



JAARVERSLAG

2024



Inhoudsopgave

Missie	2
Historiek van Financière de Tubize en UCB	3
Woord van de Voorzitter	4
Onze deelneming op lange termijn: UCB, een biofarmaleider	6
Ons maatschappelijk engagement	7
Belangrijke cijfers	8
Raad van bestuur	10
Jaarverslag van de raad van bestuur	12
Verantwoordelijke personen en verklaring van de raad van bestuur	26
Jaarrekening	27
Verslag van de commissaris over de jaarrekening	41
Agenda van de aandeelhouder	47

Missie

• Wie is Financière de Tubize?

Financière de Tubize is de referentieaandeelhouder van UCB, een innovatief en wereldwijd biofarmaceutisch bedrijf met vestiging in België. De Vennootschap verenigt rond UCB zowel de familiale aandeelhouders die afstammen van Emmanuel Janssen, de stichter, als zij die hun langetermijnvisie delen.

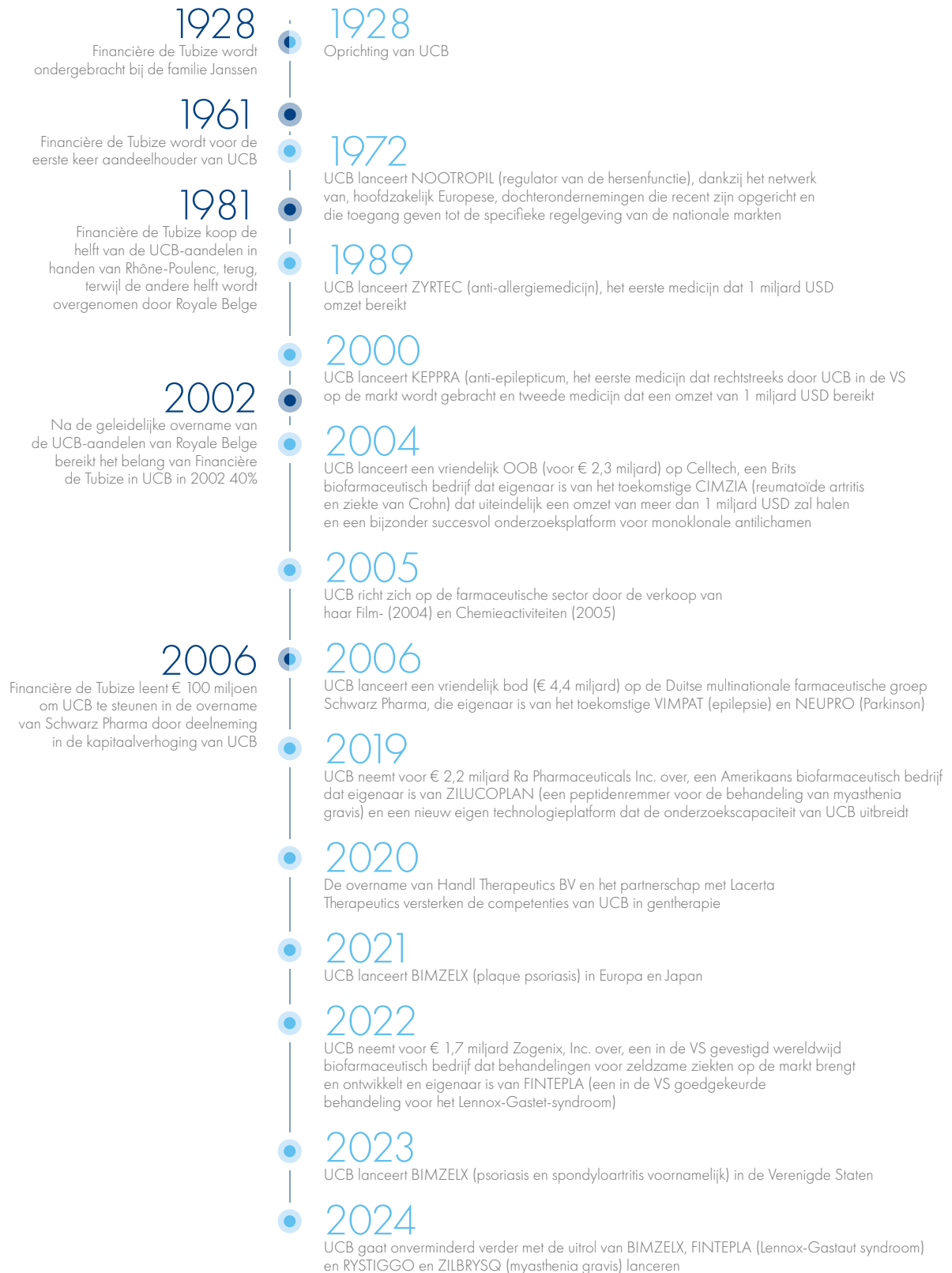
• Wat doet Financière de Tubize?

Financière de Tubize combineert sterke familie- en ondernemerswaarden met financiële vaardigheden en een grondige expertise in de biofarmaceutische sector om haar belang in UCB op lange termijn te beheren. Via de betrokkenheid van haar vertegenwoordigers in de raad van bestuur van UCB, speelt Financière de Tubize in op ontwikkelingen, bepaalt zij mee de strategische keuzes en evalueert zij de prestaties van UCB om duurzame financiële en maatschappelijke waarde te creëren.

• Waartoe draagt Financière de Tubize bij?

- > Financière de Tubize genereert een langetermijnrendement voor haar aandeelhouders en bevordert de betrokkenheid bij het ondernemingsproject van UCB van de familiale aandeelhouders en al degenen die hun waarden en visie delen.
- > Financière de Tubize biedt UCB de stabiliteit die nodig is voor groei en langetermijninvesteringen in onderzoek en ontwikkeling van nieuwe producten ten behoeve van patiënten met ernstige ziekten.
- > Financière de Tubize bevordert de ontwikkeling van een duurzaam biofarma-ecosysteem in België en mogelijk in andere geografische gebieden die relevant zijn voor UCB.

Historiek van Financière de Tubize en UCB



Woord van de Voorzitter



A handwritten signature in dark ink, reading 'Gaëtan Hannecart'.

GAËTAN HANNECART
VOORZITTER

“

In 2023 bevestigden wij ons vertrouwen in het potentieel van UCB op lange termijn.

In 2024 juichen wij de relevantie en kwaliteit van de producten van UCB toe en herhalen wij nog eens ons vertrouwen in haar langetermijnpotentieel.

Ik ben bijzonder trots op de weg die Financière de Tubize de afgelopen jaren heeft afgelegd, in lijn met onze missie om UCB op lange termijn te steunen.

Om deze missie te vervullen, zorgen wij ervoor dat het evenwicht wordt bewaard tussen, enerzijds, het behouden en versterken van onze financiële en menselijke capaciteit om UCB te ondersteunen en, anderzijds, het bestendigen van de steun op lange termijn van onze eigen aandeelhouders.

Financière de Tubize biedt UCB de stabiliteit die nodig is voor groei en langetermijninvesteringen in onderzoek en ontwikkeling van nieuwe producten ten behoeve van patiënten met ernstige ziekten.

Onze grotere deelneming in UCB, door de verwerving sinds 2021 van 2.461.467 aandelen (waarvan 53.706 in 2024), heeft ons belang in UCB op 36,27% gebracht en onze capaciteit om UCB, indien nodig, financieel te ondersteunen, vergroot.

Ter illustratie: het is deze stabiele steun op lange termijn aan UCB, in niet altijd gemakkelijke tijden, die ertoe heeft bijgedragen dat UCB haar koers heeft kunnen aanhouden en met succes de lancering van verschillende producten met hoog potentieel heeft kunnen nastreven: Bimzelx (voor de behandeling van voornamelijk psoriasis en spondyloartritis), Rystiggo en Zilbrysq (myasthenia gravis) en Fintepla (Lennox-Gastaut syndroom), evenals de ontwikkeling van een goed gevulde pijplijn met 5 verbindingen die zich momenteel in fase 3 van de klinische ontwikkeling bevinden.

Wij zijn erg dankbaar voor het werk dat het management en alle teams bij UCB hebben verricht.

Financière de Tubize genereert een langetermijnrendement voor haar aandeelhouders en bevordert de betrokkenheid bij het ondernemingsproject van UCB van de familiale aandeelhouders en al degenen die hun waarden en visie delen.

Wij zijn ons terdege ervan bewust dat de uitvoering van onze missie afhangt van uw voortdurende steun en daar zijn wij u erg dankbaar voor.

Over de laatste 4 jaar vertegenwoordigden de aankopen van UCB-aandelen een investering van 210,1 miljoen, waardoor wij op 31 december 2024 een (niet-gerealiseerde) meerwaarde van 259,2 miljoen konden boeken, d.w.z. 125% van het over de periode geïnvesteerde bedrag. Naast het vergroten van de capaciteit van Financière de Tubize om UCB te ondersteunen, hebben deze aankopen ongeveer 260 miljoen aan bijkomende intrinsieke waarde gecreëerd voor onze aandeelhouders.

Deze geduldige steun wordt ook beloond door een sterkere aandelenkoers van Financière de Tubize, die natuurlijk rechtstreeks gecorreleerd is met de stijging van de aandelenkoers van UCB, met 98% over het jaar 2024 of 124% over de afgelopen 5 jaar.

Bovendien zullen wij aan de algemene vergadering in april 2025 voorstellen om het dividend te verhogen met bijna 7% ten opzichte van vorig jaar. Het dividend zal zo € 1,04 per bruto aandeel bedragen. Vorig jaar was dat € 0,97.

Samen zullen de meerwaarde op het aandeel en het jaarlijks uitgekeerde brutodividend de aandeelhouders van Financière de Tubize een TSR (Total Shareholder Return) van 100% hebben opgeleverd voor 2024 en van 14% op jaarbasis voor de voorbije vijf jaar.

Ik denk dat er geen betere illustratie is van hoe wij onze missie ten uitvoer brengen.

Financière de Tubize bevordert de ontwikkeling van een duurzaam biofarma-ecosysteem in België en mogelijk in andere geografische gebieden die relevant zijn voor UCB.

Bewust van ons bredere ecosysteem, hebben we in 2024 onze visie op de maatschappelijke impact die we willen hebben, verder uitgediept. Wij hebben ons daarom als doel gesteld om de toegang tot gezondheidszorg voor de meest achtergestelde bevolkingsgroepen te verbeteren door onderzoekers-ondernemers die op dit gebied werkzaam zijn, te ondersteunen. Er werd in 2024 een budget van € 280k vrijgemaakt voor dit meerjarenproject.

Wij roepen nogmaals op tot een groter bewustzijn bij alle belanghebbenden, ook de publieke actoren, van de internationale omgeving waarin UCB en de biofarmaceutische sector evolueren. Een stabiel en gunstig fiscaal klimaat en een aangename werk- en leefomgeving zijn essentieel om internationaal gerenommeerd talent aan te trekken, onderzoek te ondersteunen en grote investeringen in de productie te rechtvaardigen. Dit is noodzakelijk om succesvolle biofarma-ecosystemen te zien ontwikkelen in België en in geografische gebieden die relevant zijn voor UCB, en om directe en indirecte duurzame banen te creëren en te behouden in een wereld waar kapitaal en talent steeds mobieler zijn.

Financière de Tubize laat haar bestuur en organisatie mee evolueren met de veranderende omgeving, zodat zij zo goed mogelijk voorbereid is om haar missie te vervullen.

