

## **COMPTES ANNUELS**

C1	Données d'identification	2
C2	Liste des administrateurs et commissaires et déclaration concernant une mission de vérification ou de redressement complémentaire	
C2.1	Liste des administrateurs et commissaires	3
C2.2	Déclaration concernant une mission de vérification ou de redressement complémentaire	4
C3	Bilan après répartition	
C3.1	Actif	5
C3.2	Passif	7
C4	Compte de résultats	9
C5	Affectations et prélèvements	11
C6	Annexes	
C6.1	Etat des frais d'établissement (sans objet)	
C6.2	Etat des immobilisations incorporelles (sans objet)	
C6.3	Etat des immobilisations corporelles (sans objet)	
C6.4	Etat des immobilisations financières	12
C6.5	Information relative aux participations	14
C6.6	Placements de trésorerie et comptes de régularisation de l'actif	15
C6.7	Etat du capital et structure de l'actionariat	16
C6.8	Provisions pour autres risques et charges (sans objet)	
C6.9	Etat des dettes et comptes de régularisation du passif	18
C6.10	Résultats d'exploitation	21
C6.11	Résultats financiers	23
C6.12	Produits et charges de taille ou d'incidence exceptionnelle	24
C6.13	Impôts et taxes	25
C6.14	Droits et engagements hors bilan	26
C6.15	Relations avec les entreprises liées et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	29
C6.16	Relations financières avec	31
C6.17	Instruments dérivés non évalués à la juste valeur	32
C6.18	Déclaration relative aux comptes consolidés (sans objet)	
C6.19	Règles d'évaluation	33
C6.20	Autres informations à communiquer dans l'annexe	34

*Les comptes annuels de Financière de Tubize pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été arrêtés par une résolution du conseil d'administration du 22 février 2017 et seront soumis à l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires du 26 avril 2017.*

<b>40</b>				<b>1</b>	<b>EUR</b>	
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	U.	D.	C 1

**COMPTES ANNUELS**

**DONNÉES D'IDENTIFICATION**

DÉNOMINATION: Financière de Tubize .....

Forme juridique: Société Anonyme .....

Adresse: Allée de la Recherche ..... N°: 60 ..... Boîte: .....

Code postal: 1070 ..... Commune: Anderlecht.....

Pays: Belgique .....

Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de Commerce de Bruxelles.....

Adresse Internet: <http://www.financière-tubize.be> .....

Numéro d'entreprise BE 0403.216.429

DATE 10/05/2016 du dépôt de l'acte constitutif OU du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

COMPTES ANNUELS EN EUROS

à l'approbation par l'assemblée générale du 26/04/2017

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Exercice précédent du 01/01/2015 au 31/12/2015

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Numéros des sections du document normalisé non utilisées parce que sans objet: 6.1 - 6.2.1 - 6.2.2 - 6.2.3 - 6.2.4 - 6.2.5 - 6.3.1 - 6.3.2 - 6.3.3 - 6.3.4 - 6.3.5 - 6.3.6 - 6.4.3 - 6.5.2 - 6.8 - 6.18

François Tesch  
Président du conseil d'administration

Evelyn du Monceau  
Membre du conseil d'administration

**LISTE DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES  
DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU  
DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

**LISTE DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES**

LISTE COMPLÈTE avec mention des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

François Tesch, Route de Bettembourg 45A, L-1899 Luxembourg, président du conseil d'administration.....  
 Charlofin NV (BE 0480.726.753), Boslaan 2C, B-8300 Knokke-Heist, membre du conseil d'administration, représentée par Karel Boone.....  
 Arnoud de Pret, Château de Durnal, Rue de Mianoye 36, B-5530 Yvoir, membre du conseil d'administration.....  
 Cyril Janssen, Rue des Mélèzes 29, B-1050 Ixelles, membre du conseil d'administration.....  
 Charles-Antoine Janssen, Claire Colline, Chaussée de Bruxelles 110, B-1310 La Hulpe, membre du conseil d'administration.....  
 Nicolas Janssen, Avenue Ernest Solvay 110, B-1310 La Hulpe, membre du conseil d'administration.....  
 Evelyn du Monceau, Avenue des Fleurs 14, B-1150 Woluwe-Saint-Pierre, membre du conseil d'administration.....  
 Fiona de Hemptinne, 20 Fairlawn Grove, London W4 5EH, UK, membre du conseil d'administration.....  
 Cédric van Rijckevorsel, 37 Chipstead Street, London SW6 3SR, UK, membre du conseil d'administration.....  
 Cynthia Favre d'Echallens, Route d'Ottignies 74A, B-1380 Lasne, membre du conseil d'administration.....  
 Mazars Réviseurs d'Entreprises SCRL (BE 0428.837.889) (N° IRE B00021), Avenue Marcel Thiry 77/4, 1200 Woluwe-Saint-Lambert, commissaire, représentée par Xavier Doyen (N° IRE A01202).....

## DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels n'ont pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise,
- ~~B. L'établissement des comptes annuels,~~
- ~~C. La vérification des comptes annuels et/ou~~
- ~~D. Le redressement des comptes annuels.~~

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)
Ernst & Young Accountants CVBA (BE 0423.360.260), de Kleetlaan 2, B-1831 Diegem, représentée par Nathalie Van Hoorebeek	220116 3 N 82 87952F70	A

<b>BILAN APRES REPARTITION</b>
--------------------------------

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIF</b>				
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b> .....	6.1	20	.....	.....
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS</b> .....		21/28	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
<b>Immobilisations incorporelles</b> .....	6.2	21	.....	.....
<b>Immobilisations corporelles</b> .....	6.3	22/27	.....	.....
Terrains et constructions .....		22	.....	.....
Installations, machines et outillage.....		23	.....	.....
Mobilier et matériel roulant.....		24	.....	.....
Location-financement et droits similaires .....		25	.....	.....
Autres immobilisations corporelles.....		26	.....	.....
Immobilisations en cours et acomptes versés .....		27	.....	.....
	6.4/			
<b>Immobilisations financières</b> .....	6.5.1	28	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Entreprises liées .....	6.15	280/1	.....	.....
Participations.....		280	.....	.....
Créances .....		281	.....	.....
Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation.....	6.15	282/3	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Participations.....		282	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Créances .....		283	.....	.....
Autres immobilisations financières .....		284/8	.....	.....
Actions et parts.....		284	.....	.....
Créances et cautionnements en numéraire .....		285/8	.....	.....

