omvang te groeien, om efficiënte besluitvorming te bevorderen zonder aan werkbaarheid te verliezen, en om de aansprakelijkheid te verhogen. De CEO wordt ondersteund door de Leadership Council, die advies geeft, en de Investment, Portfolio en Operations Tables, waaraan hij een aantal van zijn uitvoerende bevoegdheden heeft gedelegeerd.

7.1 LEADERSHIP COUNCIL

7.1 LEADERSHIP COUNCIL
De Leadership Council bestaat uit de CEO, de voorzitters van de Investment, Portfolio en Operations Tables en andere geselecteerde executives. De leden van de Leadership Council worden benoemd door de Raad van Bestuur op voordracht van het Benoemingscomité en op voorstel van de CEO.

Op 31 december 2024 bestond de Leadership Council uit de volgende zes leden:

Naam	Dezelfde of lid van de Leadership Council
Harriet Bohl ¹ (CEO)	Sinds het ontstaan ervan in 2000
Xavier Carbay ¹	Sinds het ontstaan ervan in 2000
Edmond Kogman ¹	Sinds het ontstaan ervan in 2000
Annelie Lagache	Sinds het ontstaan ervan in 2000
Musine Tanteva ¹	Sinds het ontstaan ervan in 2000
Gisela Van Wazer-Denoe ¹	Sinds het ontstaan ervan in 2000

1. Vorratseinheit des Festes des Comitees

De Leadership Council is een maandelijks overlegcomité dat de CEO ondersteunt bij de uitvoering van zijn taken. Het bezorgt het algemeen management van

de Verenootschap (2006) verder beschreven in het Corporate Governance Charter), waarbij de uiteindelijk beslissingen het exclusieve prerogatief van de CED blijven. De leden van de Leadership Council, anders dan de CED, dragen bijgevoegd geen wettelijke of réglementaire verantwoordelijkheid.

De Raad van Bestuur heeft de volgende belangrijke taken toevertrouwd aan de CEO, gesteund door de leden van de Leadership Council:

- de operatieve en dagelijkse leiding van de vennootschap;
- de beëindiging en de formulering van aanbevelingen betreffende investeringsopportuniteiten;
- het toezicht op 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;
- het implementeren van interne controles;
- de voorbereiding en de voorstelling van de financiële en niet-financiële staten van de vennootschap;
- het verstrekken van een overzichtelijke en begrijpelijke beoordeling van de financiële en niet-financiële situatie van de vennootschap;
- het tijdig verstrekken van voldoende informatie aan de Raad van Bestuur voor de uitvoering van zijn taken;
- beslissen over de delegatie van bevoegdheden aan de Investment, Portfolio en Operations Tables;
- toezicht houden op de Investment, Portfolio en Operations Tables bij de uitvoering van hun opdracht;
- beslissen over de investeringen en de aanverwante waardecreërende activiteiten van de Investment, Portfolio en Operations bij het verstrekt uitsluitend, deze de nodige delegatie van bevoegdheden aan de Portfolio Tables valen, of deze die een resultaatcreërend inbrengen.

Voor alle zaken die de goedkeuring van de Raad van Bestuur vereisen, bereikt de CEO met de hulp van de andere leden van de Leadership Council, het voorstel en alle ondersteunende documenten voor. Alle voorstellen worden besproken tussen de CEO en de Voorzitter, alvorens ze op de agenda van de Raad van Bestuur worden geplaatst. De CEO informeert de Raad van Bestuur op elke vergadering over de voortgang van de uitvoering.

van de beslissingen van de Raad van Bestuur en zorgt voor een gedetailleerde rapportage.

7.2 INVESTMENT, PORTFOLIO EN OPERATIONS TABLES

OPERATIONS TABLES
De CEO heeft een deel van de bevoegdheden die hem door de Raad van Bestuur werden toegekend, gedeeltdelgpend aan een Investment Portfolio en Operations Table (samen de "Tables"). De voorzitters van de Tables worden benoemd door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Benoemingscomité en op voorstel van de CEO. De andere leden van de Tables worden benoemd door de CEO.

De verantwoordelijkheden van de Tables kunnen als volgt worden samengevat:

- de Investment Table beslist over nieuwe investeringen en vervolg investeringen tot een bedrag per transactie van 250 miljoen EUR.
- de Portfolio Table beslist over elks tot een bedrag per transactie van 250 miljoen EUR en is verantwoordelijk voor het toezicht op de portefeuille; en
- de Operations Table staat de CEO bij in de dagelijkse activiteiten van de vennootschap en beslist en geeft richting aan bedrijfs-, administratieve en operationele aangelegenheden.

De Tabies werken binnen de grenzen van de bevoegdheden die aan hen zijn toegewezen door de CEO en onder toezicht van de Leadership Council. De CEO, bijgestaan door de andere leden van de Leadership Council, heeft een vertricht over alle beslissingen van de Tabies. Daarnaast bijeen alle strategische aangelegenheden, aangelegenheden van significant belang voor de Value Proposition, en de impact die met een routekaartplan (zoals het voorstellen van de strategie aan de Raad van Bestuur en de implementatie ervan, het bepalen van het framework voor kapitaalallocatie en engagements-programma voor fondsen, talentmanagement, externe communicatie, ESG en innovatie) vallen onder de bevoegdheid van de CEO bijgestaan door de andere leden van de Leadership

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futura & Patrice

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

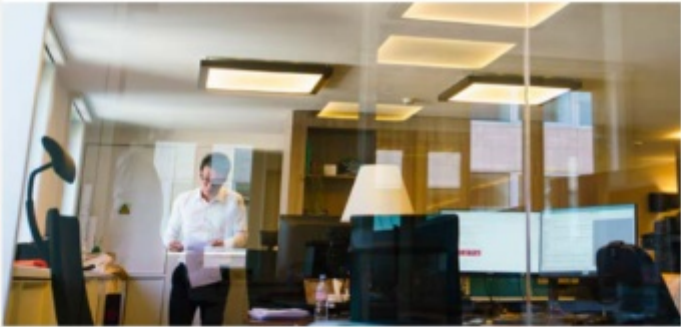
LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

7.3 AFWIJKINGEN VAN DE CODE 2020 BETREFFENDE HET UITVOEREND MANAGEMENT

De Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, besloot om geen minimumrooster te bepalen voor het aanhouden van aandelen van de Vennootschap voor de CEO en de andere leden van de Leadership Council (Principe 79 van de Code 2020). De Vennootschap is van mening dat zij voldoende worden blootgesteld aan de schommelingen van de beurskoers van de Vennootschap, door middel van de aandelenprijs op Sofina aandelen die hun worden aangeboden, vooral gezien het feit dat de CEO en de andere leden van de Leadership Council contractueel niet gemachtigd zijn om deze opties uit te oefenen in de eerste drie jaar volgend op hun toewijding en dat, voor inwoners van België, belasting met betrekking tot die opties verschuldigd is op het moment van aanvaarding.



Het aantal aandelenopties aangehouden door de CEO en de andere leden van de Leadership Council aan het begin en het einde van boekjaar 2024 wordt weergegeven in het [Remuneratieverslag](#).

De Vennootschap beschikt niet over een recht op terugvordering van de variabele vergoeding die is betaald aan de CEO en de andere leden van de Leadership Council (principe 72 van de Code 2020). Niettemin en zoals wordt uitgelegd in het Remuneratiebeleid, voorzien zowel de voorwaarden voor PSU als het reglement tot toewijding van opties op aandelen het verlies van toekomstige economische voordelen in bepaalde omstandigheden, zoals ernstige nalatigheid of intentionele of ernstige fout.

8. Statutaire belangenconflicten op het niveau van de Raad van Bestuur

Overeenkomstig de artikelen 796 en 797 van het WVV hebben bestuurders de plicht om elke handeling te vermijden die in strijd kan zijn met de belangen van de Vennootschap en van haar aandeelhouders. 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 uitvoering beschreven in het [Huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur](#).

De Bestuurders werden gedurende het voorbije boekjaar niet geconfronteerd met belangenconflicten. Als gevolg daarvan worden artikelen 796 en 797 van het WVV geen toepassing in 2024.

9. Gedragsbeleid

Sofina voert haar activiteiten uit in overeenstemming met ethische regels en toepasselijke wetten en reglementen. Het zit door voor ogen naar de Vennootschap verschillende documenten aan die haar bestuursstructuur en gedragsregels uiteenzetten, zoals:

- het Corporate Governance Charter, dat de bestuursstructuur van de Vennootschap en de rol van haar bestuursorganen definieert;
- de Gedragscode, waarin de gedragsnormen voor alle werknemers en Bestuurders van Sofina zijn vastgelegd;
- de Dealing Code, die als doel heeft om handel met voorwetenschap, wederverdwijnde mededeling van bevoorrechte informatie en marktmisplaatse te voorkomen op het niveau van Sofina en op het niveau van de portefeuillevennootschappen.

Sofina's gedragsbeleid en ook de invoering ervan wordt verder uiteengezet in de sectie "Duurzaamheid" van dit Jaarverslag.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Returns

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoregistratie

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

76

JAARVERSLAG 2024

Remuneratieverslag

DIT REMUNERATIEVERSLAG WERD OPGESTELD OVEREENKOMSTIG DE PRINCIPES VAN DE BELGISCHE CORPORATE GOVERNANCE CODE 2020 (DE "CODE 2020") EN ARTIKEL 3:6, §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, met betrekking tot boekjaar 2024, werden toegekend aan elk van de niet-uitvoerende Bestuurders, de CEO en de andere leden van de Leadership Council¹. Het herneemt de grote principes van het Remuneratiebeleid² en hoe deze werden toegepast tijdens het jaar. Er waren geen afwijkingen ten opzichte van het Remuneratiebeleid zoals dit werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering op 8 mei 2024.