Wat het bestuur van onze vennootschap betreft, werd de wens geuit om de biofarmaceutische vaardigheden van de Raad van Bestuur te versterken, met inachtneming uiteraard van de wettelijke verplichtingen op het vlak van diversiteit, met behoud van 8 familiale vertegenwoordigers en zonder de omvang van de Raad van Bestuur te vergroten. Gelet op al deze criteria, heb ik besloten me niet herkiesbaar te stellen voor de Raad van Bestuur. Momenteel wordt er gezocht naar een onafhankelijke vrouwelijke bestuurder met sterke vaardigheden op het gebied van biofarma, maar dit is nog niet gelukt.

Het operationeel management van onze vennootschap is sinds de komst van Eric Nys en daarna Anne Keup ook aanzienlijk professioneler geworden. Ik wil hen dan ook hartelijk bedanken voor hun uitmuntend teamwerk.

Met deze bijzonder positieve balans is het nu tijd voor Financière de Tubize om haar ontwikkeling naar een nog hoger niveau te tillen door haar financiële en menselijke capaciteit te blijven versterken om soepel te kunnen reageren op ontwikkelingen in de biofarmaceutische sector.

Ik wil u hartelijk bedanken voor uw voortdurende steun aan onze vennootschap en het vertrouwen dat u mij de voorbije acht jaar geschonken hebt. Wij hopen van harte u te mogen verwelkomen op de gewone algemene vergadering van 25 april 2025.

GAËTAN HANNECART,
Voorzitter van de raad van bestuur

Onze deelneming op lange termijn: UCB, een biofarmaleider

UCB concentreert zich op het ontdekken en ontwikkelen van innovatieve behandelingen die bijdragen tot een betere levenskwaliteit van patiënten met ernstige ziekten die hun immuunsysteem of centrale zenuwstelsel aantasten.

UCB is er om mensen met ernstige ziekten de vrijheid te geven het best mogelijke leven te leiden, vrij van de beperkingen en onzekerheden gerelateerd aan hun ziekten.

Alle medewerkers van UCB streven ernaar duurzaam te werken voor hun bedrijf, hun collega's, de gemeenschappen rondom hen en de planeet.

Dit zijn de kerncijfers van de groep (genoteerd op Euronext Brussels — UCB):



€ 6,15 Mia

opbrengsten
(2023: € 5,25 Mia)

29%

ratio O&O/
opbrengsten
(2023: 31%)

24%

aang. ratio EBITDA/
opbrengsten
(2023: 25,7%)

>3,1 Mio

patiënten hebben
toegang tot de
oplossingen van UCB

9

activa in
klinische pijplijn
(2023: 10)

9.378

UCB-medewerkers
wereldwijd
(2023: 9.083)

-33%

vermindering van CO₂
emissies¹
(2023: -55%)

ESG-ratings²

Sustainalytics: 13,7
MSCI: AA
ISS: B-

1: Dit is exclusief de uitstoot van Scope 3 Categorie 1, vergeleken met onze basislijn voor 2019 in absolute aantallen

2: Ratings op de datum van publicatie in dit verslag

Ons maatschappelijk engagement

De familiewaarden die ons inspireren, leiden ons op natuurlijke wijze naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Zij vormen ons engagement voor een betere en rechtvaardigere toekomst.

Wij zijn ervan overtuigd dat het nastreven van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties op lange termijn een positief effect zal hebben op de financiële resultaten.

Ons maatschappelijk engagement stoelt op verschillende pijlers:

- De stabiliteit van een referentieaandeelhoudersbasis op lange termijn, waardoor UCB haar eigen maatschappelijke bijdrage kan leveren aan het ecosysteem waarvan zij deel uitmaakt (banen creëren, O&O-expertise ontwikkelen, talent aantrekken, lokale gemeenschappen ondersteunen, enz.).
- De invloed die onze vier vertegenwoordigers in de raad van bestuur van UCB uitoefenen bij het bepalen, opvolgen en evalueren van de maatschappelijke ambities van UCB.
- De investeringen in initiatieven met een grote maatschappelijke impact die kansarme bevolkingsgroepen of mensen met beperkte toegang tot gezondheidszorg in staat stellen langer in goede gezondheid te leven. In 2024 hebben we onze visie op de maatschappelijke impact die we willen hebben, uitgediept. Onze vennootschap heeft daarom besloten om financiële steun te verlenen aan onderzoekers die de resultaten van hun onderzoek naar betere toegang tot gezondheidszorg voor zoveel mogelijk mensen willen commercialiseren. We hebben de Pulse Foundation gekozen om ons te helpen bij het selecteren en begeleiden van ondersteunde onderzoekers-ondernemers, en hebben in 2024 een budget van €280k toegewezen aan dit langetermijnproject.
- De steun aan bepaalde organisaties die actief zijn in het promoten/beschermen van de belangen van het biofarma-ecosysteem in België en mogelijk in andere geografische gebieden die relevant zijn voor UCB.

In 2024 heeft Financiële de Tubize €280k toegewezen om onderzoekers-ondernemers te steunen die ijveren voor een betere toegang tot gezondheidszorg voor de meest achtergestelde groepen.



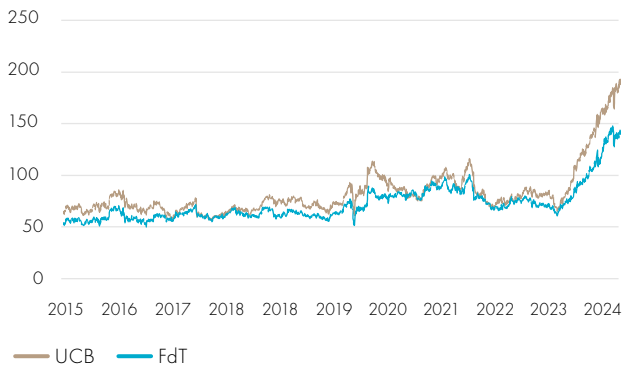
Als toegewijde referentieaandeelhouder van UCB hechten wij veel belang aan de aanwezigheid van succesvolle biofarma-ecosystemen in België en in de geografische gebieden die relevant zijn voor UCB.

Onze bijzondere aandacht gaat naar de volgende aspecten:

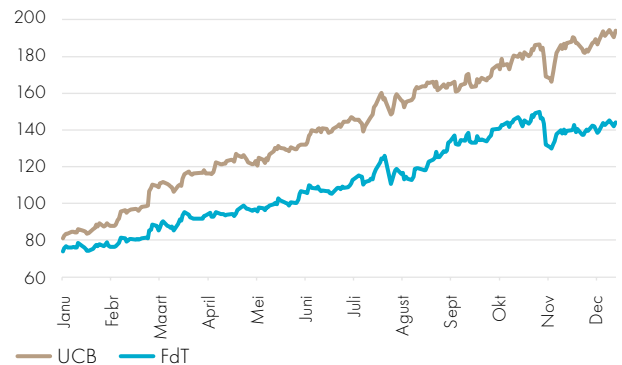
- De aanwezigheid van onderwijsinstellingen en universiteiten met programma's die zijn afgestemd op de specifieke behoeften van de biofarmaceutische industrie in de buurt van operationele locaties is cruciaal. Het succes van het onderzoek vereist het vermogen om voldoende talent met de juiste vaardigheden te vinden, aan te trekken en te ontwikkelen.
- Het wegnemen van belemmeringen die de deelname van divers talent in de weg kunnen staan en het bevorderen van de internationale mobiliteit van talent (en hun familie) naar deze locaties, zodat ze hun knowhow kunnen delen en zo de innovatie binnen het lokale biofarma-ecosysteem kunnen versnellen.
- Het creëren van sterke samenwerkingsverbanden die innovatie aanmoedigen.
- Interactie met de overheid om een omgeving te creëren die bevorderlijk is voor onderzoek en ontwikkeling in het biofarma-ecosysteem en die investeringen in de sector aanmoedigt.

Belangrijke cijfers

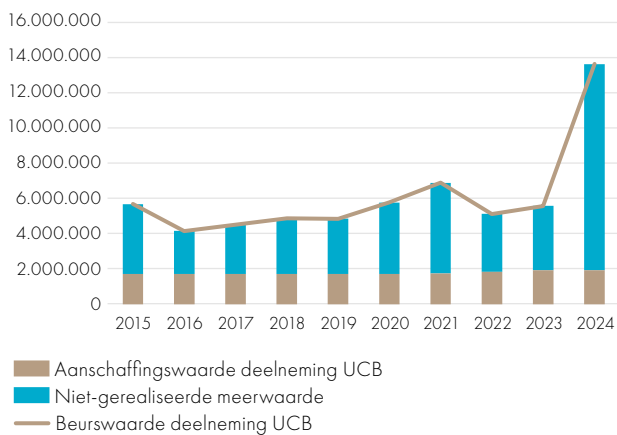
EVOLUTIE VAN DE KOERS OVER 10 JAAR



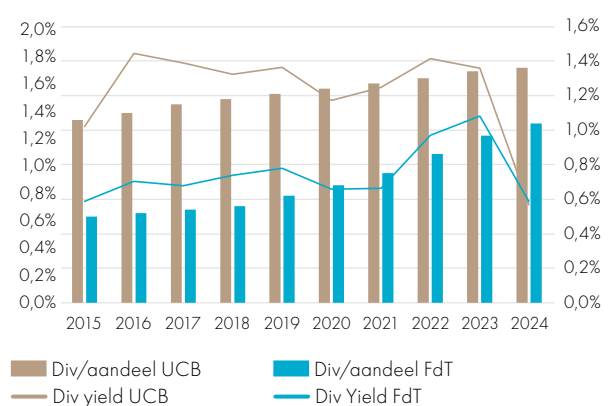
EVOLUTIE VAN DE KOERS IN 2024



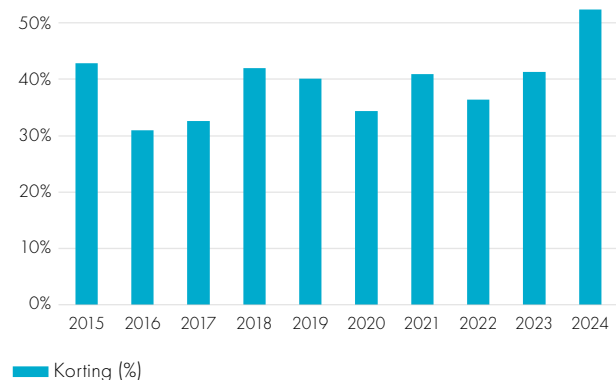
EVOLUTIE VAN DE BEURSWAARDE



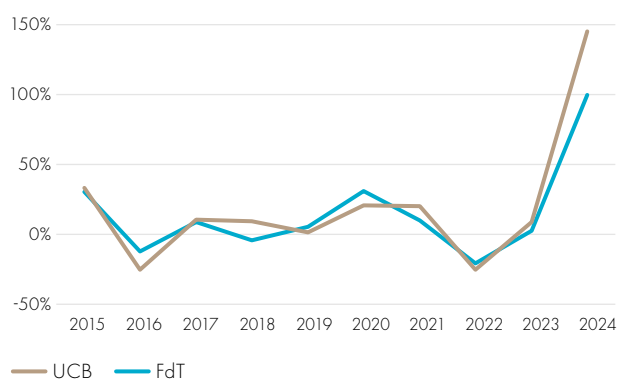
DIVIDEND/AANDEEL



KORTING



TOTAL SHAREHOLDER RETURN UCB/FdT



BELANGRIJKE CIJFERS OVER 5 JAAR	2024	2023	2022	2021	2020
Deelneming in UCB per 31/12					
Aantal aandelen UCB aangehouden door Tubize	70.538.448	70.484.742	69.440.861	68.387.021	68.076.981
% van het totaal aantal aandelen UCB	36,27	36,24	35,70	35,16	35,00
Aanschaffingswaarde (€ 000)	1.928.187	1.919.609	1.837.687	1.743.221	1.717.992
Beurswaarde (€ 000)	13.557.490	5.561.246	5.108.070	6.862.638	5.751.143
Totaal activa per 31/12 (€ 000)	1.929.682	1.920.244	1.838.806	1.759.151	1.719.025
Eigen vermogen per 31/12 (€ 000)	1.840.406	1.796.594	1.751.620	1.704.731	1.654.513
Bankschulden per 31/12 (€ 000)	41.300	79.200	47.800	20.000	33.500
Solvabiliteit	95,4%	93,6%	95,3%	96,9%	96,2%
Schuldgraad	5%	7%	5%	2%	4%
Winst (€ 000)	90.104	88.151	85.170	83.602	81.068
Bruto-dividend per aandeel (€)	1,04	0,97	0,86	0,75	0,68
Beurskoers per aandeel (€)					
Minimum	72,2	60,9	65,4	75,4	49,8
Maximum	148	79,9	100,8	98,2	89
Per 31/12	142,2	71,7	70,8	90,3	82,6
Aantal aandelen	44.512.598	44.512.598	44.512.598	44.512.598	44.512.598
Beurskapitalisatie per 31/12 (€ 000)	6.329.691	3.191.553	3.151.492	4.019.488	3.676.741
Gemiddeld dagelijks volume op Euronext Brussels (aantal aandelen)	19.463	6.646	6.747	6.258	12.061