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b> .....		29/58	<u>.....689.094</u>	<u>.....611.581</u>
<b>Créances à plus d'un an</b> .....		29	.....	.....
Créances commerciales.....		290	.....	.....
Autres créances.....		291	.....	.....
<b>Stocks et commandes en cours d'exécution</b> .....		3	.....	.....
Stocks.....		30/36	.....	.....
Approvisionnements.....		30/31	.....	.....
En-cours de fabrication.....		32	.....	.....
Produits finis.....		33	.....	.....
Marchandises.....		34	.....	.....
Immeubles destinés à la vente.....		35	.....	.....
Acomptes versés.....		36	.....	.....
Commandes en cours d'exécution.....		37	.....	.....
<b>Créances à un an au plus</b> .....		40/41	.....127	.....23.804
Créances commerciales.....		40	.....	.....13.220
Autres créances.....		41	.....127	.....10.584
	6.5.1/			
<b>Placements de trésorerie</b> .....	6.6	50/53	.....630	.....475
Actions propres.....		50	.....	.....
Autres placements.....		51/53	.....630	.....475
<b>Valeurs disponibles</b> .....		54/58	.....660.876	.....564.477
<b>Comptes de régularisation</b> .....	6.6	490/1	.....27.460	.....22.825
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b> .....		20/58	1.718.681.474	1.718.603.962

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>PASSIF</b>				
<b>CAPITAUX PROPRES</b> .....		10/15	<u>..... 1.452.770.187</u>	<u>..... 1.406.891.903</u>
<b>Capital</b> .....	6.7.1	10	.....235.000.000	.....235.000.000
Capital souscrit .....		100	.....235.000.000	.....235.000.000
Capital non appelé .....		101	.....	.....
<b>Primes d'émission</b> .....		11	.....1.224.992	.....1.224.992
<b>Plus-values de réévaluation</b> .....		12	.....	.....
<b>Réserves</b> .....		13	.....1.194.821.176	.....1.149.821.176
Réserve légale.....		130	.....23.500.000	.....23.500.000
Réserves indisponibles.....		131	.....455.591	.....455.591
Pour actions propres .....		1310	.....	.....
Autres .....		1311	.....455.591	.....455.591
Réserves immunisées.....		132	.....38.567.469	.....38.567.469
Réserves disponibles.....		133	.....1.132.298.116	.....1.087.298.116
<b>Bénéfice (Perte) reporté(e)</b> .....		14	.....21.724.019	.....20.845.735
<b>Subsides en capital</b> .....		15	.....	.....
<b>Avance aux associés sur répartition de l'actif net</b> .....		19	.....	.....
<b>PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS</b> .....		16	<u>.....</u>	<u>.....</u>
<b>Provisions pour risques et charges</b> .....		160/5	.....	.....
Pensions et obligations similaires .....		160	.....	.....
Charges fiscales.....		161	.....	.....
Grosses réparations et gros entretien.....		162	.....	.....
Obligations environnementales.....		163	.....	.....
Autres risques et charges .....	6.8	164/5	.....	.....
<b>Impôts différés</b> .....		168	.....	.....

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>DETTES</b> .....		17/49	.....265.911.287	.....311.712.059
<b>Dettes à plus d'un an</b> .....	6.9	17	.....141.000.000	.....237.328.247
Dettes financières .....		170/4	.....141.000.000	.....237.328.247
Emprunts subordonnés .....		170	.....	.....
Emprunts obligataires non subordonnés .....		171	.....	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées....		172	.....	.....
Etablissements de crédit .....		173	..... 141.000.000	..... 237.328.247
Autres emprunts .....		174	.....	.....
Dettes commerciales .....		175	.....	.....
Fournisseurs .....		1750	.....	.....
Effets à payer .....		1751	.....	.....
Acomptes reçus sur commandes .....		176	.....	.....
Autres dettes .....	6.9	178/9	.....	.....
<b>Dettes à un an au plus</b> .....		42/48	.....123.641.311	..... 72.093.179
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année .....		42	.....100.000.000	..... 30.000.000
Dettes financières .....		43	.....100.000.000	..... 19.000.000
Etablissements de crédit .....		430/8	..... 100.000.000	..... 19.000.000
Autres emprunts .....		439	.....	.....
Dettes commerciales .....		44	..... 34.401	..... 69.801
Fournisseurs .....		440/4	..... 34.401	..... 69.801
Effets à payer .....		441	.....	.....
Acomptes reçus sur commandes .....	6.9	46	.....	.....
Dettes fiscales, salariales et sociales .....		45	.....	.....
Impôts .....		450/3	.....	.....
Rémunérations et charges sociales .....		454/9	.....	.....
Autres dettes .....	6.9	47/48	..... 23.606.910	..... 23.023.378
<b>Comptes de régularisation</b> .....		492/3	.....1.269.976	.....2.290.633
<b>TOTAL DU PASSIF</b> .....		10/49	1.718.681.474	1.718.603.962