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 exclusief enige fiscale lasten of bijdragen ten laste van Sofina.

1. Jaaroverzicht

Per 31 december 2024 bedraagt de Net Asset Value van Sofina – de belangrijkste prestatie-indicator – 10,3 miljard EUR. Dit is 13% hoger dan op 31 december 2023. De gemiddelde jaarlijkse rentabiliteit over de afgelopen vier jaar bedraagt 5,3% en presteert met 79% onder de MSCI All Country World Index (de "MSCI ACWI") in EUR tijdens dezelfde periode.

In boekjaar 2024 daalde de koers van het Sofina-aandeel licht (-3%), terwijl de NAV met 13% steeg, ondanks een volatiel economisch klimaat. Deze wijziging blijkt uit de verschuiving van de aandelenkoers van een korting van 16% ten opzichte van de NAV eind 2023 naar een korting van 30% eind 2024.

Meer informatie over de algemene prestaties en activiteiten van Sofina tijdens 2024 is te vinden in de sectie "Jaaroverzicht" van dit Jaarverslag. Vergeleekende informatie over remuneratiewijzigingen en Sofina's prestatie is te vinden in de laatste sectie van dit Remuneratieverslag.

2. Remuneratie van Bestuurders

De wettelijke remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders bestaat uit aanwezigheids- en bestuursvergoedingen waarvan het bedrag wordt vastgesteld als een forfaitaire vergoeding, berekend op basis van een percentage van de totale jaarlijkse nettodividenden. Volgens de statuten ligt dit percentage sinds 2011 vast op 3%. De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders is dus niet rechtstreeks verbonden met de prestatie van de Vennootschap. De forfaitaire vergoeding wordt als volgt toegekend: eerst worden de aanwezigheidsvergoedingen voor de voorzitters en de andere leden van de Comités in mindering gebracht, vervolgens wordt het residuële gedeelte van de forfaitaire vergoeding, dat de tantièmes vormt, verdeeld onder de Bestuurders. 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 Eebestuurders ontvangen geen vergoeding, tenzij anders beslist door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het

Remuneratiecomité. Geen enkele Eebestuurder zag zich tot dusver een remuneratie toegekend.

De leden van de Comités van de Raad (met uitzondering van de CEO) hebben recht op zijpenningen bovenop hun tantièmes. De voorzitter van een Comité ontvangt 3.500 EUR per vergadering, andere comitéleden 2.500 EUR per vergadering. Af en toe worden ad-hoc commissievergaderingen georganiseerd, naar deze geven geen recht op zijpenningen.

De niet-uitvoerende Bestuurders ontvangen geen remuneratie die hoger is dan de tantièmes en de vergoedingen voor het bijwonen van Comitévergaderingen. De Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt echter een bijkomende jaarlijkse vaste remuneratie van 150.000 EUR. Dit bedrag werd niet herdien 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 Bestuurders hebben noch recht op Sofina-aandelen, noch krijgen zij er opties op 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 keren onder de vorm van Sofina-aandelen (Principe 76 van de Code 2020). Niettemin nodigde de Raad sinds 2021, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, de niet-uitvoerende Bestuurders uit om een hoeveelheid Sofina-aandelen te verwerven die het bruto-equivalent vertegenwoordigen van een jaar lon tantièmes. Deze aandelen moesten worden aangehouden gedurende ten minste één jaar na het verlaten van de Raad en/of gedurende ten minste drie jaar na de verwerving. De Vennootschap is van oordeel dat dit vrijwillige mechanisme beantwoordt aan de doelstelling beoogd

1 Het Executive Committee werd in januari 2021 opgericht en bestaat uit de leden van de Leadership Council.
2 <https://www.sofinagroup.com/nl-content/uploads/2024/05/sofina-remuneration-policy-2024>

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

JAARVERSLAG

SOFINA Futuroes & Paternice	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
- Bestuursheden	
- Verklaring inzake deugdelijk bestuur	
- Remuneratieverslag	
- Risicoanalyse	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	

door de Code 2020, met name de fiscaalbelangen van de niet-uitvoerende Bestuurders te doen overeenstemmen met die van de aandeelhouders zonder verplichte doornamen en met het vermijden van belastingverschillen op basis van woonplaats. Sinds de uitnodiging van de Raad hebben zeven van de twaalf niet-uitvoerende Bestuurders Solinka-sankelot gekocht. Zij die geen aandelen hebben verworven, geven aan dat dit te wijten was aan hun relatie met de Referentieaandeelhouder, hun recente aanstelling of hun verplichtingen om professionele richtlijnen na te leven.

Tentamen en honoraria voor het bijwonen van vergaderingen van de commissie

In EUR	2024	2023
Harold Boli (CEO)	-	-
Nicolas Boli	171.893	184.781
Laure Coli	171.893	187.290
Laurent de Meo d'Argenteuil	161.894	157.000
Jacques Emara ¹	-	52.977
Felix Gotzold d'Ambois	188.934	104.378
Dominique Landoisier (Voorsitter) ²	338.766	307.067
Anja Lengwiescher	163.394	156.581
Robert Praeger	-	52.977
Michael Stoen	170.894	163.700
Catherine Soubise	170.894	168.781
Charlotte Ströbeling (Vice-Voorsitter)	205.140	242.188
Leslie Tao	164.394	159.213
Rayne Vanoudia	164.394	159.213
Guy Verhofstadt ¹	-	52.977
Gert Vork	171.893	184.781
TOTAAL	2.362.963	2.176.071

2. Deze vergoeding bevat niet de vaste jaarlijkse remuneratie van €5.000,- EUR van de Voorzitter.

Van deze brutobedragen moeten de sociale lasten en personenbelasting worden afgetrokken. Gezien deze remuneratie berekend wordt met verwijzing naar een percentage van de nettodividenden uitkeerd voor de periode en dat dit bedrag enkel definitief zal zijn op 19 mei 2025, kunnen de hierboven vermelde bedragen voor 2024 wijzigen (naar verwachting immaterieel).

Aangezien eigen aandelen geen recht op dividend geven, hangt het totale bedrag van de uitgekeerde dividenden af van het aantal eigen aandelen dat Solvia NV heeft op 30 oktober 2023. Dit is de bevestiging voorafgaand aan de vaststelling. Op die datum kan de Raad van Bestuur het definitieve bedrag van de uitgekeerde dividenden en de daarbij overeenkomstige wijziging in het bedrag van de aandelen in de staten definitief vaststellen. Het bedrag van de dividenduitkering wordt de laatste dag bevestigingswijziging vastgesteld met het aantal eigen aandelen dat Solvia heeft op 30 december 2024.



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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Returns

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAARVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicostrategie

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

3. Remuneratie van de CEO en de andere leden van de Leadership Council

PRINCIPES
Zoals vermeld in ons jaarverslag 2023 is het Executive Committee in januari 2024 ontbonden. Het is vervangen door een Leadership Council, die bepaalde besluiten heeft gedelegeerd aan een Investment Table, Portfolio Table en Operations Table binnen een duidelijk delegatiekader. De leden van de Leadership Council worden aangemerkt als "andere personen" in het kader van de WvV en vallen dus binnen het toepassingsgebied van dit Remuneratieverslag.

Overeenkomstig het Remuneratiebeleid bestaat de remuneratie van de CEO en de andere leden van de Leadership Council uit (i) een vaste remuneratie, (ii) een variabele remuneratie en (iii) een pensioenplan dat hieronder wordt beschreven.

Alle hieronder beschreven remuneratiecomponenten zijn ook beschikbaar voor de Managing Directors die geen lid zijn van de Leadership Council, alsmede voor leden van de teams Investment, Tax & Legal, Human Resources en de meeste leden van Corporate Services.

Een gewijzigde versie van het Remuneratiebeleid, waarin de aanpakvoorzieningen voor de bestaande vaste en variabele remuneratie van de CEO en de andere leden van de Leadership Council die voorheen lid waren van het Executive Committee zijn opgenomen, zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van 6 mei 2025, in overeenstemming met Principe 7.3 van de Code 2020 en artikel 7:66/1.53 van het WvV. De voorgestelde wijzigingen omvatten een verlaging van hun basisalaris en de introductie van een short-term incentive

("STI"), een jaarlijkse cashbonus gebaseerd op twee collectieve criteria en een derde individueel criterium:

- een direct portefeuilielcriterium, dat gericht is op het meten van de kwaliteit en onderliggende groei van recente directe investeringen (nieuw en vervolg); gewogen naar de kosten van deze investeringen;
- een privaat fondsen criterium, dat gericht is op het meten van de prestaties bij het behouden, verbeteren en verdere uitbreiden van de relaties en het niveau van de verbintenissen met de beste GPs;

- voor het individuele prestatiecriteria zullen de CEO en de andere leden van de Leadership Council aan het begin van elk jaar specifieke individuele doelstellingen overeenkomen die gedurende het jaar moeten worden bereikt. Deze doelstellingen zullen betrekking hebben op zakelijke en/of strategische prioriteiten, waarvan er ten minste één zal zijn gekoppeld aan onze strategische duurzaamheidsambities.