Solvabiliteit: Eigen vermogen / Totaal passiva

Schuldgraad: [Totaal passiva - Eigen vermogen - Beleggingen en liquide middelen] / Eigen vermogen

+7,22%

Evolutie van het
dividend tegenover
vorig boekjaar

+98,33%

Evolutie van de koers
van het aandeel in één
jaar

9,84%

TSR geannualiseerd
sinds 10 jaar

Raad van bestuur



ERIC CORNUT

Lid sinds 2021 • Einde mandaat: 2026

Heeft meer dan 20 jaar verschillende leidinggevende functies bekleed bij Novartis in Zwitserland en wereldwijd • Bestuurder bij Menarini Group (voorzitter van de raad van bestuur), Helsinn Healthcare, Stada Arzneimittel en FEJ BV (voorzitter van de raad van bestuur) • Master in rechten, Berkeley School of law, University of California (USA). Doctoraat in rechten, Universität Basel (CH).



EVELYN DU MONCEAU

Lid sinds 1982 • Einde mandaat: 2027

Erevoorzitter van de raad van bestuur van UCB, lid van de raad van bestuur gedurende 37 opeenvolgende jaren en voormalig voorzitter van het van het Governance, Nomination and Remuneration Committee. Voormalig bestuurder bij Solvay NV. Voormalig lid van de Belgische Commissie Corporate Governance. Uitvoerend voorzitter bij Altai Invest NV. Mentor bij 40 under 40 • Master in Toegepaste Economische Wetenschappen aan de Katholieke Universiteit Leuven.



TANGUY DU MONCEAU

Lid sinds 2014 • Einde mandaat: 2028

Meer dan 20 jaar bedrijfservaring, waaronder banksector, ondernemerschap, duurzaamheid en op de natuur gebaseerde activa. CEO van Bruant SA. Voorheen stichtend vennoot en co-CEO van CO2logic SA • Lid van de raad van bestuur van Bruant SA, Pulse Foundation (voorzitter), Altai Invest SA en FBN België • Bachelor in Agribusiness en Biotechnologie van de Universiteit van Edinburgh UK, Master in Finance van Vlerick Business School BE, International Directors Programme (IDP) aan INSEAD, ADEME koolstofbalanscertificaat.



CYNTHIA FAVRE D'ECHELLENS

Lid sinds 2014 • Einde mandaat: 2026

Internationale beroepservaring op het gebied van artistieke creatie • Bestuurder bij Brinesan, Barnfin NV en NV T. d'Echallens • Artistieke opleidingen in Parijs en Vevey (CH).



SANDRINE FLORY*

Lid sinds 2024 • Einde mandaat: 2028

Heeft meer dan 20 jaar verschillende financiële functies bekleed binnen bioMérieux en is momenteel Chief Financial Officer van Institut Mérieux • Lid van de raad van bestuur van Transgene sinds 2021 en GeNeuro sinds 2024 • DESCF (Diplôme d'études supérieures comptables et financières) en Master 2 Évaluation et Transmission d'Entreprises van de Lyon 2 University. Opleiding "Objectif Conseil d'Administration" aan EMLyon Business School.



GAËTAN HANNECART*

Lid sinds 2017, voorzitter sinds 2020 • Einde mandaat: 2025

30 jaar ervaring in de vastgoedontwikkelings- en bouwsector als CEO van Matexi, voorzitter van het investeringscomité van Matexi, en voorzitter van de raad van bestuur van Matexi • Bestuurder bij SIPEF. Medeoprichter van de vzw Itinera Institute en van Belgium's 40 under 40. Medeoprichter en voorzitter van de vzw YouthStart. Voorzitter van de Board of Trustees van de vzw Guberna. Lid van de Senaat van de KU Leuven • Mechanisch burgerlijk ingenieur aan de KU Leuven en MBA aan Harvard Business School.



PROF. DR. BRUNO HOLTHOF*

Lid sinds 2020 • Einde mandaat: 2025

Carrière in gezondheidszorgmanagement, waaronder 15 jaar bij McKinsey&Co, en 7 jaar als CEO van de ziekenhuizen van de universiteit van Oxford. Vennoot bij EQT Life Sciences. Gasthoogleraar aan University of Oxford (UK) • Voorzitter van de raad van bestuur van Tristel. Voorzitter van de raad van toezicht van het GIMV-Zorgfonds • Dokter in de geneeskunde aan de KU Leuven. Doctoraat in gezondheidseconomie aan de KU Leuven. MBA aan Harvard Business School.



CHARLES-ANTOINE JANSSEN

Lid sinds 2011 • Einde mandaat: 2027

Loopbaan gewijd aan gezondheidszorg, financiën en impact investing, waaronder 5 jaar bij Merrill Lynch, 10 jaar bij UCB en 12 jaar als medeoprichter van en managing partner bij Kois, Healthquad en Impact Expansion • Ondervoorzitter en lid van het GNCC van UCB. Lid van de raad van bestuur van private ondernemingen in de gezondheidszorg (Qure.ai, Wysa, THB, enz.). Medeoprichter van verschillende sociale ondernemingen en non-profitorganisaties, waaronder Toolbox België en Toolbox India • Bachelor in rechten van de Universiteit van Brussel. AMP aan Harvard Business School. Lid van de raad van bestuur van Stanford School of Medicine.



CYRIL JANSSEN

Lid sinds 2008 • Einde mandaat: 2025

Meer dan 25 jaar ervaring als investeerder in familiale ondernemingen, op beursgenoteerde markten en in durfkapitaal/private equity in ondernemingen met een grote impact • Lid van de raad van bestuur van UCB sinds 2015, lid van de raad van bestuur van FEJ SRL sinds 2008 en lid van verschillende raden van bestuur van besloten ondernemingen • Solvay Brussels School (ULB) – Vlerick Business School.



CÉDRIC VAN RIJCKEVORSEL

Lid sinds 2010 • Einde mandaat: 2025

Meer dan 25 jaar internationale carrière (België, China, Zwitserland, VK, Luxemburg) in de financiële en banksector. Oprichter van en managing partner bij AlgoScient Sarl. Voorheen oprichter van en managing partner bij IDS Capital (VK en Zwitserland) • Lid van de raad van bestuur en van het auditcomité van UCB en andere besloten vennootschappen • Handelsingenieur ISC Saint Louis. CFA® charterholder, CFA Institute.

* onafhankelijk bestuurder

Jaarverslag van de raad van bestuur

1.	Overzicht van de ontwikkeling en de resultaten en van de positie van de Vennootschap, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij geconfronteerd wordt	13
1.1.	Belangrijke gebeurtenissen van het boekjaar 2024	13
1.2.	Impact van de gevolgen van de toestand in Oekraïne en in het Midden-Oosten	13
1.3.	Balans en resultatenrekening op 31 december	13
1.4.	Kasstroomoverzicht	14
1.5.	Toelichtingen	15
2.	Voornaamste risico's en preventieve maatregelen	17
3.	Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar	18
4.	Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden	18
5.	Onderzoek en ontwikkeling	18
6.	Bijkantoren	18
7.	Overige gegevens vereist door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV)	18
8.	Financiële instrumenten	18
9.	Onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het auditcomité	18
10.	Verklaring inzake deugdelijk bestuur	18
10.1	Referentiecode	18
10.2	Afwijkingen van de Code	18
10.3	Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen	19
10.4	Bijkomende informatie opgelegd door het koninklijk besluit van 14 november 2007	20
10.5	Samenstelling en werking van de raad van bestuur	22
10.6	Diversiteitsbeleid	24
10.7	Remuneratieverslag 2024	24

Dames en heren,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over het boekjaar 2024 en rekenschap te geven van ons bestuur van Financière de Tubize (de 'Vennootschap').

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

1.1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN VAN HET BOEKJAAR 2024

Dividenden

Financière de Tubize heeft het door UCB over het boekjaar 2023 uitgekeerde dividend ontvangen (€ 95,9 miljoen) en heeft aan haar aandeelhouders haar eigen dividend over het boekjaar 2023 betaald (€ 43,2 miljoen). Het aan de AV van 26 april 2024 voorgestelde brutodividend bedraagt € 1,04 per aandeel, een stijging met 7,2% ten opzichte van vorig jaar.

Schulden

In 2024 heeft de Vennootschap zijn schuld verminderd met 37,9 miljoen. De bankschulden van de Vennootschap bedragen bijgevolg €41,3 miljoen op 31 december 2024. De schuld bestaat uit verschillende opnames op de kredietlijnen van 350 miljoen die ter beschikking van de vennootschap gesteld zijn. Hiermee konden de aankopen van UCB-aandelen worden gefinancierd.

Aankoop van aandelen UCB

De Vennootschap heeft in 2024 53.706 aandelen van UCB gekocht, tegen een gemiddelde koers van € 159,72 en voor een totaal bedrag van € 8,6 miljoen. Daarmee heeft zij haar deelneming in UCB van 36,24% op 31 december 2023 tot 36,27% gebracht op 31 december 2024.

1.2. IMPACT VAN DE GEVOLGEN VAN DE TOESTAND IN OEKRAÏNE EN IN HET MIDDEN-OOSTEN

De gevolgen van de toestand in Oekraïne en in het Midden-Oosten hebben geen significante impact gehad op de activiteiten en de jaarrekening van de Vennootschap in 2024. De Vennootschap is in

feite een mono-holding waarvan de enige investering een belang is in UCB en heeft daarom geen commerciële of industriële activiteit. De Vennootschap blijft aandachtig de ontwikkelingen van deze gebeurtenissen volgen om de potentiële financiële impact op de Vennootschap en/of op de resultaten van UCB te beoordelen. In dit verband moet worden verwezen naar de inhoud van jaarlijks financieel verslag 2024 van UCB.