## COMPTES DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Ventes et prestations</b> .....		70/76A	.....	.....
Chiffre d'affaires .....	6.10	70	.....	.....
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)..... (+)/(-)		71	.....	.....
Production immobilisée.....		72	.....	.....
Autres produits d'exploitation.....	6.10	74	.....	.....
Produits d'exploitation non récurrents.....	6.12	76A	.....	.....
<b>Coût des ventes et des prestations</b> .....		60/66A	.....674.010	.....591.730
Approvisionnements et marchandises.....		60	.....	.....
Achats .....		600/8	.....	.....
Stocks: réduction (augmentation) .....		609	.....	.....
Services et biens divers .....		61	.....673.142	.....590.467
Rémunérations, charges sociales et pensions .....	6.10	62	.....	.....
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles .....		630	.....	.....
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)..... (+)/(-)	6.10	631/4	.....	.....
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)..... (+)/(-)	6.10	635/8	.....	.....
Autres charges d'exploitation.....	6.10	640/8	.....868	.....1.263
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration..... (-)		649	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes.....	6.12	66A	.....	.....
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation</b> .....		9901	.....-674.010	.....-591.730

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits financiers</b> .....		75/76B	..... 75.187.462	..... 70.352.733
Produits financiers récurrents.....		75	..... 74.884.679	..... 70.352.733
Produits des immobilisations financières.....		750	..... 74.884.679	..... 70.352.200
Produits des actifs circulants.....		751	.....	..... 533
Autres produits financiers.....	6.11	752/9	.....	.....
Produits financiers non récurrents.....	6.12	76B	..... 302.783	.....
<b>Charges financières</b> .....		65/66B	..... 5.469.897	..... 6.644.507
Charges financières récurrentes.....	6.11	65	..... 5.469.897	..... 6.644.507
Charges des dettes.....		650	..... 5.445.163	..... 6.641.668
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises)..... (+)/(-)		651	.....	.....
Autres charges financières.....		652/9	..... 24.734	..... 2.839
Charges financières non récurrentes.....	6.12	66B	.....	.....
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts</b> ..... (+)/(-)		9903	..... 69.043.555	..... 63.116.496
<b>Prélèvements sur les impôts différés</b> .....		780	.....	.....
<b>Transfert aux impôts différés</b> .....		680	.....	.....
<b>Impôts sur le résultat</b> ..... (+)/(-)	6.13	67/77	.....	.....
Impôts.....		670/3	.....	.....
Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales.....		77	.....	.....
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice</b> ..... (+)/(-)		9904	..... 69.043.555	..... 63.116.496
<b>Prélèvements sur les réserves immunisées</b> .....		789	.....	.....
<b>Transfert aux réserves immunisées</b> .....		689	.....	.....
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter</b> ..... (+)/(-)		9905	..... 69.043.555	..... 63.116.496

**AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS**

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Bénéfice (Perte) à affecter</b> ..... (+)/(-)	9906	..... 89.889.290	..... 83.120.034
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter..... (+)/(-)	(9905)	..... 69,043.555	..... 63.116.496
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent..... (+)/(-)	14P	..... 20.845.735	..... 20.003.538
<b>Prélèvements sur les capitaux propres</b> .....	791/2	.....	.....
sur le capital et les primes d'émission.....	791	.....	.....
sur les réserves .....	792	.....	.....
<b>Affectations aux capitaux propres</b> .....	691/2	..... 45.000.000	..... 40.000.000
au capital et aux primes d'émission.....	691	.....	.....
à la réserve légale.....	6920	.....	.....
aux autres réserves .....	6921	..... 45.000.000	..... 40.000.000
<b>Bénéfice (Perte) à reporter</b> ..... (+)/(-)	(14)	..... 21.724.019	..... 20.845.735
<b>Intervention d'associés dans la perte</b> .....	794	.....	.....
<b>Bénéfice à distribuer</b> .....	694/7	..... 23.165.271	..... 22.274.299
Rémunération du capital .....	694	..... 23.165.271	..... 22.274.299
Administrateurs ou gérants.....	695	.....	.....
Employés .....	696	.....	.....
Autres allocataires.....	697	.....	.....

## ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ENTREPRISES LIÉES – PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS</b>			
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b> .....	8391P	Xxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Acquisitions .....	8361	.....	
Cessions et retraits .....	8371	.....	
Transferts d'une rubrique à une autre ..... (+)/(-)	8381	.....	
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b> .....	8391	.....	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b> .....	8451P	Xxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actées .....	8411	.....	
Acquises de tiers.....	8421	.....	
Annulées .....	8431	.....	
Transférées d'une rubrique à une autre ..... (+)/(-)	8441	.....	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b> .....	8451	.....	
<b>Réductions de valeur au terme de l'exercice</b> .....	8521P	Xxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actées .....	8471	.....	
Reprises.....	8481	.....	
Acquises de tiers.....	8491	.....	
Annulées à la suite de cessions et retraits.....	8501	.....	
Transférées d'une rubrique à une autre ..... (+)/(-)	8511	.....	
<b>Réductions de valeur au terme de l'exercice</b> .....	8521	.....	
<b>Montants non appelés au terme de l'exercice</b> .....	8551P	Xxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutations de l'exercice</b> ..... (+)/(-)	8541	.....	
<b>Montants non appelés au terme de l'exercice</b> .....	8551	.....	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	(280)	.....	
<b>ENTREPRISES LIÉES - CRÉANCES</b>			
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	281P	Xxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Additions.....	8581	.....	
Remboursements.....	8591	.....	
Réductions de valeur actées.....	8601	.....	
Réductions de valeur reprises.....	8611	.....	
Différences de change ..... (+)/(-)	8621	.....	
Autres..... (+)/(-)	8631	.....	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	(281)	.....	
<b>RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	8651	.....	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION – PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS</b>			
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b> .....	8392P	Xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 1.717.992.381
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Acquisitions .....	8362	.....	
Cessions et retraits .....	8372	.....	
Transferts d'une rubrique à une autre ..... (+)/(-)	8382	.....	
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b> .....	8392	..... 1.717.992.381	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b> .....			
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actées .....	8412	.....	
Acquises de tiers.....	8422	.....	
Annulées .....	8432	.....	
Transférées d'une rubrique à une autre ..... (+)/(-)	8442	.....	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b> .....	8452	.....	
<b>Réductions de valeur au terme de l'exercice</b> .....			
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actées .....	8472	.....	
Reprises.....	8482	.....	
Acquises de tiers.....	8492	.....	
Annulées à la suite de cessions et retraits.....	8502	.....	
Transférées d'une rubrique à une autre ..... (+)/(-)	8512	.....	
<b>Réductions de valeur au terme de l'exercice</b> .....	8522	.....	
<b>Montants non appelés au terme de l'exercice</b> .....			
<b>Mutations de l'exercice</b> ..... (+)/(-)			
<b>Montants non appelés au terme de l'exercice</b> .....	8552	.....	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	(282)	..... 1.717.992.381	
<b>ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION - CRÉANCES</b>			
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	283P	<u>Xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx</u>	<u>.....</u>
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Additions.....	8582	.....	
Remboursements.....	8592	.....	
Réductions de valeur actées.....	8602	.....	
Réductions de valeur reprises.....	8612	.....	
Différences de change ..... (+)/(-)	8622	.....	
Autres..... (+)/(-)	8632	.....	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	(283)	.....	
<b>RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE</b> .....	8652	.....	