Het totaal van hun verlaagde basisalaris samen met de STI voor een "on target" prestatie zal gelijk zijn aan hun vorige basisalaris. Nieuwe leden die worden benoemd in de Leadership Council zullen een basisalaris en STI aangeboden krijgen onder dit nieuwe kader.

Vaste remuneratie

De vaste remuneratie is samengesteld uit:

- een basisvergoeding: de basisvergoeding van de CEO wordt jaarlijks geïndexeerd volgens het indicatief van de consumptieprijs en de basisvergoeding van de andere leden van de Leadership Council wordt geïndexeerd volgens de algemene gezondheidsindex;
- bestuurdersvergoedingen ontvangen door de andere leden van de Leadership Council in hun hoedanigheid van lid van de raad van bestuur van

dochterondernemingen van de Vennootschap (indien van toepassing);

- andere voordelen waaronder bijdragen tot overlijdens- en arbeidsongeschiktheidverzekering, hospitalisatie- en zorgverzekering, een bedrijfswagen en/of andere mobiliteitsvoorzieningen, mogelijke compensatie voor niet-voorgenoemde verlof, tegemoetkomingen in onkosten voor communicatiemiddelen, evenals maaltijdscheques en cadeauscheques (zie punt 2.2.4 van het Remuneratiebeleid); en
- internationale toelagen die betrekking hebben op toelagen die worden toegekend aan leden van de Leadership Council die in het buitenland verblijven en/of naar verwachting een aanzienlijk deel van hun werkijd buiten hun thuisland zullen doorbrengen. Deze omvatten bijvoorbeeld de kosten van levensonderhoud, huisvesting, onderwijs en vervoer.

Variabele remuneratie

De variabele remuneratie is samengesteld uit het long-term incentive plan (het "LTIP"), aandelenoptieplan (de "SOP") en een collectieve bonus.

Het LTIP en de SOP zijn hoofdzakelijk gebaseerd op meerjarige periodes, waarbij een langetermijngewijs en duurzame waardecreatie worden bevordert. Dit zorgt voor consistentie tussen de strategie van Sofina en haar Remuneratiebeleid en stelt de belangen van hun begunstigten en de aandeelhouders van de Vennootschap op elkaar af.

Long-term incentive plan

Het LTIP is beschreven onder punt 2.2.2, a) van het Remuneratiebeleid. Het geldt zowel voor de CEO als voor de andere leden van de Leadership Council.

Volgens het LTIP worden prestatie-eenheden ("performance share units" of "PSUs") met een wachtperiode van vier jaar jaarlijks toegewezen aan

1. Meer informatie over de governancestructuur van Sofina te vinden in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur.
2. Managing Directors die geen deel uitmaken van de Leadership Council, worden niet aangemerkt als "andere personen" in het kader van de WvV. De raad van Managing Directors kan worden toegelaten aan een vergadering als aandeelhouder. Volgens het artikel 7:66/1.53 van het WvV wordt de vergadering van de Managing Directors niet als vergadering van de Vennootschap beschouwd. Hetzelfde geldt voor de vergadering van de Managing Directors van de Vennootschap.
3. Het aantal PSUs dat beschikbaar wordt gemaakt aan de CEO en de andere leden van de Leadership Council voor een bepaalde periode wordt voorgelegd aan de Algemene Vergadering van 6 mei 2025, in overeenstemming met Principe 7.3 van de Code 2020 en artikel 7:66/1.53 van het WvV. De voorgestelde wijzigingen omvatten een verlaging van hun basisalaris en de introductie van een short-term incentive ("STI").
4. De Vennootschap PSUs (zaken betreffende beschikbare) hebben een huidige wachtperiode.

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

JAARVERSLAG

SOFINA	
Rapport & Rekening	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OGGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
Bestuurssleden	
Verklaring inzake deugdelijk bestuur	
Remuneratieverslag	
Risicoregistratie	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	

alle in samenwerking komende begunstigers op basis van hun anciënniteit'. Het aantal PSUs dat definitief wordt vervoerd, wordt aan het einde van de periode van vier jaar bepaald op basis van de resultaten van de prestatietest voor die periode. De in het kader van het LTP bepaalde continue vergoeding hangt af van het aantal aanvaard en definitief vervoerd PSUs of de NAVPS (d.w.z. de intrinsieke waarde per aandeel van de Vennoetschap, zoals nader gedefinieerd in het Landoef) en de som van de dividenden die de Vennoetschap over dezelfde periode heeft uitgekeerd. De bevoegdingswijze is uiteengezet in punt 2.2.2. af van het Remunatiebeleid.

Op de Gewestelijke Vergadering van 8 mei 2024 werden enkele wijzigingen aan het Remuneratiebeleid goedgekeurd, met ingang van 1 januari 2024. Deze wijzigingen betreffen onder meer een geactualiseerd LTP voor de PSUs aangeboden vanaf 1 januari 2024. Deze wijzigingen werden voorgesteld om een betere afstemming met de aandelhouders te garanderen en om het gezicht van het relatieve prestatie-criterium te veranderen door de invoering van drie nieuwe vermerkingen: absolute prestaties van de NAV en ESG, in overeenstemming met de marktprijs, en de absolute prestaties van de aandelhouders. Sinds 1 januari 2024 tevens, werden bovendien PSUs uitgereikt voor een overgangperiode van drie jaar die de jaren 2024 tot 2026 bestrijkt (de "Transitie PSUs").

VERJAARDE COHORTEN DIE STARTEN VOOR 2024
De PSUs voor de cohorten 2021-2024, 2022-2025 en 2023-2026 zullen in het laatste jaar van de desbetreffende cohort definitief worden vervoren op basis van één enkel prestatiecentrum: de prestatie op jaarbasis van de ANWPS (d.w.z. de inkomende waarde per onderdeel van de Vennootschap minus een bedrag dat gelijk is aan tweemaal het brutodividend dat tijdens het desbetreffende jaar wordt uitgekeerd, zoals nader gedeïfineerd in het Lexicon), herbevestigde brutodividen, en vermindering met de restatie van de MSC AGW over de

relevante periode van vier jaar, zoals nader beschreven in punt 2.2.2, a) van het Remuneratiebeleid.

Aan het einde van het laatste jaar van de cohorte worden de prestatiebeoordelingen uitgevoerd op basis van het enkele prestatiecriteria.

Na de succesvolle afrondering van de prestatietest wordt een contante betaling gedaan aan de houder van definitief verworven PSU's. Het betaalde bedrag wordt berekend door het aantal verworven PSU's te vermenigvuldigen met de som van:

- (i) de NAWPS, zoals vermeld in de gecontroleerde geaccordeerde jaarrekening op het einde van het laatste jaar van de vierjarige cohorte; en
- (ii) de sort van de brutodividenden per aandeel betaald door de vennootschap over dezelfde periode.

VERJÄNGE COHORTEN DIE STARTEN VONAF 2024

De wijzigingen die in 2004 aan het LTIP werden aangebracht, omvatten de toevoeging van twee nieuwe verwervingscriteria, die verder onder (i) en (ii) worden beschreven, en een progressievere verwervingsmechanisme voor de prestatiecriteria.

De PSU's voor elke vier jaar durende cohort zullen definitief verworven worden aan het einde van het laatste jaar van de betreffende cohort, volgens bepaalde verhoudingen op basis van drie prestatiecriteria die worden beschreven in punt 2.2.2, a) van het Remuneratiebeleid.

- (f) een **absoluut prestatiecriteria** (gewicht van 40%), d.w.z. de prestaties op jaarbasis van de ANA&PS, met herbelegde brutodividenden, over de relevante versieperiode, o.p.p.o.r.t.:

(b) een ESG-prestatiecriterium [gewicht van 20%], dat: het percentage van de portfeuilleelbieders van Sofina Direct die olie (i) vernieuwbaar of anderzins duurzame oorsprong hebben of (ii) doelstellingen hebben die zijn goedgekeurd door het SBTi ("Science Based Targets initiative") of (iii) doelstellingen voor emissiereductie van andere broeikasgassen ("BG") van scope 1, 2 en 3, in overeenstemming met het emissiebeleid dat de opwarming van de aarde beperkt tot 1,5 °C (de "SBTi Coverage Ratio")²²

Aan het einde van het laatste jaar van de cohorte worden prestatiebeoordelingen uitgevoerd op basis van deze drie prestatiecriteria. De uitkeringsberekening volgt de methode die van toepassing is op de vier jaar durende cohorten die vóór 2024 zijn uitgevoerd.

OVERLAPPER PERIODS 2024-2024

Om de implementatie van de twee nieuwe prestatiecriteria vanaf 2024 te versnellen, werden Transition PSU's uitgegeven voor drie overgangsperiodes die respectievelijk eind 2024, 2025 en 2026 aflopen. Deze Transition PSU's werden toegelend naast de PSU's die werden toegelend voor de cohort 2024-2027, in overeenstemming met het Remuneratiebeleid zoals hierin is opgenomen.