1.3. BALANS EN RESULTATENREKENING OP 31 DECEMBER

Samenvattende resultatenrekening

€ 000	Noten	2024	2023
Dividend UCB	1.5.5	95.859	93.221
Overige financiële opbrengsten		48	429
Kosten van schulden	1.5.2	(3.479)	(3.295)
Overige financiële kosten		(75)	(59)
Algemene kosten	1.5.4	(2.249)	(2.144)
Winst vóór belastingen		90.104	88.151
Winstbelastingen	1.5.3	-	-
Winst van het boekjaar		90.104	88.151

Samenvattende balans

€ 000	Noten	2024	2023
Deelneming UCB		1.928.187	1.919.609
Geldbeleggingen en liquide middelen	1.5.1	1.429	575
Overige activa		65	60
Totaal activa		1.929.682	1.920.244
Eigen vermogen		1.840.406	1.796.594
Bankleningen	1.5.2	41.300	79.200
Overige schulden		47.976	44.450
Totaal passiva		1.929.682	1.920.244

De winst van het boekjaar evolueert van € 88.151k in 2023 tot € 90.104k in 2024, hetzij een stijging met € 1.953k of 2,22%.

Het van UCB in 2024 ontvangen dividend met betrekking tot het boekjaar 2023 bedraagt € 95,9 miljoen (bruto-dividend van € 1,36 per aandeel) tegenover € 93,2 miljoen (€ 1,33 per aandeel) in het voorgaande boekjaar.

De kosten van schulden stijgen met € 184k van € 3.295k in 2023 tot € 3.479k in 2024. Deze stijging is het gevolg van de stijging van de rentevoeten in 2024. De gemiddelde kost van de schulden steeg van 4,02% in 2023 tot 4,88% in 2024.

De algemene kosten evolueren van € 2.144k in 2023 tot € 2.249k in 2024. Deze evolutie wordt hoofdzakelijk verklaard door het toegenomen beroep op externe adviseurs

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

Deelneming in UCB

De Vennootschap heeft in 2024 53.706 UCB aandelen gekocht, waardoor haar deelneming in het kapitaal van UCB is gestegen van 36,24% op 31 december 2023 tot 36,27% op 31 december 2024. De deelneming in het kapitaal van UCB is geboekt tegen aanschaffingswaarde voor een bedrag van € 1.928.187k op 31 december 2024, tegenover een bedrag van € 1.919.609k op 31 december 2023, hetzij een gemiddelde aanschaffingswaarde van € 27,34 per aandeel op 31 december 2024 (€ 27,23 op 31 december 2023). De beurskoers van het aandeel UCB bedroeg € 192,20 op 31 december 2024 (€ 78,90 op 31 december 2023).

Eigen vermogen

Het eigen vermogen evolueert van € 1.796.594k op 31 december 2023 tot € 1.840.406k op 31 december 2024. Deze stijging met € 43.811k vindt haar oorsprong in het resultaat van de periode (€ 90.104k), gedeeltelijk gecompenseerd door het uit te keren dividend voor het boekjaar 2024 (€ 46.293k).

De beurskapitalisatie van Financière de Tubize bedraagt € 6.329.691k op 31 december 2024 (44.512.598 aandelen tegen € 142,20) tegenover € 3.191.553k op 31 december 2023 (44.512.598 aandelen tegen € 71,70).

De solvabiliteitsratio (eigen vermogen in percent van het totaal actief) is gestegen van 93,56% op 31 december 2023 tot 95,37% op 31 december 2024.

Bankleningen

De uitstaande bankschuld is gedaald van € 79.200k op 31 december 2023 tot € 41.300k op 31 december 2024. De evolutie van de bevestigde kredietlijnen en hun opnames in de loop van het boekjaar 2024, is weergegeven in toelichting 1.5.2 bij de bankleningen. De schuldgraad die de uitstaande bankschuld berekent in percent van de beurswaarde van de deelneming in UCB is gedaald van 1,42% op 31 december 2023 tot 0,30% op 31 december 2024, en blijft dus zeer laag en situeert zich ruimschoots onder de limiet van 30% die met de bankiers is overeengekomen. De Vennootschap beschikt over kredietlijnen voor een totaal bedrag van € 350 miljoen, waarvan € 308,7 miljoen nog niet werd opgenomen op 31 december 2024.

1.4. KASSTROOMOVERZICHT

€ 000	2024	2023
Vergoeding bestuurders en aanwezigheidsvergoedingen	(470)	(447)
Vergoeding directeur & adj.	(482)	(472)
Vergoeding commissaris	(21)	(16)
Honoraria dienstverleners	(556)	(536)
Bijdragen	(205)	(216)
Betaling diensten	(49)	(82)
Betaling kosten	(6)	(27)
Donatie	(281)	(250)
Voorschoten	-	-
Kasstroom uit operationele activiteiten	(2.069)	(2.046)
Ontvangen dividenden	95.859	93.221
Verweving van UCB-aandelen	(8.578)	(81.922)
Jaarlijkse belasting op effectenrekeningen	(12)	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	87.270	11.299
Betaalde dividenden	(43.176)	(38.281)
Gekregen rente en commissie	17	17
Betaalde rente en commissie	(3.248)	(2.806)
Terugbetaling bankleningen	(138.100)	(130.400)
Opname voorschotten op kredietlijnen	100.200	161.800
Bankkosten	(40)	(77)
Betaling dividenden vroegere jaren	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(84.346)	(9.747)
Total kasstrom	854	(494)
Geldmiddelen en kasequivalenten begin van de periode	575	1.069
Geldmiddelen en kasequivalenten einde van de periode	1.429	575

1.5. TOELICHTINGEN

1.5.1 Beleggingen en liquide middelen

€ 000	2024	2023
Huidige rekening	1.429	575
Totaal	1.429	575

Beleggingen en liquide middelen omvatten de zichtrekeningen die geen materieel risico van waardeverandering in zich dragen.

1.5.2 Bankleningen

Financiering situatie

€ 000	2024	2023
Leningen met variabele rente	41.300	79.200
Niet vervallen interesten	1.067	831
Totaal	42.367	80.031

De leningen zijn de opnames op de kredietlijnen. Deze opnames hebben een looptijd van maximum 12 maanden.

Status van de kredietlijnen

€ 000	2024			2023		
	BEVESTIGDE LIJNEN	OPNAMES	BESCHIKBARE LIJNEN	BEVESTIGDE LIJNEN	OPNAMES	BESCHIKBARE LIJNEN
BNP	200.000	6.000	194.000	200.000	55.500	144.500
Belfius	150.000	35.300	114.700	150.000	23.700	126.300
Totaal	350.000	41.300	308.700	350.000	79.200	270.800

De Vennootschap heeft kredietlijnen opgezet voor een totaalbedrag van € 350 miljoen om zichzelf de nodige flexibiliteit te geven om de marktopportunities te benutten. Ze zijn verdeeld over twee banken, namelijk BNP Paribas Fortis en Belfius: respectievelijk € 200 miljoen en € 150 miljoen. Beide kredietfaciliteiten werden afgesloten voor een looptijd van 5 jaar, die onder bepaalde voorwaarden kan worden verlengd. De opnames vinden plaats in de vorm van voorschotten op korte termijn (< 12 maanden) en kunnen worden vernieuwd. Beide werden in de loop van het boekjaar verlengd en lopen nu af in 2029. Op 31 december 2024 waren de toegestane kredietlijnen opgenomen voor een bedrag van € 41,3 miljoen.

Zekerheden

De leningen worden gewaarborgd door een pand op 2.249.614 aandelen UCB per 31 december 2024. De boekwaarde van de in pand gegeven aandelen bedraagt € 61,49 miljoen, terwijl de marktwaarde, die gebruikt wordt voor de berekening van de financiële verplichtingen, € 432,38 miljoen bedraagt.

Financiële verbintenissen

De Vennootschap moet de volgende verbintenissen respecteren:

- De zekerheden voor de kredietlijnen bestaan uit een aantal aandelen UCB waarvan de totale beurswaarde meer dan 150% bedraagt van de opgenomen kredietlijnen.
- De financiële schulden mogen niet meer bedragen dan 30% van de reële waarde van de deelneming in UCB; per 31 december 2024 bedroeg deze ratio 0,30%.

Kosten van bankleningen

€ 000	2024	2023
Rentelasten	(2.497)	(2.336)
Reserveringskosten	(982)	(958)
Totaal	(3.479)	(3.295)

De rentelasten op bankleningen evolueren van € 2.336k in 2023 tot € 2.497k in 2024. Dit is te wijten aan de stijging van de rentevoeten. De gemiddelde uitstaande schuld is vrij stabiel gebleven van het ene boekjaar tot het andere.

De reserveringskosten op het niet opgenomen gedeelte van de toegezegde kredietlijnen bedragen € 982k in 2024 (€ 958k in 2023). De reservatiecommissie bedraagt 0,30% op 31 december 2024.

1.5.3 Winstbelastingen

Verband tussen de belastinglasten en boekhoudkundige winst

€ 000	2024	2023
Winst vóór belastingen	90.104	88.151
Toepasselijk belastingtarief	25,00%	25,00%
Theoretische belastingen	(22.526)	(22.038)
Niet belastbare dividenden (DBI regeling)	22.526	22.038
Gerapporteerde belastingen	-	-

1.5.4 Algemene kosten

€ 000	2024	2023
Bestuurdersvergoedingen	388	413
Aanwezigheidsvergoedingen	71	77
Vergoeding directeur & ass.	479	494
Vergoeding commissaris	21	16
Dienstverleners		
Adviseurs (juridisch, fiscaal, sociaal, financieel)	506	254
Boekhouding	105	154
Communicatie agentschap	63	77
FSMA	82	77
Euronext	69	67
Euroclear	18	26
Openbaarmakingskosten	31	48
Verzekering	46	46
Buitengewone vergadering van de Raad van Bestuur - reiskosten	9	30
Overige	79	115
Donatie	281	250
Totaal	2.249	2.144

De stijging met € 105k van de algemene kosten wordt hoofdzakelijk verklaard door het toegenomen beroep op externe adviseurs.

1.5.5 Dividend

In mei 2024 heeft de Vennootschap een dividend ontvangen van UCB met betrekking tot het boekjaar 2023 (€ 95.859k) en haar eigen dividend betaald met betrekking tot datzelfde boekjaar 2023 (€ 43.177k).

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

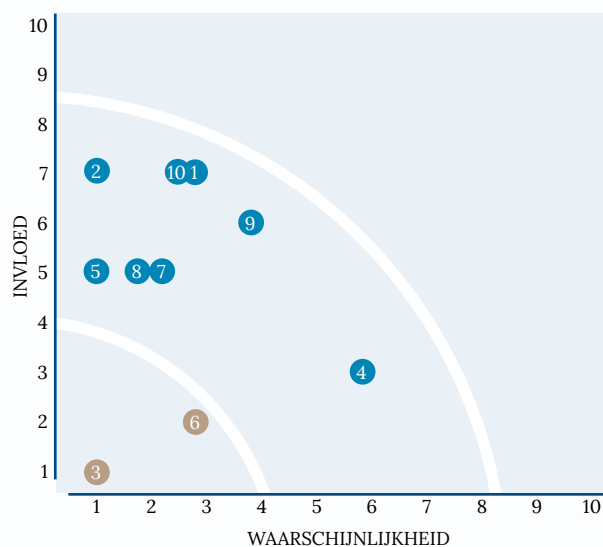
Dit jaar heeft de raad van bestuur besloten om voor het boekjaar 2024 de uitkering voor te stellen van een dividend van € 1,04 bruto per aandeel, hetzij een stijging met 7,22% ten opzichte van het voorgaande boekjaar. Daartoe werd een totaalbedrag van € 46.293k als schuld geboekt in de jaarrekening op 31 december 2024.