**INFORMATION RELATIVE AUX PARTICIPATIONS****PARTICIPATIONS ET DROITS SOCIAUX DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTREPRISES**

Sont mentionnées ci-après, les entreprises dans lesquelles l'entreprise détient une participation (comprise dans les rubriques 280 et 282 de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles l'entreprise détient des droits sociaux (compris dans les rubriques 284 et 51/53 de l'actif) représentant 10% au moins du capital souscrit.

DÉNOMINATION, adresse complète du SIÈGE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus			Données extraites des derniers comptes annuels disponibles				
	Nature	directement		par les filiales	Comptes annuels arrêtés au	Code devise	Capitaux propres	Résultat net
		Nombre	%	%			(+) ou (-) (en unités)	
UCB BE 0403.053.608 Société Anonyme Allée de la Recherche 60 B-1070 Anderlecht	Droits de vote	68.076.981	35,0	0,0	31/12/2015	EUR	5.796.167.329	171.641.448

**PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF****PLACEMENTS DE TRÉSORERIE – AUTRES PLACEMENTS****Actions, parts et placements autres que placements à revenu fixe**

Actions et parts – Valeur comptable augmentée du montant non appelé.....

Actions et parts – Montant non appelé.....

Métaux précieux et œuvres d'art.....

**Titres à revenu fixe**

Titres à revenu fixe émis par des établissements de crédit .....

**Comptes à terme détenus auprès des établissements****de crédit**

Avec une durée résiduelle ou de préavis

d'un mois au plus .....

de plus d'un mois à un an au plus .....

de plus d'un an .....

**Autres placements de trésorerie non repris ci-avant**

Codes	Exercice	Exercice précédent
51	.....	.....
8681	.....	.....
8682	.....	.....
8683	.....	.....
52	.....	.....
8684	.....	.....
53	.....630	.....475
8686	.....	.....
8687	.....630	.....475
8688	.....	.....
8689	.....	.....

**COMPTES DE RÉGULARISATION****Ventilation de la rubrique 490/1 de l'actif si celle-ci représente un montant important**

Charges à reporter.....

- Primes d'assurances.....

- Gestion assurances.....

- License portail conseil d'administration.....

- Frais de banque.....

Exercice
.....
..... 16.661
..... 1.500
..... 9.152
..... 147

**ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT****ÉTAT DU CAPITAL****Capital social**

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Capital souscrit au terme de l'exercice .....	100P	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....235.000.000
Capital souscrit au terme de l'exercice .....	(100)	.....	

## Modifications au cours de l'exercice

## Représentation du capital

## Catégories d'actions

	Codes	Montants	Nombre d'actions
Actions ordinaires .....		.....235.000.000	..... 44.548.598
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
Actions nominatives .....	8702	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 24.064.259
Actions dématérialisées .....	8703	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 20.484.339

**Capital non libéré**

	Codes	Montant non appelé	Montant appelé, non versé
Capital non appelé .....	(101)	.....	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
Capital appelé, non versé .....	8712	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....

**Actions propres**

	Codes	Exercice
Détenues par la société elle-même		
Montant du capital détenu .....	8721	.....
Nombre d'actions correspondantes .....	8722	.....
Détenues par ses filiales		
Montant du capital détenu .....	8731	.....
Nombre d'actions correspondantes .....	8732	.....

**Engagement d'émission d'actions**

	Codes	Exercice
Suite à l'exercice de droits de conversion		
Montant des emprunts convertibles en cours .....	8740	.....
Montant du capital à souscrire .....	8741	.....
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre .....	8742	.....
Suite à l'exercice de droits de souscription		
Nombre de droits de souscription en circulation .....	8745	.....
Montant du capital à souscrire .....	8746	.....
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre .....	8747	.....

<b>Capital autorisé non souscrit .....</b>	8751	.....
--	------	-------



**STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE À LA DATE DE CLÔTURE DE SES COMPTES**

Telle qu'elle résulte des déclarations reçues par l'entreprise en vertu du Code des sociétés, art. 631 §2 dernier alinéa et art. 632 §2 dernier alinéa, de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, art. 14 alinéa 4 de l'arrêté royal du 21 août 2008 fixant les règles complémentaires applicables à certains systèmes multilatéraux de négociation, art. 5.