De Transition PSU's zullen de maximale uitbetaling onder het LTIP niet verhogen. Het totale aantal PSU's (niet betrekking tot de vijfjarige cohorte samen met de Transition PSU's) dat eind 2024, 2025 en 2026 definitief wordt verworven, kan immers niet groter zijn dan het aantal PSU's dat aan een begunstigde is toegewezen en door hem is aanvaard op het moment van uitgifte voor respectievelijk de cohorten 2021-2024, 2022-2025 en 2023-2026.

Onder voorbehoud van deze beperking zullen de Transition PSU's die in 2024 worden aangeboden aan de CEO en de andere leden van de Leadership

1. Die Familien FSA/1 (siehe hierunder „Anforderungen an Bewerber“) bildet eine kleine, vollqualifizierte

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Balance
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
- Bestuursleden - Verklaring inzake deugdelijk bestuur - Remuneratieverslag - Risicoanalyse
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Council, definitief worden verworven eind 2024, 2025 en 2026 na de succesvolle voltooiing van de twee volgende verervingscriteria, waarbij de prestaties van Sofina over de relevante periode worden beoordeeld¹:

- (i) een absoluut prestatiecriteria (gewicht van 60%), zoals hierboven beschreven; en
- (ii) een ESG-prestatiecriteria (gewicht van 33%), zoals hierboven beschreven².

Deze twee nieuwe prestatiecriteria zullen dezelfde zijn als voor de vier jaar durende cohorten die vanaf 2024 worden uitgegeven in het kader van het Remuneratiebeleid, met dien verstande dat deze tests aan het einde van elk jaar zullen worden uitgevoerd aangezien Transition PSU's aan het einde van elk jaar definitief kunnen worden verworven. De uitvoeringsberekening volgt de methode die van toepassing is op de vier jaar durende cohorten die vóór 2024 zijn uitgegeven.

Aandelenoptieplannen

Elk jaar wordt een bepaald aantal aandelenopties aangeboden aan de CEO en aan de andere leden van de Leadership Council. Het aantal aangeboden opties blijft jaarlijks gelijk. Meer in het algemeen worden de opties toegewezen aan alle in aanmerking komende ontvangers op basis van hun anciënniteit volgens een theoretische pool die wordt aanbevolen door het Remuneratiecomité.

Aandelenopties kunnen worden uitgeoefend vanaf 1 januari van het 4^e kalenderjaar na de aanbesteding tot de dag vóór de 5^e verjaardag van de aanbestedingsdatum, met een mogelijke verlenging tot de dag vóór de 10^e verjaardag van de aanbestedingsdatum, afhankelijk van de keuze die elke begunstigde maakt op het moment van aanvaarding van de opties. Er zijn geen aanvullende prestatiecriteria voor de definitieve verwerving.

In 2021 keurde de Raad van Bestuur 'Switch'-aandelenoptieplannen goed die een aantal aandelenopties aanboden aan bepaalde leden van het Executive Committee die op dat moment in functie waren. De Switch-aandelenoptieplannen werden opgesteld om een dynamische rotatie binnen het Executive Committee te verzekeren aangezien de mandaten van deze leden wisselend zijn. De Switch-aandelenoptieplannen worden nu aangeboden aan bepaalde leden van de Leadership Council en zijn bedoeld om een soepele overgang voor hun begunstigten te garanderen, nadat zij gedurende een bepaalde periode als leden van de Leadership Council hebben bijgedragen. Deze plannen verschillen van de andere aandelenoptieplannen met betrekking tot de periode van uitvoering, zoals wordt weergegeven in de onderstaande tabel.

Een aanvaarding of uitoefening van aandelenopties door een lid van de Leadership Council maakt het voorwerp uit van een kennisgeving door het bevoegde lid van de Leadership Council aan de FSMA, overeenkomstig

de wettelijke voorschriften inzake transacties van leidinggevend. De leden van de Leadership Council zijn zelf verantwoordelijk voor deze kennisgeving.

Collectieve bonus

Sofina behoudt zich ook de mogelijkheid voor om de leden van de Leadership Council (met uitzondering van de CEO die zelfstandig is) een bonus te betalen indien bepaalde collectieve doelstellingen doorheen de organisatie worden bereikt. Voor de werknemers in België worden sommige collectieve doelstellingen georganiseerd binnen de collectieve arbeidsovereenkomsten SO en SObis.

Pensioenplannen

Sofina heeft een "cash balance" groepsverzekering onderschreven, zoals beschreven in het Remuneratiebeleid, waaronder de CEO en de overige leden van de Leadership Council zijn aangesloten.

Sofina heeft ook een pensioenplan van het type vaste bijlagen onderschreven, volgens dit plan worden de opgebouwde reserves verworven bij overlijden of pensioen.

De "cash balance"-groepsverzekering omvat ook een overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsdekking. In geval van overlijden vóór de einddatum van de groepsverzekering of, in voorkomend geval, vóór de vervroegde of uitgestelde einddatum, hebben hun

¹ De tabel met de prestaties van Sofina over 2024 voor de Transition PSU's die definitief worden verworven op 31 december 2024 (de prestaties van Sofina over 2024 en 2025 voor de Transition PSU's die definitief worden verworven op 31 december 2025 en de prestaties van Sofina over 2024, 2025 en 2026 voor de Transition PSU's die definitief worden verworven op 31 december 2026).

² Voor 2024 zijn de bereikte SOI Coverage Ratio, ontvangers en bovengrens respectievelijk vastgesteld op 90%, 12% en 20%, voor 2025 zijn de bereikte SOI Coverage Ratio, ontvangers en bovengrens respectievelijk vastgesteld op 100%, 10% en 20%, voor 2026 zijn de bereikte SOI Coverage Ratio, ontvangers en bovengrens respectievelijk vastgesteld op 100%, 10% en 20%.



SOFINA

BO

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusion & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

begunstigd recht op een bedrag dat gelijk is aan de opgebouwde reserves, met een minimum voorziet overigenskapitaal in lijn met de lokale marktpraktijk. Leden van de Leadership Council die in het buitenland verblijven worden aangesloten bij een gelijkwaardige overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsverzekering.

Ontslag- vertrekvergoedingen en recht op terugvordering
Zoals toegelicht in het Remuneratiebeleid wordt bij het verstrijken van het mandaat van de CEO of de andere leden van de Leadership Council geen enkele contractuele of statutaire vertrekvergoeding voorziet, ongeacht of dit vertrek vrijwillig, gedwongen of

vervroegd is of samenvalt met de vervaldatum. De relevante wettelijke bepalingen ter zake zullen desgevallend van toepassing zijn.

Hiertegenstaande 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 de Leadership Council. Hiertoe worden zowel de voorwaarden van de PSU's als van aandelenopties het verlies van toekomstige economische voordelen in het geval van ontslag wegens zware nalatigheid, opzet of zware fout.

REMUNERATIE VAN HET BOEKJAAR

Overzicht van de totale toegekende remuneratie

Remuneratie toegekend door Sofina NV en haar dochterondernemingen in Luxemburg en Singapore aan de CEO en de andere leden van de Leadership Council

Bedragen (in EUR)	CEO (individueel)		Andere leden van de Leadership Council (totaalbedrag) ¹	
	2024	2023	2024	2023
Bestuursvergoeding en bestuursvergoedingen	614.849	604.640 ²	2.150.989	3.205.142
Andere voordelen	30.531	31.181	906.188	1.006.761 ³
Internationale toelagen	0	0	291.630	232.030
Totale vaste brutoremuneratie	645.380	635.820	3.348.807	4.443.933
Long-term incentive plan ("LTIP") ⁴	988.204	0	2.790.595	0
Waarde van de aandelenopties ⁵	981.154	496.234	1.817.993	2.494.501
Collectieve bonus	0	0	80.000	26.634
Totale variabele brutoremuneratie	1.969.358	496.234	4.688.588	2.521.135
Pensioenplan ⁶	336.235	336.511	264.026	514.371
TOTAAL	1.983.982	1.240.576	3.999.377	6.779.201
Proportie vaste ¹ en variabele remuneratie	33,1% vast / 66,9% variabel	51,5% vast / 48,5% variabel	34,3% vast / 65,7% variabel	65,8% vast / 34,2% variabel

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

¹ Na de ondertekening van het Executive Committee werd de Leadership Council opgericht in januari 2024 met vier leden (inclusief de CEO) en vijf sinds 1 juli 2024. De aanvullende bestuursvergadering voor boekjaar 2023 behield het recht op de remuneratie van de leden van het Executive Committee op die openbare zitting (januari 2024) van de vergadering voor boekjaar 2023 behield het recht op de remuneratie van vier leden van de Leadership Council voor het vorige jaar en één extra lid slechts voor de laatste zes maanden.

² De CEO heeft afgezien van intrekking van zijn bestuursvergoeding voor boekjaar 2023.

³ Voor 2023 is de inclusie van eenmalige vergoeding van een lid van het Executive Committee dat het pensioen heeft.

⁴ Bestuursvergadering in geld bestaat uit: (i) de CEO en de andere leden van de Leadership Council in het kader van de contracten 2021-2024 en de vergoedingen voor de boekjaar 2024 (bestuursvergadering voor boekjaar 2024, en (ii) de CEO en de andere leden van het Executive Committee in het kader van de contracten 2020-2023 voor boekjaar 2023, alvorens de substantiële vergoeding op de variabele vergoeding met betrekking tot deze respectieve contracten of de vergoedingen voor de respectieve bestuursvergaderingen in België, met uitzondering van de CEO.