Als de algemene vergadering van 25 april 2025 de jaarrekening 2024 en de voorgestelde resultaatverwerking goedkeurt, zal het dividend vanaf 5 mei 2025 betaalbaar worden gesteld in de kantoren, zetels en agentschappen van BNP Paribas Fortis, tegen afgifte van coupon n° 20.

COUPON N°20	DATA
Ex dividend	30 april 2025
Registratiedatum	2 mei 2025
Betaaldatum	5 mei 2025

2. Voornaamste risico's en preventieve maatregelen

1. **Concentratierisico** – Dit risico vloeit voort uit de afhankelijkheid van de Vennootschap van haar investeringen. Vermits de enige investering van Financière de Tubize bestaat uit haar deelneming in UCB, is zij alert voor elk element dat UCB ertoe zou brengen haar dividendbeleid te herzien. De raad van bestuur van Financière de Tubize houdt zich via zijn vertegenwoordigers in de raad van bestuur en het auditcomité van UCB op de hoogte van de activiteiten en het beheer van UCB.
2. **Marktrisico** – Financière de Tubize is blootgesteld aan het risico op schommelingen van de koers van het aandeel UCB. Dit risico is inherent aan de activiteiten van de Vennootschap en maakt deel uit van een langetermijndeelneming in UCB. Er wordt op toegezien dat de in het kader van de kredietlijnen aangegane financiële verplichtingen worden nagekomen.
3. **Liquiditeitsrisico** – Dit risico vloeit voort uit het onvermogen van een onderneming om aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Om haar verplichtingen na te komen en de financiële capaciteit te behouden die nodig is om haar investeringsbeleid in haar deelneming uit te voeren, heeft Financière de Tubize kredietlijnen bedongen voor een totaalbedrag van € 350 miljoen. Deze kredietlijnen bevatten financiële verbintenissen, die tweemaal per jaar worden berekend en die grotendeels binnen de met de bankiers overeengekomen normen vallen.
4. **Renterisico** – De renteschommelingen kunnen een invloed hebben op de kosten van de schulden en het kasstroomrendement. De schulden van Financière de Tubize worden op korte termijn (minder dan een jaar) aangegaan in het kader van haar kredietlijnen. Indien de schulden op langere termijn zouden worden aangegaan, zou Financière de Tubize instrumenten kunnen invoeren om deze schulden af te dekken. De geldmiddelen worden op korte termijn belegd en Financière de Tubize volgt voortdurend de markt om zich te kunnen aanpassen aan contextveranderingen.
5. **Tegenpartijrisico** – Dit risico doet zich voor wanneer een bancaire tegenpartij haar verplichtingen in het kader van depositotransacties, afdekking van financiële risico's, effectentransacties en opnames van kredietlijnen niet nakomt, waardoor Financière de Tubize een financieel verlies lijdt. De tegenpartijen van Financière de Tubize zijn Belgische banken met een notering "hoge gemiddelde kwaliteit".
6. **Operationeel risico** – Dit risico ontstaat als gevolg van ontoereikende of falende interne processen of systemen, van menselijke tekortkomingen, of nog van externe gebeurtenissen. De Vennootschap heeft gedetailleerde controles opgezet voor alle belangrijke processen. Zij heeft een informatiebeveiligingsbeleid opgesteld waarin de beveiligingsmaatregelen worden beschreven die moeten worden genomen om IT- en cyber risico's tot een minimum te beperken. De Vennootschap heeft geen personeel. De verantwoordelijkheid van de leidinggevenden is verzekerd.
7. **Juridisch risico** – Dit risico is verbonden aan de rechtsevolutie (vennootschapsrecht, fiscaal recht, enz.) die aanleiding kan geven tot juridische onzekerheid en tot moeilijkheden om de rechtsregels te interpreteren. In dit opzicht is het behoud van het DBI-regime (Definitief Belaste Inkomsten) essentieel voor de financiële prestaties van de Vennootschap. De raad van bestuur doet een beroep op het advies van gespecialiseerde advocatenkantoren om op de hoogte te blijven van wijzigingen in de wet- en regelgeving en om deskundig advies te verstrekken over elk onderwerp dat relevant is voor het leven van de Vennootschap.
8. **Compliancerisico** – Dit risico is verbonden met de niet-naleving van wetten en reglementen. De raad van bestuur doet regelmatig een beroep op advies van experts in materies van juridische, fiscale en financiële aard. De Vennootschap heeft een Dealing Code uitgewerkt met gedetailleerde gedragsregels om marktmisbruik te voorkomen. Daarnaast heeft de Vennootschap in haar informatiebeveiligingsbeleid de maatregelen vastgelegd die worden genomen om de integriteit en vertrouwelijkheid van gevoelige gegevens te waarborgen. Deze regels leggen zekere verbodsbepalingen op en houden ook een aantal preventieve maatregelen in.
9. **Reputatierisico** – Het reputatie- of imago risico betreft de impact die een bestuurdersfout kan hebben op het imago van de Vennootschap. De Vennootschap heeft een systeem van corporate governance opgezet, gebaseerd op een anticiperend risicobeheer, aandacht voor alle belanghebbende partijen en een heldere communicatie van de belangrijke gebeurtenissen.
10. **Risico van vermindering van affectio societatis** – Dit is het risico dat de steun van de aandeelhouders van de Vennootschap voor het UCB-project zodanig afneemt dat de stabiliteit van de aandeelhoudersbasis wordt aangetast. Het aandeelhouderspact garandeert de samenhang van het familiale aandeelhouderschap. Er worden ook regelmatig gesprekken gevoerd met de belangrijkste niet-familiale aandeelhouders. Tot slot zorgt de Vennootschap ervoor dat zij een aantrekkelijk dividend uitkeert en communiceert zij transparant over haar strategie en prestaties naar al haar aandeelhouders.



3. Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

Na de afsluiting van boekjaar 2024 hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

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

De toekomstige resultaten van de Vennootschap hangen af van (i) het dividend per aandeel dat UCB zal uitkeren, (ii) het aantal aangehouden aandelen UCB en (iii) de kosten van de bankleningen van de Vennootschap.

5. Onderzoek en ontwikkeling

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

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

6. Bijkantoren

De Vennootschap heeft geen bijkantoren.

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

Artikel 3:6, §4, WVV – Bepaalde genoteerde vennootschappen moeten in hun jaarverslag een verklaring van niet-financiële informatie opnemen. Financiële de Tubize valt niet onder de voorwaarden om aan de bepaling te voldoen. Het maatschappelijk engagement van Financiële de Tubize wordt beschreven op pagina 7 van dit verslag.

Artikel 7:96, §1 en §3, WVV – Tijdens het boekjaar 2024 zijn er geen omstandigheden geweest waarbij een bestuurder of de directeur een patrimoniaal belang had dat tegenstrijdig was met een beslissing of transactie die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur.

Artikel 7:97, §1, 2, 3, en 5, WVV – Tijdens het boekjaar 2024 zijn er geen transacties of beslissingen geweest zoals bedoeld door deze bepalingen aangaande belangenconflicten in de betrekkingen met bepaalde verbonden ondernemingen.

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

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

8. Financiële instrumenten

De Vennootschap maakte in 2024 geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

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

Op basis van de uitzondering voorzien in artikel 7:99, §3 van het WVV werden in 2024, net zoals de vorige jaren, de aan het auditcomité toegewezen functies uitgevoerd door de raad van bestuur in zijn geheel. De voorzitter van de raad van bestuur, NV Vauban, vertegenwoordigd door de heer Gaëtan Hannecart, is een onafhankelijk bestuurder in de zin van zowel artikel 7:87, §1 van het WVV en principe 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. Hij is deskundig op het gebied van boekhouding en audit.

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur

10.1. REFERENTIECODE

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

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

10.2. AFWIJINGEN VAN DE CODE

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

- De raad van bestuur van Financiële de Tubize heeft geen gespecialiseerde comités. Met toepassing van de artikelen 7:99, §3 en 7:100, §3 van het WVV, is de Vennootschap vrijgesteld van de verplichting om een auditcomité en een remuneratiecomité in te stellen. De aan het auditcomité en het remuneratiecomité toevertrouwde taken worden uitgevoerd door de raad van bestuur in zijn geheel. De raad heeft ook geen benoemingscomité opgericht. De afwijking op principes 4.1, 4.3, 4.10, 4.17 en 4.19 van de Code wordt gerechtvaardigd door de activiteit van de Vennootschap (hoofdzakelijk het aanhouden

van een deelneming in UCB NV), de structuur van haar aandeelhouderschap en de eenvoud van haar werking (geen uitvoerend bestuurder, geen personeel en haar bestuurders worden enkel vergoed met vaste vergoedingen).

- De vergoedingen van de bestuurders omvatten geen enkel variabel element dat verband houdt met het resultaat of andere prestatiecriteria. De bestuurders genieten evenmin vergoedingen in de vorm van aandelen, een recht in aandelenopties of een extralegaal pensioenstelsel. De afwijking op principe 7.6 van de Code wordt gerechtvaardigd door de specifieke kenmerken van de Vennootschap en, met name, de afwezigheid van uitvoerende bestuurders.
- In afwijking op principe 7.9 van de Code, ontvangt de directeur belast met het dagelijkse bestuur van de Vennootschap geen aandelen, aandelenopties of enige andere rechten om aandelen van de Vennootschap te verwerven.

10.3. BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN DE INTERNE CONTROLE- EN RISICOBEBEERSYSTEMEN

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

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

Vijf beheersingscomponenten

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

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

Algemene maatregelen

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

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

Een heldere governancestructuur, gebaseerd op de bepalingen van het WVV en de principes van de Governance Code aangepast aan de Vennootschap, is geïmplementeerd.

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

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

Er zijn veiligheidsmaatregelen genomen om de continuïteit en betrouwbaarheid van de elektronische informatiesystemen te garanderen.

Specifieke maatregelen inzake risicobeheer

In sectie 2 van huidig jaarverslag worden de risico's opgesomd waarmee de Vennootschap kan te maken hebben en wordt uitgelegd hoe elk potentieel risico kan worden beheerd.

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

De inhoud van de financiële verslaggeving is eenduidig vastgelegd. Het jaarverslag omvat (i) de jaarrekening opgesteld overeenkomstig de in België toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen (het "Belgisch boekhoudreferentiestelsel"), (ii) het jaarverslag van de raad van bestuur, en (iii) de verklaring van de raad van bestuur over het getrouw beeld van de jaarrekening en van de uiteenzettingen in het jaarverslag. Het halfjaarlijks financieel verslag omvat (i) de verkorte tussentijdse rekeningen opgesteld overeenkomstig het Belgisch boekhoudreferentiestelsel, (ii) het tussentijds verslag van de raad van bestuur, en (iii) de verklaring van de raad van bestuur over het getrouw beeld van de verkorte tussentijdse rekeningen.

De boekhouding wordt gevoerd door een accountant erkend door het ITAA. De accountant beschikt over een gedetailleerd procedurehandboek om de permanente naleving te waarborgen van de wettelijke en reglementaire bepalingen met betrekking tot de boekhouding van ondernemingen (Wetboek van Economisch Recht, Boek III, Titel 3, Hoofdstuk 2 en de er mee verband houdende uitvoeringsbesluiten en adviezen van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen). De Vennootschap maakt gebruik van het softwarepakket Exact Online. De in deze software ingegeven cijfers worden bewaard op professionele en erkende servers. Al de documenten die de accountant ontvangt, worden bovendien gedigitaliseerd en bewaard op de erkende servers van een

professioneel hostingbedrijf waarvan de betrouwbaarheid van de interne controlesystemen wordt geauditeerd. Er is een nauwgezet systeem van back-ups van de op de servers aanwezige gegevens geïmplementeerd.