DÉNOMINATION des personnes détenant des droits sociaux dans la société, avec mention de L'ADRESSE (du siège statutaire pour les personnes morales) et, pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus			%
	Nature	Nombre de droits de vote		
		Attachés à des titres	Non liés à des titres	
Financière Eric Janssen SPRL Rue Gachard 88/14, B-1050 Ixelles N° d'entreprise : BE 0456.059.653	Droits de vote	10.513.814		23,60
Daniel Janssen Chaussée de Bruxelles 110 A, B-1310 La Hulpe	Droits de vote	5.881.677		13,19
Altaï Invest SA Avenue de Tervueren 412/13, B-1150 Woluwe-Saint-Pierre N° d'entreprise : BE 0466.614.441	Droits de vote	4.918.595		11,03
Barnfin SA Avenue de Tervueren 186-188/17, B-1150 Woluwe-Saint-Pierre N° d'entreprise : BE 0461.348.628	Droits de vote	3.852.633		8,64
Jean van Rijckevorsel Clos du Soleil 6, B-1150 Woluwe-Saint-Pierre	Droits de vote	7.744		0,02

**ETAT DES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION DU PASSIF**

	Codes	Exercice
<b>VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE</b>		
<b>Dettes à plus d'un an échéant dans l'année</b>		
Dettes financières .....	8801	.....100.000.000
Emprunts subordonnés .....	8811	.....
Emprunts obligataires non subordonnés .....	8821	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées.....	8831	.....
Etablissements de crédit.....	8841	..... 100.000.000
Autres emprunts.....	8851	.....
Dettes commerciales .....	8861	.....
Fournisseurs.....	8871	.....
Effets à payer.....	8881	.....
Acomptes reçus sur commandes .....	8891	.....
Autres dettes .....	8901	.....
<b>Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année .....</b>	<b>(42)</b>	<b>.....100.000.000</b>
<b>Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir</b>		
Dettes financières .....	8802	.....141.000.000
Emprunts subordonnés .....	8812	.....
Emprunts obligataires non subordonnés .....	8822	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées.....	8832	.....
Etablissements de crédit.....	8842	..... 141.000.000
Autres emprunts.....	8852	.....
Dettes commerciales .....	8862	.....
Fournisseurs.....	8872	.....
Effets à payer.....	8882	.....
Acomptes reçus sur commandes.....	8892	.....
Autres dettes .....	8902	.....
<b>Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir .....</b>	<b>8912</b>	<b>.....141.000.000</b>
<b>Dettes ayant plus de 5 ans à courir</b>		
Dettes financières .....	8803	.....
Emprunts subordonnés .....	8813	.....
Emprunts obligataires non subordonnés .....	8823	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées.....	8833	.....
Etablissements de crédit.....	8843	.....
Autres emprunts.....	8853	.....
Dettes commerciales .....	8863	.....
Fournisseurs.....	8873	.....
Effets à payer.....	8883	.....
Acomptes reçus sur commandes.....	8893	.....
Autres dettes .....	8903	.....
<b>Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir.....</b>	<b>8913</b>	<b>.....</b>

**DETTES GARANTIES** (comprises dans les rubriques 17 et 42/48 du passif)**Dettes garanties par les pouvoirs publics belges**

	Codes	Exercice
Dettes financières .....	8921	.....
Emprunts subordonnés .....	8931	.....
Emprunts obligataires non subordonnés .....	8941	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées.....	8951	.....
Etablissements de crédit .....	8961	.....
Autres emprunts.....	8971	.....
Dettes commerciales .....	8981	.....
Fournisseurs.....	8991	.....
Effets à payer.....	9001	.....
Acomptes reçus sur commandes.....	9011	.....
Dettes salariales et sociales.....	9021	.....
Autres dettes .....	9051	.....
<b>Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges.....</b>	<b>9061</b>	<b>.....</b>

**Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise**

Dettes financières .....	8922	.....241.000.000
Emprunts subordonnés .....	8932	.....
Emprunts obligataires non subordonnés .....	8942	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées.....	8952	.....
Etablissements de crédit .....	8962	..... 241.000.000
Autres emprunts.....	8972	.....
Dettes commerciales .....	8982	.....
Fournisseurs.....	8992	.....
Effets à payer.....	9002	.....
Acomptes reçus sur commandes.....	9012	.....
Dettes fiscales, salariales et sociales.....	9022	.....
Impôts .....	9032	.....
Rémunérations et charges sociales .....	9042	.....
Autres dettes .....	9052	.....
<b>Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise.....</b>	<b>9062</b>	<b>.....241.000.000</b>

**DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES****Impôts** (rubriques 450/3 et 178/9 du passif)

	Codes	Exercice
Dettes fiscales échues.....	9072	.....
Dettes fiscales non échues.....	9073	.....
Dettes fiscales estimées.....	450	.....
<b>Rémunérations et charges sociales</b> (rubriques 454/9 et 178/9 du passif)		
Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale.....	9076	.....
Autres dettes salariales et sociales.....	9077	.....

**COMPTES DE RÉGULARISATION****Ventilation de la rubrique 492/3 du passif si celle-ci représente un montant important**

	Exercice
Charges à imputer.....	.....
- Intérêts.....	..... 1.214.145
- Commissions de réservation des lignes de crédit.....	.....34.319
- Perte latente sur swaps de taux d'intérêts (part non efficace de la comptabilité de couverture).....	.....21.512

**RÉSULTATS D'EXPLOITATION****PRODUITS D'EXPLOITATION****Chiffre d'affaires net**

Ventilation par catégorie d'activité

Codes	Exercice	Exercice précédent
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

Ventilation par marché géographique

Codes	Exercice	Exercice précédent
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

**Autres produits d'exploitation**

Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics .....

Codes	Exercice	Exercice précédent
740	.....	.....

**CHARGES D'EXPLOITATION****Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel**

Nombre total à la date de clôture.....

Codes	Exercice	Exercice précédent
9086	.....	.....

Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein.....

Codes	Exercice	Exercice précédent
9087	.....	.....

Nombre d'heures effectivement prestées .....

Codes	Exercice	Exercice précédent
9088	.....	.....

**Frais de personnel**

Rémunérations et avantages sociaux directs.....

Codes	Exercice	Exercice précédent
620	.....	.....

Cotisations patronales d'assurances sociales.....

Codes	Exercice	Exercice précédent
621	.....	.....

Primes patronales pour assurances extralégales.....

Codes	Exercice	Exercice précédent
622	.....	.....

Autres frais de personnel .....

Codes	Exercice	Exercice précédent
623	.....	.....

Pensions de retraite et de survie.....