⁵ Aandelenopties worden gewaardeerd door toepassing van het lokale waarde zoals bepaald in artikel 10 van de wet van 26 maart 1989 op het Belgische aandeel voor toewijzing uit 1989, bij toepassing van de voorwaarden zoals vastgesteld in de wet van 26 maart 1989 van een optie op een aandeel, gelijk aan 5% van de afsluitende prijs van de aandelenopties van de aandelen van het aandeel van de dag voorafgaand aan de dag van het aandeel en de gemiddelde aandelen van het aandeel gedurende de 30-dagen voorafgaand aan de aandelenopties voor een uitbesteding die eindigt aan de vooravond van de vergoeding van het optie-aandeel. Het percentage wordt verhoogd met 0,5% voor elk jaar waarin een dergelijke uitbesteding wordt verhoogd (twee procent bij het eerste bedrag, de rest per overblijvende). In deze tabel wordt de waarde van de aandelenopties naar de lokale waarde van de aandelenopties die worden aangegeven in de top van het jaar en de waarde geacht.

⁶ Aankoop van de pensioenbehoefte in het kader van de pensioenplan.

⁷ Dit bedrag heeft de vorm van brutoremuneratie, ook de pensioenplan.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futures & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Long-term incentive plan

COHORTE 2021-2024 EN OVERGANGSPERIODE 2024

Aantal (transition) PSU's ontvangen door de CEO en de andere leden van de Leadership Council

Lid van de Leadership Council	Aantal PSU's voor cohorte 2021-2024	Aantal Transition PSU's die definitief worden verworven in 2024	Maximaal aantal PSU's die definitief kunnen worden verworven in 2024
Harold Boli	5.031	1.671	5.031
Xavier Corbiay	4.472	1.495	4.472
Edward Koopman	4.472	1.495	4.472
Maureen Touboux	4.472	1.495	4.472
Gaëlle Van Waezenberghe	4.472	1.495	4.472
Amélie Lagache	640	225	640
			22.999

Prestatietest voor de PSU's van cohorte 2021-2024¹

Jaar	ANAVPS (B-T, in EUR)	Bruto dividend voor het boekjaar (in EUR)	ANAVPS (G, in EUR)	Prestatie van de ANAVPS	Prestatie van de MSCI ACWI
2021	258,55	5,01	231,83	+20,7%	+22,5%
2022	331,60	3,10	273,35	+16,9%	+13,0%
2023	372,93	3,24	295,90	+10,0%	+10,7%
2024	266,92	3,35	304,60	+15,0%	+25,3%
Prestatie op jaarbasis over cohorte 2021-2024				+16,4%	+19,2%

Het absoluut prestatie criterium, het enige criterium van toepassing voor cohorte 2021-2024, werd niet behaald. Bijgevolg zijn geen van deze aan de CEO en de andere leden van de Leadership Council toegewezen PSU's definitief verworven.

Prestatietesten voor de definitieve verwerving van de transition PSU's in 2024

Zoals hierboven uitgelegd, is de definitieve verwerving van de Transition PSU's onderworpen aan een absolute prestatietest en een ESG-prestatietest. Voor het overgangsjaar 2024, met een absolute prestatie van de ANAVPS van 10,5%, presteerde

Sofina beter dan de absolute prestatietest. De ESG-prestatietest viel tussen de beoogde SBTi Coverage Ratio en de bovengrens.

Als gevolg van deze prestatietesten, is 40,0% van het maximaal aantal PSU's dat in 2024 definitief kan worden verworven door de CEO en de andere leden van de Leadership Council wel definitief door hen verworven. De variabele brutocompensatie die de CEO en de overige leden van de Leadership Council is toegerekend na deze definitieve verwerving van de (Transition) PSU's op 31 december 2024 is vermeld in de tabel op de vorige pagina's.

COHORTE 2022-2025 EN OVERGANGSPERIODE 2024-2025

Aantal (Transition) PSU's ontvangen door de CEO en de andere leden van de Leadership Council

Lid van de Leadership Council	Cohorte 2022-2025		Overgangperiode 2024-2025		Maximaal aantal (Transition) PSU's dat in 2025 definitief kan worden verworven
	Aantal PSU's	Aandeel in het totale aantal toegekende PSU's	Aantal PSU's	Aandeel in het totale aantal toegekende Transition PSU's	
Harold Boli	5.569	8,5%	2.228	8,4%	5.569
Xavier Corbiay	4.950	31,7%	1.980	31,3%	4.950
Edward Koopman	4.950		1.980		4.950
Maureen Touboux	4.950		1.980		4.950
Gaëlle Van Waezenberghe	4.950		1.980		4.950
Amélie Lagache	900		360		900
	26.269		10.508		26.269

De PSU's van cohorte 2022-2025 en de Transition PSU's van de overgangperiode 2024-2025 worden niet definitief verworven vóór 31 december 2025 en geven pas recht op een contante betaling aan het begin van boekjaar 2026 indien en voor zover de prestatietesten gevalideerd zijn.

¹ De prestatietest voor cohorte 2021-2024 werd in het begin van boekjaar 2025 afgewerkt op basis van de prestatie van de ANAVPS over de referentieperiode tegenover de prestatie van de MSCI ACWI over dezelfde periode. Deze twee afgewerkte beschikbare in het Samenwerkend aandeel de prestatietest van de vennootschap voor het LTIP, uitgevaardigd in vergelijking met de andere van de ANAVPS, periode de 1800 per aandeel vermeldt met een bedrag gelijk aan twee jaar brutodividend, om de impact te weerspiegelen van het huidige goedgebied op de niveau van de NVR een bedrag in speciaal aan te houden zijn aan twee jaar brutodividend.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusion & Finance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

COHORTE 2023-2026 EN OVERGANGSPERIODE 2024-2026

Aantal (Transition) PSU's ontvangen door de CEO en de andere leden van de Leadership Council

Lid van de Leadership Council	Cohorte 2023-2026		Overgangperiode 2024-2026		Maximumaantal (Transition) PSU's dat in 2025 definitief kan worden verworven
	Aantal PSU's	Aandeel in het totale aantal toegekende PSU's	Aantal PSU's	Aandeel in het totale aantal toegekende Transition PSU's	
Harold Bole	5.569	8,6%	2.507	8,4%	5.569
Xavier Corbay	4.950	31,7%	2.228	31,2%	4.950
Edmond Koopman	4.950		2.228		4.950
Maxence Tonbeur	4.950		2.228		4.950
Gisèle Van Waejenberge	4.950		2.228		4.950
Amélie Lagache	900		419		900
	26.289		11.834		26.289

De PSU's van cohorte 2023-2026 en de Transition PSU's van de overgangperiode 2024-2026 worden niet definitief verworven vóór 31 december 2025 en geven pas recht op een contante betaling aan het begin van boekjaar 2027 indien en voor zover de prestatietesten gevalideerd zijn.

AANDELENOPTIES

Aandelenopties aangehouden door de CEO en de andere leden van de Leadership Council aan het begin en aan het einde van boekjaar 2024

Lid van de Leadership Council	Veranderingen tijdens het jaar				Situatie per 31/12/2024 ¹			
	Saldo per 31/12/2023	SOPT 2023 (toegekend in 2024)	Aantal	Uitlooptijd (in jaren)	Uitlooptijd (in jaren)	Verwilen in 2024	Definitief verworven	Totaal
Harold Bole	540.000	22.000				0	56.000	596.000
Xavier Corbay	55.000	11.000				0	33.000	88.000
Edmond Koopman	70.000	11.000	3.750	13/09/2024	106,16	0	40.500	111.500
			3.750	15/09/2024	106,16			
Maxence Tonbeur	54.500	23.500	3.500	12/09/2024	96,80	0	4.000	78.500
Gisèle Van Waejenberge	60.500	23.500	3.000	03/02/2024	128,05	0	10.500	81.000
Amélie Lagache	8.000	2.000	1.000	10/09/2024	175,67	0	4.000	12.000

¹ Deze tabel omvat niet de aandelenopties aangehouden in november 2023 en aangehouden door de leden van de Leadership Council op het einde van de aandeelsoptieperiode van 100 dagen, afloopt op 28 januari 2024. De opties die daarom aangehouden werden, worden geacht op die datum te zijn toegekend.

² Deze tabel omvat niet de aandelenopties aangehouden door de leden van de Leadership Council op 31 december 2023 en november 2024 met de aandelenopties die op 28 november 2024 werden aangehouden, aangezien deze opties geacht worden definitief te zijn toegekend op 28 januari 2025 (na 100 dagen na de aandeelsoptieperiode van 100 dagen na het einde van boekjaar 2024). Voor meer informatie over deze en november 2024 aangehouden en in januari 2025 toegekende aandelenopties, zie onderstaande tabel met aandelenopties aangehouden aan de leden van de Leadership Council in 2024.

COHORTE 2024-2027

Aantal PSU's ontvangen door de CEO en de andere leden van de Leadership Council

Lid van de Leadership Council	Cohort 2024-2027	
	Aantal PSU's	Aandeel in het totale aantal toegekende PSU's
Harold Bole	5.569	8,7%
Xavier Corbay	4.950	32,4%
Edmond Koopman	4.950	
Maxence Tonbeur	4.950	
Gisèle Van Waejenberge	4.950	
Amélie Lagache	900	
	26.289	

De PSU's van cohorte 2024-2027 worden niet definitief verworven vóór 31 december 2027 en geven pas recht op een contante betaling aan het begin van boekjaar 2029 indien en voor zover de prestatietesten voor cohort 2024-2027 gevalideerd zijn.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fusion & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

84

JAARVERSLAG 2024

Onder de aandelenoptieplannen van 2024 werden in totaal 153.042 opties aangeboden aan de CEO, de andere leden van de Leadership Council en andere personeelsleden van de Sofina-groep. De door de begunstigde aanvaarde opties worden beschouwd als definitief toegelend op 24 januari 2025.