De rekeningen opgesteld overeenkomstig het Belgisch boekhoudreferentiestelsel worden opgesteld door een accountant aangesteld door de directeur, aan de hand van het door de Balanscentrale ter beschikking gestelde model. Na controle door de directeur, goedkeuring door de raad van bestuur en goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt de jaarrekening in XBRL-formaat gedeponereerd bij de Balanscentrale. Deze toepassing bevat overeenstemmingscontroles.

Naast organisatorische maatregelen, zijn specifieke procedures geïmplementeerd zoals de analytische controle door de directeur/accountant van de saldibalans, het aanleggen van een inventarisdossier met gedetailleerde verantwoording van de saldi en het aansluiten van rekeningen met externe partijen.

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

Aangezien de Vennootschap niet verplicht is, en derhalve geen geconsolideerde jaarrekening opstelt, is haar verplichting beperkt tot het indienen van het jaarlijks financieel verslag in XHTML-formaat, zonder markering. Het ESEF-verslag is de officiële versie van het jaarlijks financieel verslag en wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap, alsook op het STORI-platform dat hiervoor ter beschikking wordt gesteld door de FSMA. Het ESEF-verslag wordt opgesteld door een accountant aangesteld door de directeur.

10.4. BIJKOMENDE INFORMATIE OPGELEGD DOOR HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 14 NOVEMBER 2007

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

Aandeelhoudersstructuur

De aandeelhoudersstructuur van Tubize zoals die blijkt uit (i) de jaarlijkse kennisgevingen die de Vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 74, §8 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebieding, (ii) de kennisgevingen die de Vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, en (iii) de door leidinggevend en nauw met hen verbonden personen verrichte kennisgevingen overeenkomstig de verordening betreffende marktmisbruik, en rekening houdend met de verdeling van de stemrechten tussen deze aangehouden in overleg en deze aangehouden buiten overleg, kan per 31 december 2024 als volgt worden samengevat:

€ 000	IN OVERLEG		BUITEN OVERLEG		TOTAAL	
	AANTAL	%	AANTAL	%	AANTAL	%
FEJ BVBA	8.525.014	19,15%	1.988.800	4,47%	10.513.814	23,62%
Daniel Janssen	5.881.677	13,21%	0	0	5.881.677	13,21%
Altaï Invest NV	4.969.795	11,16%	40.205	0,09%	5.010.000	11,26%
Barnfin NV	3.915.579	8,80%	0	0	3.915.579	8,80%
Totaal stemrechten aangehouden door de leden van het overleg	23.292.065	52,33%	2.029.005	4,56%	25.321.070	56,89%
Overige aandeelhouders	-	-	19.191.528	43,11%	19.191.528	43,11%
Totaal stemrechten	23.292.065	52,33%	21.220.533	47,67%	44.512.598	100,00%

De BV FEJ, Daniel Janssen, de NV Altaï Invest (gecontroleerd door Evelyn du Monceau), de NV Barnfin handelen in overleg.

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

Kapitaalstructuur

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

Beperking van overdracht van effecten

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

Bijzondere zeggenschapsrechten

Er zijn geen effecten met bijzondere zeggenschapsrechten.

Mechanisme voor de controle van enig aandelenplan voor werknemers

Er is geen aandelenplan voor werknemers.

Beperking van de uitoefening van het stemrecht

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

Het recht om deel te nemen aan of vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, kan slechts verleend worden op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder, op de veertiende dag voor de algemene vergadering om vierentwintig uur Belgische tijd (hetzij voor de gewone algemene vergadering die zal plaatsvinden op vrijdag 25 april 2025, vrijdag 11 april 2025, de "Registratiedatum"), hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam, hetzij door hun inschrijving op rekening bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeninginstelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering.

De aandeelhouder moet bovendien melden dat hij/zij deel wil nemen aan de algemene vergadering. De houders van aandelen op naam sturen daartoe het ondertekend origineel van het bij de oproepingsbrief gevoegde kennisgevingsformulier naar de Vennootschap. De houders van gedematerialiseerde aandelen sturen een attest naar de Vennootschap dat is opgesteld door een erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling en waaruit blijkt met hoeveel aandelen, die op de Registratiedatum op hun naam op rekening ingeschreven zijn, zij hebben aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering. Het kennisgevingsformulier of attest moeten uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de vergadering (hetzij zaterdag 19 april 2025 voor de gewone algemene vergadering van 2024) toekomen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

Aandeelhoudersovereenkomsten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Regels voor de wijziging van de statuten

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

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

Een wijziging is alleen dan aangenomen wanneer zij ten minste drie vierden van de stemmen heeft verkregen, behoudens in de gevallen waar de wet een andere meerderheidsregel oplegt.

Bevoegdheden van de raad van bestuur

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

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

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

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

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

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

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

De algemene vergadering van 28 april 2023 heeft aan de raad van bestuur machtiging verleend om, gedurende een periode van vijf, aandelen van de vennootschap te verwerven onder de bij wet bepaalde voorwaarden. De fractiewaarde van de verkregen aandelen mag niet hoger zijn dan 20% van het geplaatst kapitaal. De verwervingen kunnen worden uitgevoerd tegen een koers die tussen € 1 en € 200 ligt. De raad van bestuur mag, in geval van vernietiging van de door de vennootschap verworven eigen aandelen, het aantal te vernietigen aandelen en artikel 5 van de statuten aanpassen overeenkomstig het aantal vernietigde aandelen vastleggen. De raad van bestuur mag bovendien de aandelen van de vennootschap op de beurs of daarbuiten vervreemden. Bovendien heeft de algemene vergadering van aandeelhouders van 29 april 2022 de bevoegdheid verleend aan de raad van bestuur om aandelen van de Vennootschap te verwerven ter voorkoming

van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap. Deze bevoegdheid is geldig voor een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de wijziging van de statuten waartoe door voormelde algemene vergadering werd beslist.

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

De Vennootschap is partij in een kredietovereenkomst met BNP Paribas Fortis NV voor een bedrag van € 200 miljoen. De algemene voorwaarden inzake kredietopening bevatten een clause die het recht toekent aan BNP Paribas Fortis NV om al haar gebruiksvormen, en dit zowel voor het benutte als het niet-benutte deel, geheel of gedeeltelijk te schorsen of te beëindigen met onmiddellijke uitwerking en zonder ingebrekestelling, dit alles in het geval van substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur van Financiële de Tubize die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen (en personen belast met het bestuur en het dagelijks beheer) of op de algehele risicobeoordeling van de bank.

De Vennootschap is ook partij in een kredietovereenkomst met Belfius Bank NV. voor een bedrag van € 150 miljoen. Het Kredietreglement van juni 2012, dat op deze overeenkomst van toepassing is, bevat een clause die aan Belfius Bank NV het recht toekent om zonder voorafgaand beroep en zonder voorafgaande ingebrekestelling, de kredietopening geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen, en dit met onmiddellijke uitwerking op de dag van de verzending van de brief waarin de beëindiging of schorsing wordt meegedeeld, dit alles in geval van een wijziging in het bestuur van Financiële de Tubize of als één van de actieve of hoofdelijk aansprakelijke leden of één van de meerderheidsaandeelhouders zich terugtrekt of overlijdt.

Vergoedingen naar aanleiding van een OOB

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

10.5. SAMENSTELLING EN WERKING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Samenstelling en aanwezigheid

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

Op heden bestaat de raad uit tien leden (zeven vertegenwoordigers van de familiale aandeelhouders en drie onafhankelijke bestuurders).

De raad van bestuur vergadert ten minste drie keer per jaar. In 2024 heeft de raad 6 keer vergaderd. De samenstelling en het individuele aanwezigheidspercentage van de bestuurders op de vergaderingen van de raad van bestuur zijn samengevat in onderstaande tabel:

NAAM	FUNCTIE	ONAF-HANKELIJK	UIT-VOEREND	MANDAAT	AAN-WEZIGHEID	BESTUURDERS-VERGOEDINGEN (€)
AVO Management BV vertegenwoordigd door Annick Van Overstraeten (tot 26/04/2024)	Lid	Ja	Nee	–	1/6	1.000
Bergendal & Co SRL vertegenwoordigd door Tanguy du Monceau (vanaf 26/04/2024)	Lid	Nee	Nee	2024-28	5/6	5.000
Biofina SRL vertegenwoordigd door Fiona du Monceau (tot 16/03/2024)	Lid	Nee	Nee	–	1/6	1.000
BLTB SRL vertegenwoordigd door Charles-Antoine Janssen	Lid	Nee	Nee	2023-27	6/6	6.000
Eric Cornut	Lid	Nee	Nee	2022-26	5/6	5.000
Evelyn du Monceau	Lid	Nee	Nee	2023-27	6/6	6.000
EJ management SRL vertegenwoordigd door Edouard Janssen (tot 26/04/2024)	Lid	Nee	Nee	–	1/6	1.000
Cynthia Favre d'Echallens	Lid	Nee	Nee	2022-26	6/6	6.000
Sandrine Flory (vanaf 26/04/2024)	Lid	Ja	Nee	2024-28	4/6	4.000
Nikita SRL vertegenwoordigd door Cyril Janssen	Lid	Nee	Nee	2021-25	5/6	5.000
Praxis BV vertegenwoordigd door Bruno Holthof	Lid	Ja	Nee	2021-25	6/6	6.000
Cédric van Rijckevorsel (tot 25/08/2024)	Lid	Nee	Nee	2021-25	4/6	4.000
AlgoScient SARL vertegenwoordigd door Cédric van Rijckevorsel (vanaf 26/08/2024)	Lid	Nee	Nee	2024-25	2/6	2.000
Vauban NV vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart	Voorzitter	Ja	Nee	2021-25	6/6	6.000

Biofina SRL, vertegenwoordigd door Fiona du Monceau, heeft haar ontslag ingediend, met ingang op 16 maart 2024. AVO management BV, vertegenwoordigd door Annick Van Overstraeten, en EJ management SRL, vertegenwoordigd door Edouard Janssen, hebben hun ontslag ingediend, met ingang op 26 april 2024. De benoemingen van Sandrine Flory als onafhankelijk bestuurder en van Bergendal & Co SRL, vertegenwoordigd door Tanguy du Monceau, werden bekrachtigd op de gewone algemene vergadering van 26 april 2024 voor een termijn van 4 jaar eindigend op de gewone algemene vergadering van 2028.

De bestuursmandaten van Nikita SRL, vertegenwoordigd door Cyril Janssen, en van Praxis BV, vertegenwoordigd door Bruno Holthof, zullen op de gewone algemene vergadering van 25 april 2025 vervallen, en op diezelfde vergadering zal er worden voorgesteld deze te hernieuwen voor een termijn van 4 jaar eindigend op de gewone algemene vergadering van 2029. De onafhankelijkheid van Praxis BV zal ook ter stemming worden gebracht op de gewone algemene vergadering van 25 april 2025.

Het mandaat van onafhankelijk bestuurder van Vauban NV, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart, vervalt op de gewone algemene vergadering van 25 april 2025. Vauban NV zal geen hernieuwing van haar mandaat vragen.

De benoeming van AlgoScient SARL, vertegenwoordigd door Cédric van Rijckevorsel, zal worden voorgesteld aan de gewone algemene vergadering van 25 april 2025 voor een termijn van 4 jaar eindigend op de gewone algemene vergadering van 2029.