Codes	Exercice	Exercice précédent
624	.....	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Provisions pour pensions et obligations similaires</b>			
Dotations (utilisations et reprises) ..... (+)/(-)	635	.....	.....
<b>Réductions de valeur</b>			
Sur stocks et commandes en cours			
Actées .....	9110	.....	.....
Reprises .....	9111	.....	.....
Sur créances commerciales			
Actées .....	9112	.....	.....
Reprises .....	9113	.....	.....
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Constitutions .....	9115	.....	.....
Utilisations et reprises .....	9116	.....	.....
<b>Autres charges d'exploitation</b>			
Impôts et taxes relatifs à l'exploitation .....	640	..... 868	..... 1.263
Autres .....	641/8	.....	.....
<b>Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise</b>			
Nombre total à la date de clôture .....	9096	.....	.....
Nombre moyen calculé en équivalents temps plein .....	9097	.....	.....
Nombre d'heures effectivement prestées .....	9098	.....	.....
Frais pour l'entreprise .....	617	.....	.....

**RÉSULTATS FINANCIERS**

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>PRODUITS FINANCIERS RÉCURRENTS</b>			
<b>Autres produits financiers</b>			
Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats			
Subsides en capital.....	9125	.....	.....
Subsides en intérêts.....	9126	.....	.....
Ventilation des autres produits financiers			
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
<b>CHARGES FINANCIÈRES RÉCURRENTES</b>			
<b>Amortissement des frais d'émission d'emprunts</b> .....	6501	.....	.....
<b>Intérêts portés à l'actif</b> .....	6503	.....	.....
<b>Réductions de valeur sur actifs circulants</b>			
Actées .....	6510	.....	.....
Reprises.....	6511	.....	.....
<b>Autres charges financières</b>			
Montant de l'escompte à charge de l'entreprise sur la négociation de créances .....	653	.....	.....
<b>Provisions à caractère financier</b>			
Dotations.....	6560	.....	.....
Utilisations et reprises.....	6561	.....	.....
<b>Ventilation des autres charges financières</b>			
Frais de banque.....		..... 3.222	..... 2.839
Pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt (part non efficace de la comptabilité de couverture) .....		.....21.512	.....
.....		.....	.....

**PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE**

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>PRODUITS NON RÉCURRENTS</b> .....	76	.....302.783	.....
<b>Produits d'exploitation non récurrents</b> .....	(76A)	.....	.....
Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	760	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels .....	7620	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles .....	7630	.....	.....
Autres produits d'exploitation non récurrents.....	764/8	.....	.....
<b>Produits financiers non récurrents</b> .....	(76B)	.....302.783	.....
Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières..	761	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges financiers exceptionnels .....	7621	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations financières .....	7631	.....	.....
Autres produits financiers non récurrents .....	769	.....302.783	.....
<b>CHARGES NON RÉCURRENTES</b> .....	66	.....	.....
<b>Charges d'exploitation non récurrentes</b> .....	(66A)	.....	.....
Amortissements et réductions de valeur non récurrents sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles.	660	.....	.....
Provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels: dotations (utilisations) .....	6620	..... (+)/(-)	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles .....	6630	.....	.....
Autres charges d'exploitation non récurrentes .....	664/7	.....	.....-67.095
Charges d'exploitation non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration .....	6690	..... (-)	.....
<b>Charges financières non récurrentes</b> .....	(66B)	.....	.....
Réductions de valeur sur immobilisations financières .....	661	.....	.....
Provisions pour risques et charges financiers exceptionnels: dotations (utilisations) .....	6621	..... (+)/(-)	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations financières .....	6631	.....	.....
Autres charges financières non récurrentes .....	668	.....	.....
Charges financières non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration .....	6691	..... (-)	.....



**IMPÔTS ET TAXES**

**IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT**

<b>Impôts sur le résultat de l'exercice</b> .....	9134	.....
Impôts et précomptes dus ou versés.....	9135	.....
Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif.....	9136	.....
Suppléments d'impôts estimés .....	9137	.....
<b>Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs</b> .....	9138	.....
Suppléments d'impôts dus ou versés.....	9139	.....
Suppléments d'impôts estimés ou provisionnés.....	9140	.....

Codes	Exercice
9134	.....
9135	.....
9136	.....
9137	.....
9138	.....
9139	.....
9140	.....
	.....-69.043.555
	.....
	.....
	.....

**Principales sources de disparités entre le bénéfice avant impôts, exprimé dans les comptes, et le bénéfice taxable estimé**

Revenus définitivement taxés .....	.....-69.043.555
.....	.....
.....	.....
.....	.....

**Incidence des résultats non récurrents sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice**

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

Exercice
.....
.....
.....
.....

**Sources de latences fiscales**

Latences actives.....	9141	.....
Pertes fiscales cumulées, déductibles des bénéfices taxables ultérieurs.....	9142	.....
Autres latences actives		
Solde de déduction revenus définitivement taxés reportables .....		.....134.217.850
.....		.....
Latences passives.....	9144	.....
Ventilation des latences passives		
.....		.....
.....		.....

Codes	Exercice
9141	.....
9142	.....
	.....134.217.850
	.....
9144	.....
	.....
	.....

**TAXES SUR LA VALEUR AJOUTÉE ET IMPÔTS À CHARGE DE TIERS**

**Taxes sur la valeur ajoutée, portées en compte**

A l'entreprise (déductibles).....	9145	.....
Par l'entreprise .....	9146	.....