Aandelenopties aangeboden aan de CEO en de andere leden van de Leadership Council onder de aandelenoptieplannen van 2024

Lid van de Leadership Council	Aantal	Aanbiedingsdatum	Datum start uitvoering / toelating	Vervaldatum	Uitoefenprijs (in EUR)
Harold Bult	22.000	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
Xavier Cokley	1.000	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
	1.000	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
Edmond Koopman	1.000	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
	12.500 ¹	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
Gisèle Van Weyenberghe	1.000	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
	12.500 ¹	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
Aurilio Lagache	3.000	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90
	6.250 ¹	25/11/2024	01/01/2025	24/11/2034	221,90

¹ Aandelenopties met betrekking tot de Dutch aandelenoptieplannen.

Aan geen enkel lid van de Leadership Council werden andere aandelen of rechten tot verwerving van aandelen aangeboden dan deze Sofina aandelenopties die werden aangeboden in toepassing van de wet van 25 maart 1999.

Zoude hierboven weergegeven, is de waarde van de opties aangeboden tijdens boekjaar 2024 hoger dan de waarde van de opties aangeboden tijdens boekjaar 2023 als gevolg van de stijging in 2024 van de beurskoers van het Sofina-aandeel dat de uitoefenprijs bepaalt van de aandelenopties en bijgevolg de fiscale waarde ervan.

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

In EUR	2020	2021	2022	2023	2024
REMUNERATIE VAN DE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS					
Totale remuneratie van alle niet-uitvoerende Bestuurders	2146.290	2.200.772	2.505.804	2.326.071	2.412.562
Jaarlijkse variatie vs. t-1	+3,4%	+3,1%	-0,0%	+2,6%	+3,8%
REMUNERATIE VAN DE CEO					
Totale remuneratie	3.246.470	4.080.716	1.273.958	1.240.575	1.963.962
Jaarlijkse variatie vs. t-1	+50,6%	+27%	-68,9%	-2,6%	+59,9%
REMUNERATIE VAN DE OVERIGE LEDEN VAN DE LEADERSHIP COUNCIL ²					
Gemiddelde totale remuneratie	2.778.035	3.793.756	660.343	960.470	1.683.609
Jaarlijkse variatie vs. t-1	+45,9%	+34,4%	-70,7%	+4,5%	+76,4%
PRESTATIEINFORMATIE VAN SOFINA					
Nutwinst ³	24.600	337.866	278.41	273.62	371,77
Gemiddelde jaarlijkse rendement toe	18,0%	23,0%	-18,6%	-0,9%	16,2%
BBF-jerkingsgraad ³	-	-	-	16,38%	16,77%
GEMIDDELTE REMUNERATIE WERKNEMERS PER VOLTIJDS EQUIVALENT					
Gemiddelde totale remuneratie (in EUR)	290.307	330.301	172.040	813.606	345.234
Jaarlijkse variatie vs. t-1	+23,0%	+13,8%	-47,9%	+4,7%	+42,9%

1. Na de verkiezing van het Directie Comité werd in januari 2021 de Leadership Council opgericht met vier andere leden (bestaat de CEO) en vijf sinds 1 juli 2024. De verkiezingen werden in boekjaar 2023 hebben betrekking op de remuneratie van de andere leden van het Directie Comité die op dat ogenblik bestonden (7 sinds juli 2021), tenzij de verkiezingen voor boekjaar 2024 betrekking hebben op de remuneratie van de andere leden voor het eerste jaar en die niet het eerste jaar als lid aan namen.

2. De Leden van het Directie Comité van 2024.

3. Het gebruik van prestatie-informatie wordt gebruikt in het kader van het toelatingstijp dat van toepassing is op PSUs die worden aangeboden met 2024, zijn en geen gegevens beschikbaar voor de prestaties in 2020, 2021 en 2022.

De totale remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders wordt meer uitvoering beschreven onder punt 2 van dit Remuneratieverslag. Ze bestaat uit bestuursvergoedingen berekend op basis van het bedrag van het netto dividend en uit vergoedingen voor het bijwonen van de vergaderingen van de commissie van de Raad van Bestuur, maar is exclusief de bijkomende jaarlijkse vaste remuneratie van 150.000 EUR die de Voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt. Hun remuneratie is dus niet rechtstreeks verbonden met Sofina's prestatie.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Futuris & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

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 de Leadership Council bestaat uit de remuneratie zoals uiteengezet in het begin van sectie 3 van dit Remuneratieverslag. Ze is grotendeels afhankelijk van het LTIP en van aandelenopties gewaardeerd op basis van hun fiscale waarde. De recente variatie wordt hoofdzakelijk verklaard door de prestatie in 2024 van Sofina's NAV en het ESG criterium die tot een uitbetaling onder het LTIP hebben geleid, alsook het verminderd aantal leden van de Leadership Council in vergelijking met het Executive Committee in de voorgaande jaren.

De prestaties van de Sofina-groep worden beoordeeld aan de hand van de prestaties van haar NAV's, haar gemiddelde jaarlijkse rendement en de S&P Coverage Ratio. Deze prestatiecriteria worden gebruikt in de context van de LTIP waardoor de ontwikkeling van de variabele beloning die aan het management wordt toegekend, in lijn is met de ontwikkeling van de prestaties van de Sofina-groep.

Ten slotte is de verhouding tussen de hoge remuneratie van de Leadership Council enerzijds en de laagste remuneratie onder de werknemers van de Vennootschap op een voltdisequivalent basis 120 voor het boekjaar.

De gemiddelde totale remuneratie van werknemers op een voltdisequivalent basis bestaat uit de remuneratie van de werknemers van de Vennootschap die geen lid zijn van de Leadership Council. Ze bestaat uit een basisvergoeding (jaarlijks geldend), pensioenplannen, andere voordelen vergelijkbaar met deze van de leden van de Leadership Council en in voorkomend geval, internationale toelagen. De variabele remuneratie van deze werknemers bevat eveneens een jaarlijkse discretionaire bonus op basis van hun individuele prestatie, elk cash bedrag bepaald op grond van het LTIP over de referentieperiode die op vervaldig komt tijdens dat jaar, en de fiscale waarde van de aandelenopties die tijdens dat jaar werden aangeboden (en die in januari van het volgende jaar worden geacht te zijn toegekend¹). Een collectieve bonus kan eveneens worden toegekend aan alle werknemers van Sofina en in voorkomend geval in toepassing van collectieve arbeidsovereenkomsten 90 en 90bis, zoals beschreven onder punt 2.2.2 van het Remuneratiebeleid.

De gemiddelde totale remuneratie van de werknemers van Sofina voor een gegeven jaar, waarvan de componenten meer uitvoerig 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 Sofina met uitzondering van de CEO en de andere leden van de Leadership Council. De berekening omvat echter wel de Managing Directors die geen lid zijn van de Leadership Council, maar geen stagiairs. De salarissen van tijdelijk en ouderschapverlof worden beschouwd als een voltdisequivalent

en deeltijds werk wordt beschouwd als een deeltijds beroep. Het volledige resultaat wordt uitgedrukt in voltdisequivalenten.

Zoals hierboven uiteengezet, hebben het LTIP en de waardering van de aandelenopties een aanzienlijke invloed op de verandering van deze gemiddelde remuneratie van het ene tot het andere jaar. De stijging van de gemiddelde remuneratie van werknemers op een voltdisequivalent basis tussen 2023 en 2024 kan verklaard worden door het feit dat bij de berekening van het gemiddelde, rekening wordt gehouden met de Managing Directors die geen lid zijn van de Leadership Council.

De hoogste remuneratie van de Leadership Council is de remuneratie van de CEO zoals beschreven hoger in sectie 3 van dit Remuneratieverslag. De laagste remuneratie onder de werknemers van Sofina op een voltdisequivalent basis, bevat de remuneratiecomponenten zoals beschreven in deze paragraaf en wordt berekend volgens dezelfde methodes.

Conform artikel 7.149 van het WVV zal de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2025 worden uitgenodigd om dit Remuneratieverslag per aparte stemming goed te keuren.

Het Remuneratiebeleid werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2024 met een meerderheid van 97,8% van de uitgebrachte stemmen en het Remuneratieverslag van boekjaar 2023 werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2024 met een meerderheid van 99,08% van de uitgebrachte stemmen.