Werking

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

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

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

Tot de belangrijkste onderwerpen die in de loop van het boekjaar 2024 binnen de raad van bestuur werden besproken, behoren: de opvolging van de prestaties van UCB, de jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële verslaggeving, de voorbereiding van de gewone algemene vergadering van 2024, het budget 2025, diverse aspecten van de werking van de raad (evaluatie, opleiding), het beheer van het eigen vermogen en van de bankschulden, de vaststelling van het interne beleid.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.6. DIVERSITEITSBELEID

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

Artikel 7:86, § 1 van het WVV, bepaalt dan tenminste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht moet zijn dan dat van de overige leden. Het vereiste minimumaantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. De raad van bestuur voldoet met 7 mannelijke bestuurders en 4 vrouwelijke bestuurders aan de wettelijke vereisten.

Financière de Tubize neemt overigens, als houder van een stabiele deelneming in UCB, deel aan het beleid van UCB inzake diversiteit, gelijkheid en inclusie van de raad van bestuur van UCB.

10.7. REMUNERATIEVERSLAG 2024

Het remuneratiebeleid werd voor het laatst goedgekeurd in 2021. Dit beleid zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene vergadering van 25 april 2025

Algemeen

Overeenkomstig artikel 7:100, 63 van het WVV is Financière de Tubize vrijgesteld van de verplichting om een remuneratiecomité in te richten. De aan het remuneratiecomité toegewezen bevoegdheden worden uitgeoefend door de raad van bestuur in zijn geheel. In die hoedanigheid heeft de raad, overeenkomstig het besluit van de gewone algemene vergadering van 2017, de vergoeding van de bestuurders en van de directeur belast met het dagelijks bestuur voor boekjaar 2024 vastgesteld.

Beleid

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

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

De overeenkomst van dienstverlening die de verhoudingen tussen de directeur en de Vennootschap regelt, voorziet in een remuneratie gebaseerd op het aantal gepresteerde uren en in een jaarlijkse bonus op basis van het bereiken van doelstellingen die aan het begin van elk boekjaar met de voorzitter van de raad van bestuur worden overeengekomen.

Remuneraties en andere voordelen toegekend aan bestuurders in 2024

Overeenkomstig de beslissing van de gewone algemene vergadering bedraagt de vaste vergoeding van elke bestuurder € 30.000 per persoon voor het boekjaar 2024. De vaste vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur bedraagt € 60.000.

De aanwezigheidsvergoedingen die aan elke bestuurder werden gestort tijdens boekjaar 2024 (€ 1.000 per vergadering, waarbij de algemene vergadering wordt beschouwd als een vergadering) worden weergegeven in de tabel met de samenstelling van de raad.

Remuneraties en andere voordelen toegekend aan de directeur in 2024

Het directeursmandaat, dat instaat voor de dagelijkse leiding, wordt uitgeoefend door de vennootschap ENRE SRL, met maatschappelijke zetel te Place Obert de Thieusies 1 te 7830 Thoricourt, vertegenwoordigd door Eric Nys.

De vergoeding aan hem voor het dagelijks bestuur ten laste van het boekjaar 2024 bedraagt € 185.635 (excl. btw).

De remuneratie voor de directeur bestaat uit een vaste vergoeding van € 1.200 (excl. btw) per gepresteerde dag plus een jaarlijkse bonus van € 40.000 (excl. btw) die wordt toegekend wanneer de doelstellingen, vastgesteld in gemeenschappelijk overleg met de voorzitter van de raad van bestuur, verwezenlijkt zijn.

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

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

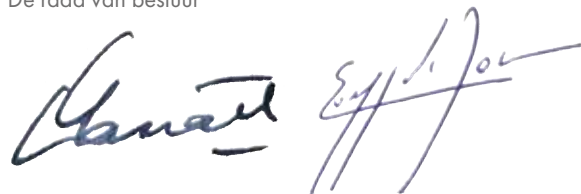
Er wordt geen enkele vergoeding vastgesteld in die overeenkomst.

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

Vermits de directeur de enige uitvoerende leider is van de Vennootschap, is deze informatie niet van toepassing.

Brussel, 21 maart 2025.

De raad van bestuur



Gaëtan Hannecart,
Voorzitter van
de raad van bestuur

Evelyn du Monceau,
Lid van
de raad van bestuur

Verantwoordelijke personen en verklaring van de raad van bestuur

Verantwoordelijke personen

RAAD VAN BESTUUR

Bergendal & Co SRL, vertegenwoordigd door Tanguy du Monceau	Lid
BLTB SRL, vertegenwoordigd door Charles-Antoine Janssen	Lid
Eric Cornut	Lid
Evelyn du Monceau	Lid
Cynthia Favre d'Echallens	Lid
Sandrine Flory	Lid
Nikita SRL, vertegenwoordigd door Cyril Janssen	Lid
Praksis BV, vertegenwoordigd door Bruno Holthof	Lid
AlgoScient SARL, vertegenwoordigd door Cédric van Rijckevorsel	Lid
Vauban NV, vertegenwoordigd door Gaëtan Hannecart	Voorzitter

EREVOORZITTER

Daniel Janssen

COMMISSARIS

BDO Bedrijfsrevisoren BV
vertegenwoordigd door Sébastien Jaspar.

DAGELIJKS BESTUUR

ENRE SRL vertegenwoordigd door Eric Nys.

Verklaring van de raad van bestuur

Wij verklaren dat, voor zover ons bekend:

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

Brussel, 21 maart 2025.

De raad van bestuur

Gaëtan Hannecart,
Voorzitter van
de raad van bestuur

Evelyn du Monceau,
Lid van
de raad van bestuur

Jaarrekening

Balans

Activa	2024	2023
Oprichtingskosten	-	-
Vaste activa	1.928.189.320	1.919.609.130
Immateriële vaste activa	-	-
Materiële vaste activa	2.115	-
Meubilair en rollend materieel	2.115	-
Financiële vaste activa	1.928.187.205	1.919.609.130
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	1.928.187.205	1.919.609.130
<i>Deelnemingen</i>	<i>1.928.187.205</i>	<i>1.919.609.130</i>
Vlottende activa	1.492.305	635.321
Vorderingen op meer dan één jaar	-	-
Vorraden en bestellingen in uitvoering	-	-
Vorderingen op ten hoogste één jaar	8.607	-
Overige vorderingen	8.607	-
Geldbeleggingen	-	-
Liquide middelen	1.429.100	574.841
Overlopende rekeningen	54.598	60.480
Totaal van de activa	1.929.681.625	1.920.244.451

Passiva	2024	2023
Eigen vermogen	1.840.405.526	1.796.594.299
Inbreng	236.224.992	236.224.992
Kapitaal	235.000.000	235.000.000
<i>Geplaatst kapitaal</i>	235.000.000	235.000.000
Buiten kapitaal	1.224.992	1.224.992
<i>Uitgiftepremies</i>	1.224.992	1.224.992
Herwaarderingsmeerwaarden	-	-
Reserves	1.469.129.708	1.469.129.708
Onbeschikbare reserves	23.500.000	23.955.591
<i>Wettelijke reserve</i>	23.500.000	23.500.000
<i>Statutair onbeschikbare reserves</i>	-	455.591
Beschikbare reserves	1.445.629.708	1.445.174.117
Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)	135.050.826	91.239.599
Kapitaalsubsidies	-	-
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief	-	-
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	-	-
Voorzieningen voor risico's en kosten	-	-
Uitgestelde belastingen	-	-
Schulden	89.276.099	123.650.152
Schulden op meer dan één jaar	-	-
Schulden op ten hoogste één jaar	88.109.477	122.714.933
Financiële schulden	41.300.000	79.200.000
<i>Kredietinstellingen</i>	41.300.000	79.200.000
Handelsschulden	510.155	263.215
<i>Leveranciers</i>	510.155	263.215
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	-	59.521
<i>Belastingen</i>	-	41.000
<i>Bezoldigingen en sociale lasten</i>	-	18.521
Overige schulden	46.299.322	43.192.197
Overlopende rekeningen	1.166.622	935.219
Totaal van de passiva	1.929.681.625	1.920.244.451

Resultatenrekening

Resultatenrekening	2024	2023
Bedrijfsopbrengsten	13.257	-
Andere bedrijfsopbrengsten	13.257	-
Bedrijfskosten	2.249.232	2.143.974
Diensten en diverse goederen	2.236.142	2.077.585
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	461	-
Andere bedrijfskosten	12.629	960
Niet-recurrente bedrijfskosten	-	65.429
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(2.235.975)	(2.143.974)
Financiële opbrengsten	95.894.219	93.649.315
Recurrente financiële opbrengsten	95.884.007	93.231.258
Opbrengsten uit financiële vaste activa	95.859.249	93.220.513
Opbrengsten uit vlottende activa	24.658	10.745
Andere financiële opbrengsten	100	-
Niet-recurrente financiële opbrengsten	10.212	418.057
Financiële kosten	3.553.915	3.354.074
Recurrente financiële kosten	3.553.915	3.354.074
Kosten van schulden	3.479.130	3.294.646
Andere financiële kosten	74.786	59.428
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	90.104.329	88.151.267
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	-	-
Overboeking naar de uitgestelde belastingen	-	-
Belastingen op het resultaat	-	-
Winst (Verlies) van het boekjaar	90.104.329	88.151.267
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	-	-
Overboeking naar de belastingvrije reserves	-	-
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	90.104.329	88.151.267

Resultaatverwerking

Resultaatverwerking	2024	2023
Te bestemmen winst (verlies)	181.343.928	179.416.920
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	90.104.329	88.151.267
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	91.239.599	91.265.653
Onttrekking aan het eigen vermogen	455.591	-
aan de inbreng	-	-
aan de reserves	455.591	-
Toevoeging aan het eigen vermogen	455.591	45.000.000
aan de inbreng	-	-
aan de wettelijke reserve	-	-
aan de overige reserves	455.591	45.000.000
Over te dragen winst (verlies)	135.050.826	91.239.600
Tussenkost van de vennoten in het verlies	-	-
Uit te keren winst	46.293.102	43.177.320
Vergoeding van de inbreng	46.293.102	43.177.320

Meubilair en rollend materieel

Meubilair en rollend materieel	2024	2023
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar		
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	2.576	-
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	2.576	-
Meerwaarden per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	-	-
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van he boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar		
Geboekt	461	-
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van he boekjaar	461	-
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	2.115	-

Staat van de financiële activa

Ondernemingen met deelnemingsverhouding – deelnemingen en aandelen	2024	2023
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar		
Aanschaffingen	8.578.074	81.921.735
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	1.928.187.205	1.919.609.130
Meerwaarden per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	-	-
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	-	-
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar	-	-
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	-	-
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	1.928.187.205	1.919.609.130
Ondernemingen met deelnemingsverhouding - vorderingen	-	-
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	-	-
Mutaties tijdens het boekjaar	-	-
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	-	-
Gecumuleerde waardeverminderingen op vorderingen per einde boekjaar	-	-

Inlichtingen omtrent de deelnemingen

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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	Jaar-rekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Netto-resultaat
		Aantal	%					
UCB 0403053608 Naamloze vennootschap Researchdreef 60 1070 Anderlecht België	Stemrechten	70.538.448	36,27	0	31-12-23	EUR	8.927.759.376,00	274.117.632,00

Staat van het kapitaal

	2024	2023
Kapitaal	235.000.000	235.000.000
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	235.000.000	235.000.000

	Bedragen	Aantal aandelen
Wijzigingen tijdens het boekjaar	-	-
Samenstelling van het kapitaal	-	-
Soorten aandelen	-	-
Aandelen op naam	-	32.415.874
Gedematerialiseerde aandelen	-	12.096.724