**Montants retenus à charge de tiers, au titre de**

Précompte professionnel.....	9147	.....7.275
Précompte mobilier .....	9148	.....3.837.265

Codes	Exercice	Exercice précédent
9145	.....	.....
9146	.....	.....
9147	.....7.275	.....5.486
9148	.....3.837.265	.....3.692.935

**DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN**

	Codes	Exercice
<b>GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS .....</b>	9149	.....
<b>Dont</b>		
Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise.....	9150	.....
Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par l'entreprise .....	9151	.....
Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise.....	9153	.....
<b>GARANTIES RÉELLES</b>		
<b>Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise</b>		
Hypothèques		
Valeur comptable des immeubles grevés .....	9161	.....
Montant de l'inscription.....	9171	.....
Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription .....	9181	.....
Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés.....	9191	..... 174.128.571
Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause.....	9201	.....
<b>Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers</b>		
Hypothèques		
Valeur comptable des immeubles grevés .....	9162	.....
Montant de l'inscription.....	9172	.....
Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription .....	9182	.....
Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés.....	9192	.....
Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause.....	9202	.....
<b>BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN</b>		
.....		.....
.....		.....
.....		.....
.....		.....
<b>ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS</b>		
.....		.....
.....		.....
.....		.....
.....		.....
<b>ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSION D'IMMOBILISATIONS</b>		
.....		.....
.....		.....
.....		.....
.....		.....
<b>MARCHÉ À TERME</b>		
<b>Marchandises achetées (à recevoir) .....</b>	9213	.....
<b>Marchandises vendues (à livrer) .....</b>	9214	.....
<b>Devises achetées (à recevoir) .....</b>	9215	.....
<b>Devises vendues (à livrer) .....</b>	9216	.....

**ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES**

Exercice
.....
.....
.....
.....

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

**MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS**

Exercice
.....
.....
.....
.....

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

**RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS**

**Description succincte**

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

**Mesures prises pour en couvrir la charge**

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

**PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME**

**Montant estimé des engagements résultant, pour l'entreprise, de prestations déjà effectuées**

Bases et méthodes de cette estimation

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

Codes	Exercice
9220	.....

**NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE, non pris en compte dans le bilan ou le compte de résultats**

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

Exercice
.....
.....
.....
.....

**ENGAGEMENTS D'ACHAT OU DE VENTE DONT LA SOCIÉTÉ DISPOSE COMME ÉMETTEUR  
D'OPTIONS DE VENTE OU D'ACHAT**

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

Exercice

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

**NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON  
INSCRITES AU BILAN**

**A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société**

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

Exercice

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

**AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN (dont ceux non susceptibles d'être quantifiés)**

Swaps de taux d'intérêt afin de couvrir l'exposition au risque de flux de trésorerie découlant d'emprunts bancaires à taux flottant:

- Un swap pour un montant notionnel de € 40.000.000 (amortissant à € 55.000.000 au 15 mai 2017, à € 5 millions au 15 mai 2018 et à 0 au 15 mai 2019)
- Deux swaps à départ différé au 2 octobre 2017 pour des montants notionnels de respectivement € 82.000.000 et € 57.000.000 (amortissant à respectivement € 54.500.000 et € 36.500.000 au 15 mai 2019, à respectivement € 27.000.000 et € 9.000.000 au 15 mai 2020, et à 0 au 15 mai 2021)

Marges disponibles sur lignes de crédits confirmées: € 52 millions dont € 36 millions ne sont utilisables qu'au cours de la période future du 30 septembre 2017 jusqu'au 15 mai 2018.

Clauses contenues dans les conventions de crédit:

- L'encours des emprunts bancaires ne peut pas dépasser 30% de la valeur boursière de la participation dans UCB; le ratio s'élève à 5,81 % au 31 décembre 2016
- Le ratio de solvabilité (fonds propres en pourcentage du total des actifs) doit être supérieur à 70%; le ratio s'élève à 84,53 % au 31 décembre 2016
- Les sûretés doivent consister en un nombre d'actions UCB dont la valeur boursière totale est supérieure à 157% de l'encours des emprunts bancaires; au 31 décembre 2016, le ratio se situe à 174%

**RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES, LES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET LES AUTRES  
ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION**

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ENTREPRISES LIÉES</b>			
<b>Immobilisations financières</b> .....	(280/1 )	.....	.....
Participations.....	(280)	.....	.....
Créances subordonnées .....	9271	.....	.....
Autres créances.....	9281	.....	.....
<b>Créances</b> .....	9291	.....	.....
A plus d'un an .....	9301	.....	.....
A un an au plus .....	9311	.....	.....
<b>Placements de trésorerie</b> .....	9321	.....	.....
Actions .....	9331	.....	.....
Créances.....	9341	.....	.....
<b>Dettes</b> .....	9351	.....	.....
A plus d'un an .....	9361	.....	.....
A un an au plus.....	9371	.....	.....
<b>Garanties personnelles et réelles</b>			
Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées .....	9381	.....	.....
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise .....	9391	.....	.....
<b>Autres engagements financiers significatifs</b> .....	9401	.....	.....
<b>Résultats financiers</b>			
Produits des immobilisations financières.....	9421	.....	.....
Produits des actifs circulants.....	9431	.....	.....
Autres produits financiers .....	9441	.....	.....
Charges des dettes.....	9461	.....	.....
Autres charges financières.....	9471	.....	.....
<b>Cessions d'actifs immobilisés</b>			
Plus-values réalisées.....	9481	.....	.....
Moins-values réalisées.....	9491	.....	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ENTREPRISES ASSOCIÉES</b>			
<b>Immobilisations financières</b> .....	9253	..... 1.717.932.381	..... 1.717.932.381
Participations.....	9263	..... 1.717.932.381	..... 1.717.932.381
Créances subordonnées .....	9273	.....	.....
Autres créances.....	9283	.....	.....
<b>Créances</b> .....	9293	.....	.....
A plus d'un an .....	9303	.....	.....
A un an au plus.....	9313	.....	.....
<b>Dettes</b> .....	9353	.....	.....
A plus d'un an .....	9363	.....	.....
A un an au plus.....	9373	.....	.....
<b>Garanties personnelles et réelles</b>			
Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises associées .....	9383	.....	.....
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises associées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise..	9393	.....	.....
<b>Autres engagements financiers significatifs</b> .....	9403	.....	.....
<b>AUTRES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION</b>			
<b>Immobilisations financières</b> .....	9252	.....	.....
Participations.....	9262	.....	.....
Créances subordonnées .....	9272	.....	.....
Autres créances.....	9282	.....	.....
<b>Créances</b> .....	9292	.....	.....
A plus d'un an .....	9302	.....	.....
A un an au plus.....	9312	.....	.....
<b>Dettes</b> .....	9352	.....	.....
A plus d'un an .....	9362	.....	.....
A un an au plus.....	9372	.....	.....

**TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES EFFECTUÉES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE  
CELLES DU MARCHÉ**

**Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la  
nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui  
serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la  
société**

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

Exercice

**RELATIONS FINANCIÈRES AVEC****LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES****Créances sur les personnes précitées.....**

Conditions principales des créances, taux d'intérêt, durée, montants éventuellement remboursés, annulés ou auxquels il a été renoncé

.....  
.....  
.....**Garanties constituées en leur faveur.....****Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur.....****Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable**

Aux administrateurs et gérants .....

Aux anciens administrateurs et anciens gérants.....

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

**LE OU LES COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)****Emoluments du (des) commissaire(s).....****Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)**

Autres missions d'attestation .....

Missions de conseils fiscaux .....

Autres missions extérieures à la mission révisoriale .....

**Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)**

Autres missions d'attestation .....

Missions de conseils fiscaux .....

Autres missions extérieures à la mission révisoriale .....

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

**Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés**.....  
.....  
.....  
.....

**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR****POUR CHAQUE CATÉGORIE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR**

Catégorie d'instruments financiers dérivés	Risque couvert	Spéculation/couverture	Volume	Exercice		Exercice précédent	
				Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Swaps de taux d'intérêt	Risque de flux de trésorerie lié aux emprunts bancaires à taux flottant	Couverture	Total des montants notionnels				
			179.000.000	-879.753	-4.327.015		
			80.000.000			-1.638.560	-5.865.342

**IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES COMPTABILISÉES À UN MONTANT SUPÉRIEUR À LA JUSTE VALEUR****Montants des actifs pris isolément ou regroupés de manière adéquate**

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

**Raison pour lesquelles la valeur comptable n'a pas été réduite**

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

**Éléments qui permettent de supposer que la valeur comptable sera recouvrée**

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

Valeur comptable	Juste valeur
.....	.....
.....	.....
.....	.....
.....	.....



## RÈGLES D'ÉVALUATION

### Principes généraux

Le conseil d'administration a établi les règles d'évaluation dans le respect des dispositions de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des Sociétés, et compte tenu des caractéristiques propres de la Société.

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

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

Il est tenu compte des charges et produits afférents à l'exercice ou à des exercices antérieurs, sans considération de la date de paiement ou d'encaissement de ces charges et produits, sauf si l'encaissement effectif de ces produits est incertain.

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

Le bilan est présenté de sorte qu'une distinction est effectuée entre les éléments courants et non courants. Un actif est classé en tant qu'actif courant (ou circulant) lorsqu'il se compose de trésorerie ou équivalents, ou lorsque la Société s'attend à réaliser l'actif dans les douze mois suivant la date de clôture. Tous les autres actifs sont classés en actifs non courants (ou immobilisés). Une dette est classée en tant qu'élément courant (« dettes à un an au plus ») lorsque la Société s'attend à régler la dette dans les douze mois suivant la date de clôture ou lorsque la dette doit être réglée dans les douze mois suivant la date de clôture et que la Société ne dispose pas d'un droit inconditionnel de différer le règlement de la dette pour au moins douze mois après la date de clôture. Toutes les autres dettes sont classées en tant qu'éléments non courants (« dettes à plus d'un an »).

### Règles spécifiques

#### Immobilisations financières

La participation dans UCB est portée au bilan à sa valeur d'acquisition, déduction faite d'éventuelles réductions de valeurs y afférentes. Par valeur d'acquisition il faut entendre soit le prix d'acquisition (prix d'achat et toutes dépenses directement attribuables à l'acquisition), soit la valeur d'apport. A la fin de chaque exercice social, une évaluation de la participation est effectuée, évaluation qui tient compte à la fois de la situation financière, de la rentabilité et des perspectives d'UCB et également de sa valeur boursière; si la valeur estimée est inférieure à la valeur comptable de la participation et que, de l'avis du conseil d'administration statuant avec prudence, sincérité et bonne foi, la moins-value ainsi observée a, partiellement ou totalement, un caractère durable, une réduction de valeur égale à la partie durable de la moins-value sera enregistrée.

#### Dettes

Les dettes sont portées au bilan à leur valeur nominale.

#### Couvertures des flux de trésorerie

La Société a recours à des swaps de taux d'intérêt pour couvrir (en partie) son exposition aux risques de flux de trésorerie résultant d'emprunts bancaires à taux variables. Les intérêts payés et reçus qui sont associés aux swaps de taux d'intérêt, ainsi que les intérêts courus non encore payés ou reçus sont enregistrés dans le compte de résultats. Ces charges et produits d'intérêts sont présentés sous la forme d'une charge financière nette ou d'un produit financier net dans le compte de résultats; les prorata d'intérêts à recevoir et à payer sur les deux branches des swaps sont également présentés sur une base nette au bilan.

La Société justifie, lors de la conclusion de la couverture et ensuite de façon permanente, que les swaps de taux d'intérêts sont hautement efficace dans la compensation des variations des flux de trésorerie des emprunts bancaires. Aussi longtemps que ceci est le cas, les variations de la valeur de marché des swaps ne sont pas comptabilisées. Dans la mesure où ses besoins de financement diminuent et la Société se trouve dans une situation de sur-couverture, la perte latente sur la partie du swap qui ne couvre plus de dettes à taux variable, fera l'objet d'une prise en résultat.

#### Valeurs disponibles

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

**AUTRES INFORMATIONS À COMMUNIQUER DANS L'ANNEXE**

Afin de fournir une information utile et complète au marché, la Société prépare, outre les présents comptes annuels établis conformément au Code des sociétés et au droit comptable belge (BE GAAP), des états financiers conformément aux normes internationales d'informations financières telles qu'adoptées par l'Union européenne (EU-IFRS), avec la mise en équivalence d'UCB.