1. De geldt niet voor Managing Directors die geen lid zijn van de Leadership Council.
2. Sinds 2020 is de pool van werknemers die recht hebben op aandelenopties vergroot.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Patience	
HIGHLIGHTS 2024	
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS	
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG	
JAAROVERZICHT	
DUURZAAMHEID	
CORPORATE GOVERNANCE	
- Bestuursheden - Verklaring inzake deugdelijk bestuur - Remuneratieverslag - Risicoanalyse	
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN	
LEXICON	
VERANTWOORDELIJKE PERSOON	
	
Download PDF om te printen	

Risicomatrix

IN 2024 RECEFT SOFINA HAAR RISKMANAGEMENTFRAMEWORK IN SAMENWERKING MET HET MANAGEMENT, HET AUDITCOMITÉ EN DE RAAD VAN BESTUUR GEEVALUEERD, DIT PROCES OMVATTE HET IDENTIFICEREN EN VALIDEREN VAN EEN LIJST MET ZOWEL NIEUWE ALS BESTAANDE RISICO'S. ALSOOK HET IN OVERWEGING NEMEN VAN POTENTIELE RISICO'S UIT DE DUBBELE MATERIALITEITSMATRIX, DE RISICOBEDEDELING WERD UITGEVOERD OM DE PRIORISERING VAN DE RISICO'S TOEGANGELIJK TE MAKEN. HET RISICO'S WERDEN GEEVALUEERD ZONDER ENIGE CONTROLEOMGEVING EN VERVOLGENS WERD UITGEGAAN VAN DE HUIDIGE CONTROLEOMGEVING VAN SOFINA. DE RESULTATEN WERDEN GEVERIFIEERD EN GEEVALUEERD DOOR VERSCHILLENDE ORGANISATORISCHE INSTANTIES EN AFGELEIDD DE STRATEGIE EN DE IMPLICITE RISICOBEREIDHEID VOOR ELK RISICO.



De risicometrie en -inventarisatie, samen met hun definities, worden hieronder in detail beschreven. Dit geldt voor alle sectoren, investeringsstijlen en geografische regio's waarin Sofina actief is en brengt de belangrijkste risico's in kaart waarin de Sofina-groep is blootgesteld (strategische, investeringsgebonden, financiële en marktgebonden, operationele, reglementaire, fiscale en wettelijke risico's) en beoordeelt de impact ervan (per soort risico).

Het resultaat van de risicomatrix wordt afgeleid door de risicofactoren te evalueren en numerieke waarden toe te kennen op basis van de mogelijkheid van hun voorkomen.

(probabiliteit) en de verwachte omvang van hun negatieve impact (impact). Deze waarden worden vervolgens geclassificeerd op basis van hun waargenomen belang: zeer hoog, hoog, gemiddeld en laag. Het is belangrijk op te merken dat dit resultaat subjectief is en kan verschillen tussen organisaties, aangezien verschillende entiteiten verschillende waarden kunnen toekennen aan dezelfde risicofactoren op basis van hun unieke omstandigheden en prioriteiten.

De belangrijkste wijzigingen in de risico-inventarisatie en risicodefinities zijn:

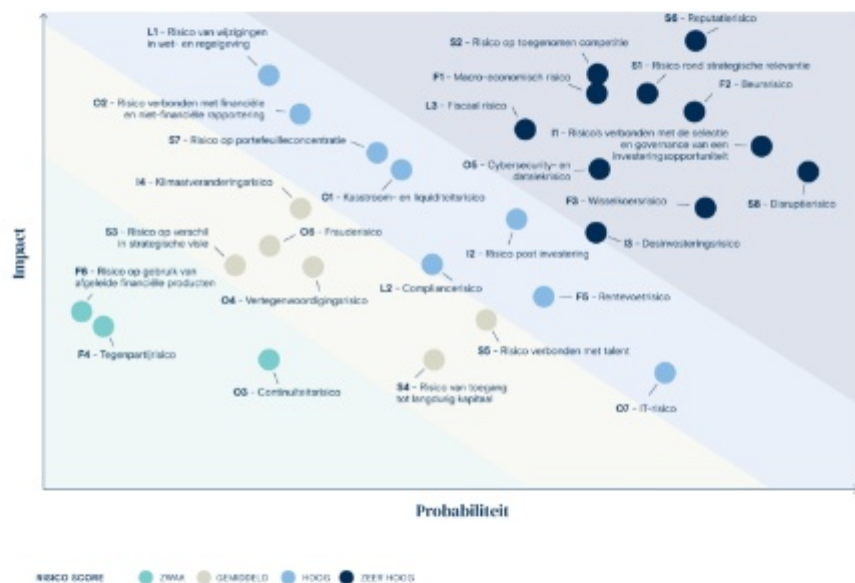
- **Nieuw gedefinieerde risico's:** diapherico, IT-risico en fiscaal risico.
- **Begreepde naam en definitie:** compliance risico (voorheen: risico op rechtszaken en schending) en cybersecurity- en datastrisico (voorheen cybersecurity-risico).
- **Samenhangende risico's:** risico's in verband met de selectie van een investeringsopportunity en governance zijn samenhangend tot risico's in verband met de selectie en governance van een investeringsopportunity. De governance-aspecten worden beschouwd als integraal onderdeel van het selectieproces.

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

JAARVERSLAG

SOFINA Fusion & Finance
HIGHLIGHTS 2024
BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS
SOFINA IN EEN OOGOPSLAG
JAAROVERZICHT
DUURZAAMHEID
CORPORATE GOVERNANCE
- Bestuursleden - Verklaring inzake deugdelijk bestuur - Remuneratieverslag - Risicoanalyse
REKENINGEN EN TOELICHTINGEN
LEXICON
VERANTWOORDELIJKE PERSOON

↓
Download PDF om te printen



SOFINA

87

JAARVERSLAG 2024

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Financiële Performance

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

Bestuursleden

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Remuneratieverslag

Risicomaatris

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

Financieel en marktrisico

RISICO'S VERBODEN MET DE HUIDIGE ECONOMISCHE EN FINANCIËLE SITUATIE DIE EEN IMPACT HEBBEN OP DE PORTEFOLIE VAN SOFINA OF OP HAAR EIGEN FINANCIËLE POSITIE	
R1 - Macro-economisch risico	Risico verbonden aan de impact van macro-economische factoren (zoals stijgende werkloosheid, inflatie, energiekosten, politieke en geopolitieke gebeurtenissen) op de investeringen van Sofina en de waardering van haar portefeuille.
R2 - Beursrisico	Risico van schommelingen op de aandelenmarkt of het niet anticiperen en reageren op een mismatch tussen de marktwaarde en fundamentele waarde. Dit zou een invloed kunnen hebben op de waardering van de portefeuille van Sofina, wat zou kunnen leiden tot kosten van kapitaalvervalst.
R3 - Wisselkoersrisico	Risico verbonden met de wisselkoersschommelingen waarvan Sofina is blootgesteld, die een impact hebben op de waarde van Sofina's investeringen en haar eigen kasstroom.
R4 - Tegenpartijrisico	Risico verbonden met het potentieel faliet gaan van tegenpartijen van Sofina of de van haar portefeuillebedrijven zoals kredietinstellingen.
R5 - Renditevolrisico	Risico verbonden met wijzigingen in rentevoeten en monetair beleid, die kunnen leiden tot vermindering in de waardering van Sofina's portefeuille en een stijging van de eigen financieringskosten.
R6 - Risico op gebruik van afgedrukte financiële producten	Kasstroomrisico's als gevolg van ongepast gebruik door Sofina van afgedrukte financiële producten om bepaalde risico's af te dekken.

Strategisch risico

VERNIJST HAAR RISICOFACTOREN DIE VERBODEN ZIJN MET STRATEGISCHE BESLUITEN VAN SOFINA, ZOALS HAAR POSITIONERING IN DE MARKT, DE SAMENSTELLING VAN HAAR GEDIVERSIFIEERDE PORTEFOLIE EN OOK DE VOORWAARDEN DIE HOOGZAKELIJK ZIJN OM HAAR STRATEGIE SUCCESVOL UIT TE VOEREN.	
RISICO'S VERBODEN MET STRATEGISCHE KEUZES	
S1 - Risico rond strategische relevantie	Risico dat de strategie niet relevant is (i) wegens een veranderende positionering in de markt of keuze van focussectoren en regio's, (ii) wegens aanpakwijzen die niet succesvol zijn en wat Sofina onderscheidt te behouden of een onvoldoende gediversifieerde portefeuille of (iii) als gevolg van veranderingen in wereldwijde geopolitieke, economische en klimatologische omgevingsfactoren, wat de strategische premie van Sofina ondermijnt.
S2 - Risico op tegenkomen competitie	Risico op tegenkomen competitie in Sofina's voornaamste markten, wat leidt tot minder toegankelijke investeringskanalen en/of het feit dat Sofina hogere waarden moet aanvaarden om tot transacties te komen, met een lager investeringsrendement tot gevolg.
S3 - Risico op verschil in strategische visie	Risico op een gebrek aan onderlinge afstemming tussen de verschillende bestuurszaken van Sofina, wat leidt tot uitdaging, inefficiënte strategische uitvoering en interne wantrouwen.
RISICO'S VERBODEN MET DE HOOGZAKELIJKE VOORWAARDEN VOOR HET SUCCES VAN DE STRATEGIE	
S4 - Risico van toegang tot langdurig kapitaal	Risico op beperkte toegang tot langdurig kapitaal, wat potentieel afleiding kan geven tot ongeplande handelingen binnen de portefeuille, daaronder noodzakelijke dienstverleningen en/of beperkte investeringscapaciteit.
S5 - Risico verbonden met talent	Risico dat Sofina er niet in slaagt hooggekwaliteits en getalenteerde professionals aan te trekken en te behouden en effectieve en diverse teams op te bouwen om haar strategie te implementeren.
S6 - Reputatierisico	Risico op reputatieschade voor Sofina als gevolg van (i) onvoldoende communicatie, (ii) investeringen in controversiële sectoren of in bedrijven die onderworpen zijn aan de negatieve externe effecten die zij veroorzaken, of (iii) directe of indirecte activiteiten van Sofina of van de portefeuillebedrijven (ook met betrekking tot ESG-thema's) die van invloed zijn op de capaciteit van Sofina om kapitaal aan te trekken, kansen te benutten en haar strategie uit te voeren.
S7 - Risico op portefeuilleconcentratie	Risico dat de portefeuille van Sofina onvoldoende gediversificeerd is met betrekking tot sectoren, regio's, maturiteit van bedrijven en vestigingen. Dit kan een negatieve impact hebben op investeringsrendementen wanneer Sofina overmatig is blootgesteld aan ondermaatse presterende bedrijven, vestigingen, sectoren of regio's, of wanneer Sofina niet succesvol is in het identificeren van groeikanalen en toekomstige trends.
S8 - Disruptierisico	Risico dat een gebeurtenis of verandering, zoals de ontwikkeling op het gebied van artificiële intelligentie, een invloed heeft op de financiële vooruitzichten van een sector en zijn samenstellende ondernemingen.

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

JAARVERSLAG

SOFINA

Fuoris & Partners

HIGHLIGHTS 2024

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

SOFINA IN EEN OOGOPSLAG

JAAROVERZICHT

DUURZAAMHEID

CORPORATE GOVERNANCE

- Bestuursleden

- Verklaring inzake deugdelijk bestuur

- Remuneratieverslag

- Risicoanalyse

REKENINGEN EN TOELICHTINGEN

LEXICON

VERANTWOORDELIJKE PERSOON

Download PDF om te printen

PDF

JAARVERSLAG 2024

Investeringsrisico

RISICOFACTOREN DIE EEN IMPACT HEBBEN OP DE EVOLUTIE VAN DE WAARDE OP LANGE TERMIJN VAN SOFINA'S INVESTERINGEN	
I1 - Risico's verbonden met de selectie en governance van een investeringsopportuniteit	Risico dat relevante parameters worden gebruikt om investeringsopportuniteiten te beoordelen (strategische positionering, waardering, winstgevendheid, ESG-factoren, leiderschapsbeoordeling, etc.) en risico's in verband met het beheer van een investering die cruciaal zijn voor de bestemming van de belangen van Sofina als minderheidsaandeelhouder, wat kan leiden tot een verkeerde prijsstelling van investeringen of een suboptimale besluitvorming.
I2 - Risico post investering	Risico verbonden met specifieke gebeurtenissen (intern of extern) die niet werden geïdentificeerd tijdens de due diligence of die maar post investering door Sofina plaatsvonden, die een negatieve impact hebben op de bedrijfsvoering en/of operaties van een portefeuillebedrijf en dat aandeeling geeft tot niet profiteren.
I3 - Desinvesteringrisico	Risico dat niet op het juiste moment wordt gedeïnvesteerd en het risico dat er geen liquiditeitsvrijheid zijn die een exit op gang te brengen, waardoor Sofina er niet in slaagt omgaan te maximaliseren of verliezen binnen een gegeven opportuniteit te beperken.
I4 - Klimaatveranderingsrisico	Risico verbonden met de impact van klimaatverandering op het bedrijfsmodel van de portefeuillebedrijven van Sofina en hun waarderings.

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 PORTEFOLLE OF HAAR NAV	
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 rapportering	Risico verbonden met de juistheid en volledigheid van financiële en niet-financiële informatie, zodat deze betrouwbaar en relevant is. Dit omvat specifiek het waarderingsrisico en het risico van fouten of niet-naleving van wettelijke en financiële rapporteringverplichtingen.
O3 - Continuïteitsrisico	Risico voortvloeiend uit Sofina's overleving en het hoofd te bieden aan een gebeurtenis van overmacht, zoals een pandemie, brand, klimaatgebeurtenis of aardbeving, met uitzondering van het cybersecurity-risico.
O4 - Verstegenveerdigingsrisico	Risico op het aangaan van ongedirge of niet-toegestane transacties als gevolg van onvoldoende naleving of niet-naleving van de beveiligingsdelegaties en handhavingbevoegdheden (verkeerde of onvoldoende handhavingen voor beslissingen en contracten).
O5 - Cybersecurity- en datalekrisico	Risico als gevolg van een cyberaanval op de IT-systeem en -infrastructuur van Sofina, problemen met cloudbeveiliging of datalekken.
O6 - Frauderisico	Risico op interne of externe fraude of andere kwaadwillige acties van slechteriken, die een impact kunnen hebben op de activiteiten van Sofina.
O7 - IT-risico	Risico's in verband met informatietechnologie als gevolg van operationele risico's, menselijke fouten, versuuding van technologie en risico's in de toeleveringsketen.

Reglementair, fiscaal en wettelijk risico

RISICO'S ALS GEVOLG VAN DE REGLEMENTAIRE, FISCALE EN WETTELIJKE OMGEVING EN OOK VAN ONZE CONTRACTUELE VERPLICHTINGEN, DIE EEN BEPERKENDE IMPACT HEBBEN OP DE INVESTERINGSCAPACITEIT EN EEN NEGATIEVE IMPACT HEBBEN OP DE WAARDE VAN DE NAV	
L1 - Risico van wijzigingen in wet- en regelgeving	Risico verbonden met veranderingen van het reglementair, fiscaal en wettelijk kader (met inbegrip van ESG).
L2 - Compliance-risico	Risico van niet-naleving van bestaande governance-normen, ethische normen, contractuele, wettelijke en reglementaire bepalingen.
L3 - Fiscaal risico	Risico op niet-naleving van fiscale wet- en regelgeving en op het maken van fouten of verkeerde inschattingen bij aangifte en betaling van belastingen.

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 2024

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 2024, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 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 5 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 2024 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van EUR 4.943.520.460 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van EUR 1.417.232.039.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2024, 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



Verslag van de commissaris van 26 maart 2025 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 (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 (de zogenaamde "Sofina Direct" portefeuille) voor een netto boekwaarde van EUR 3.264 miljoen (allen gepresenteerd onder de financiële vaste activa, waarvan EUR 2.198 miljoen onder de rubriek "Verbonden ondernemingen", EUR 814 miljoen onder de rubriek "Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat" en EUR 252 miljoen in "Andere financiële vaste activa") die 66% 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 waarderingsspecialist, dewelke wordt aangesteld door het management.

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



Verslag van de commissaris van 26 maart 2025 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 (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 waarderungen (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 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 waarderungen 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 2024 kritisch beoordeeld. Waar van toepassing hebben we gecontroleerd dat de noodzakelijke en relevante waardeverminderingen inderdaad werden geboekt op 31 december 2024 overeenkomstig het in België van toepassingen 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 26 maart 2025 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 (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;

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris van 26 maart 2025 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 (vervolg)

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

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

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin

alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

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

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris

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

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.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Verslag van de commissaris van 26 maart 2025 over de Jaarrekening van Sofina NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 (vervolg)

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

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

Andere vermeldingen

- ▶ Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- ▶ De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

- ▶ Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.
- ▶ Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 26 maart 2025

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

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

25JFH0077

SOCIALE BALANS

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

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

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

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers

Voltijds
Deeltijds
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Voltijds
Deeltijds
Totaal

Personeelskosten

Voltijds
Deeltijds
Totaal

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
1001	46,5	27,7	18,8
1002	2,5		2,5
1003	48,5	27,7	20,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren			
1011	71.216	44.540	26.676
1012	3.207		3.207
1013	74.423	44.540	29.883
Personeelskosten			
1021	25.106.137,68	16.641.356,77	8.464.780,91
1022	615.774,85		615.774,85
1023	25.721.912,53	16.641.356,77	9.080.555,76
1033			

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
Personeelskosten
Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
1003	49,4	29,5	19,9
1013	74.282	44.950	29.332
1023	14.111.329,79	9.677.462,96	4.433.866,83
1033	68.944,00	41.980,00	26.964,00

**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	44	1	44,8
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	44	1	44,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	26		26,0
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	3		3,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	5		5,0
universitair onderwijs	1203	18		18,0
Vrouwen	121	18	1	18,8
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	4		4,0
hoger niet-universitair onderwijs	1212	4	1	4,8
universitair onderwijs	1213	10		10,0
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	25		25,0
Bedienden	134	19	1	19,8
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,1	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	68	
Kosten voor de vennootschap	152	3.202,52	

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	6		6,0
210	3		3,0
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	11	3	13,4
310	6	3	8,4
311	5		5,0
312			
313			
340	1	1	1,8
341			
342	1	1	1,8
343	9	1	9,8
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers

Aantal gevolgde opleidingsuren

Nettokosten voor de vennootschap

waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding

waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen

waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

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

Aantal betrokken werknemers

Aantal gevolgde opleidingsuren

Nettokosten voor de vennootschap

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers

Aantal gevolgde opleidingsuren

Nettokosten voor de vennootschap

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	18	5811	15
5802	1.005	5812	409
5803	96.184,69	5813	111.713,05
58031	75.966,69	58131	102.039,05
58032	20.218,00	58132	9.674,00
58033		58133	
5821		5831	
5822		5832	
5823		5833	
5841	3	5851	2
5842	2.622	5852	1.231
5843	36.558,00	5853	17.179,00