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

	2023	2023
Eigen aandelen	-	-
Verplichtingen tot uitgifte van aandelen	-	-
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	-	-
Aandelen buiten kapitaal	-	-

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	
Altaï Invest SA 0466614441 Avenue de Tervueren 412 bte 13 1150 Woluwe-Saint-Pierre BELGIË	Stemrechten	5.010.000		11,26
Barnfin SA 0461348628 Rue de la Cambre 180 1200 Woluwe-Saint-Lambert BELGIË	Stemrechten	3.915.579		8,80
FEJ SRL 0456059653 Avenue Louise 240 bte 14 1050 Ixelles BELGIË	Stemrechten	10.513.814		23,62
Janssen Daniel Chaussée de Bruxelles 110A 1310 La Hulpe BELGIË	Stemrechten	5.881.677		13,21

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	2024	2023
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	41.300.000	79.200.000
Handelsschulden	-	-
Vooruitbetalingen op bestellingen	-	-
Overige schulden	-	-
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	41.300.000	79.200.000
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	-	-
Handelsschulden	-	-
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	-	-
Handelsschulden	-	-
Vooruitbetalingen op bestellingen	-	-
Overige schulden	-	-
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	-	-

Gewaarborgde schulden	2024	2023
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden		
Financiële schulden	-	-
Handelsschulden	-	-
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	41.300.000	79.200.000
Kredietinstellingen	41.300.000	79.200.000
Overige leningen	-	-
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	-	-
Overige schulden	-	-
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	41.300.000	79.200.000

Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	2024	2023
Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)		
Vervallen belastingschulden	-	-
Niet-vervallen belastingschulden	-	41.000
Geraamde belastingschulden	-	-
Bezoldigingen en sociale lasten (posten 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	-	18.521
Overlopende rekeningen	2024	2023
Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt		
Toe te rekenen kosten: rente	1.066.861	831.133
Toe te rekenen kosten: reserveringsprovisie	99.762	104.087

Bedrijfsresultaten

Bedrijfskosten	2024	2023
Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister	-	-
Personeelskosten	-	-
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen	-	-
Waardeverminderingen	-	-
Voorzieningen voor risico's en kosten	-	-
Andere bedrijfskosten	12.629	960
Bedrijfsbelastingen en -taksen	12.629	960
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen	-	-

Financiële resultaten

Recurrente financiële kosten	2024	2023
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	-	-
Geactiveerde interesten	-	-
Waardeverminderingen op vlottende activa	-	-
Andere financiële kosten	-	-
Voorzieningen met financieel karakter	-	-
Uitsplitsing van de overige financiële kosten	74.786	59.428
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	11	27
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	-	-
Andere	-	-
Bankkosten	6.454	5.632
Instapvergoedingen en verkoop van effecten	68.321	53.769

Opbrengsten en kosten van uitzonderlijke omvang of uitzonderlijke mate van voorkomen

Opbrengsten en kosten van uitzonderlijke omvang of uitzonderlijke mate van voorkomen	2024	2023
Niet-recurrente opbrengsten	23.469	418.057
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	13.257	-
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	-	-
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en kosten	-	-
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	-	-
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	13.257	-
Niet-recurrente financiële opbrengsten	10.212	418.057
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	-	-
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	-	-
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	-	-
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	10.212	418.057
Niet-recurrente kosten	-	65.429
Niet-recurrente bedrijfskosten	-	65.429
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	-	-
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	-	-
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	-	-
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	-	65.429
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten	-	-
Niet-recurrente financiële kosten	-	-
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	-	-
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	-	-
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	-	-
Andere niet-recurrente financiële kosten	-	-
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	-	-

Belastingen en taksen

Belastingen op het resultaat	2024	2023
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-	-
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	-	-
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Definitief belaste inkomsten	95.859.249	93.220.513

	2024	2023
Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar		

	2024	2023
Bronnen van belastinglatenties		
Actieve latenties	156.176.261	151.154.385
Definitief belaste inkomsten	156.176.261	151.154.385
Passieve latenties	-	-

Belasting op de toegevoegde waarde en belastingen ten laste van derden	2024	2023
In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde		
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van		
Bedrijfsvoorheffing	75.312	51.942
Roerende voorheffing	8.174.744	7.243.997

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Zakelijke zekerheden	2024	2023
Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	61.493.796	61.267.279
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	-	-

Andere niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen (met inbegrip van deze die kunnen worden becijferd)	2024	2023
De uitstaande bankschulden mogen niet meer bedragen dan 30% van de beurswaarde van de deelneming in UCB.	0,3%	1,4%
De zekerheden moeten bestaan uit een aantal aandelen UCB waarvan de totale beurswaarde hoger is dan 150% van de uitstaande bankleningen	1047%	224%
Beschikbare marge op toegestane kredietlijnen	308.700.000	270.800.000

Betrekkingen met verbonden ondernemingen, geassocieerde ondernemingen en de andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Geassocieerde ondernemingen	2024	2023
Financiële vaste activa	1.928.187.205	1.919.609.130
Deelnemingen	1.928.187.205	1.919.609.130
Vorderingen	-	-
Schulden	-	-
Persoonlijke en zakelijke zekerheden	-	-
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	-	-

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	2024	2023
Uitstaande vorderingen op deze personen	-	-
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	459.288	489.489
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	-	-

De commissaris(sen) en de personen met wie hij (zij) verbonden is (zijn)	2024	2023
Bezoldiging van de commissaris(sen)	19.069	18.372
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	-	-
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	-	-

Waarderingsregels

ALGEMENE PRINCIPES

De Raad van Bestuur heeft de waarderingsregels opgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en rekening houdend met de specifieke kenmerken van de Vennootschap.

Deze regels worden vastgesteld en de beoordelingen gebeuren vanuit het oogpunt van bedrijfscontinuïteit.

De beoordelingen voldoen aan de criteria van voorzichtigheid, billijkheid en goede trouw.

De uitgaven en inkomsten met betrekking tot het boekjaar of vorige boekjaren worden in aanmerking genomen, ongeacht de datum van betaling of ontvangst van deze uitgaven en inkomsten, tenzij de werkelijke ontvangst van deze inkomsten onzeker is.

De waarderingsregels zijn in vergelijking met het voorgaande jaar niet gewijzigd qua formulering of toepassing.

De balans wordt zodanig gepresenteerd dat een onderscheid wordt gemaakt tussen vlottende en niet-vlottende posten. Een actief wordt ingedeeld als kortlopend wanneer het bestaat uit geldmiddelen of kasequivalenten, of wanneer de Vennootschap verwacht het actief binnen twaalf maanden na de balansdatum te realiseren. Alle andere activa worden geclassificeerd als vaste activa. Een schuld wordt kortlopend ("schulden op ten hoogste een jaar") wanneer de Vennootschap verwacht de schuld binnen twaalf maanden na de balansdatum af te wikkelen of wanneer de schuld binnen twaalf maanden na de balansdatum moet worden afgewikkeld en de Vennootschap geen onvoorwaardelijk recht heeft om de afwikkeling van de schuld ten minste twaalf maanden na de balansdatum uit te stellen. Alle andere schulden worden ingedeeld als langlopende verplichtingen ("schulden op meer dan een jaar").

SPECIFIEKE REGELS

Financiële vaste activa

De investering in UCB is in de balans opgenomen tegen de aanschaffingswaarde minus eventuele daarmee verband houdende afschrijvingen.

De aanschaffingswaarde is ofwel de aankoopprijs (aankoopprijs en eventuele rechtstreeks aan de overname toe te rekenen kosten) ofwel de inbrengwaarde. Aan het einde van elk boekjaar wordt een waardering van de deelneming uitgevoerd, die rekening houdt met zowel de financiële situatie, de rentabiliteit en de vooruitzichten van UCB als de beurswaarde ervan; indien de geschatte waarde lager is dan de boekwaarde van de deelneming en indien, naar het oordeel van de raad van bestuur die voorzichtig en te goeder trouw handelt, de aldus vastgestelde waardevermindering geheel of gedeeltelijk van duurzame aard is, wordt een waardevermindering geboekt die gelijk is aan het duurzame deel van de waardevermindering.

Schulden

De schulden worden in de balans opgenomen tegen hun nominale waarde.

Liquide middelen

Liquide middelen worden in de balans opgenomen tegen hun nominale waarde.

Verslag van de commissaris over de jaarrekening



T : +32 2 778 01 00
www.bdo.be

Da Vincilaan 9, box E6
B-1935 Zaventem

FINANCIERE DE TUBIZE SA

Verslag van de commissaris
aan de algemene vergadering
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

BDO Bedrijfsrevisoren BV / BTW BE 0431.088.289 / RPR Brussel
BDO Réviseurs d'Entreprises SRL / TVA BE 0431.088.289 / RPM Bruxelles

BDO Bedrijfsrevisoren - BDO Réviseurs d'Entreprises BV/SRL, a company under Belgian law in the form of a private limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.



T : +32 2 778 01 00
www.bdo.be

Da Vincilaan 9, box E6
B-1935 Zaventem

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN FINANCIERE DE TUBIZE SA OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2024

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

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 26 april 2024, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2026. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 4 opeenvolgende boekjaren.

VERSLAG OVER DE JAARREKENING

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2024 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 1.929.681.625 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 90.104.329 EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en 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 het oordeel zonder voorbehoud

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

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

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



Kernpunten van de controle

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

WAARDERING VAN DE FINANCIËLE ACTIVA

Verwijzing naar de bijlages van de jaarrekening: VOL-kap 6.4.2, VOL-kap 6.5.1, VOL-kap 6.19

Beschrijving van het kernpunt van de controle

Per 31 december 2024 bedragen de financiële activa van de vennootschap 1.928.187.204,74 EUR en vertegenwoordigen ze 99,92% van het balanstotaal. Deze rubriek bestaat uitsluitend uit de deelneming in de genoteerde vennootschap UCB NV (ISIN:BE0003739530). We beschouwen de controle van de financiële activa als het kernpunt van de controle van de vennootschap gezien het relatief belang van deze rubriek in het balanstotaal, alsook het theoretisch risico verbonden aan de waardering van de deelneming.

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

Onze controleopdracht bestond voornamelijk uit de volgende procedures:

- We valideerden de eigendom van de deelneming van de gecontroleerde vennootschap;
- We verifieerden of de boekwaarde van de deelneming geen duurzame minderwaarde vertoonde op basis van de beschikbare marktinformatie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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



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

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

Wij verschaffen aan het bestuursorgaan tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij



communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

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

OVERIGE DOOR WET- EN REGELGEVING GESTELDE EISEN

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze controle en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2025 in ontwerp) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

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

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

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

Europees uniform elektronisch formaat (ESEF)

Wij hebben ook, overeenkomstig de Ontwerpnorm van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake de controle van de overeenstemming van de financiële overzichten met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening") en met het koninklijk besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.



Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de financiële overzichten, in overeenstemming met de ESEF vereisten, met inbegrip van de jaarrekening in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna “digitale jaarrekening”).

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat van de digitale jaarrekening in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoen aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening en het koninklijk besluit van 14 november 2007.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het digitale formaat van de officiële versie van de jaarrekening opgenomen in de financiële overzichten van FINANCIERE DE TUBIZE SA per 31 december 2024 en die beschikbaar zullen zijn in het Belgische officiële mechanisme voor de opslag van gereguleerde informatie (STORI) van de FSMA in alle van materieel belang zijnde opzichten in overeenstemming zijn met de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening en het koninklijk besluit van 14 november 2007.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen, met uitzondering van de neerlegging van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023, die 12 dagen na de wettelijke termijn van een maand na goedkeuring door de Algemene Vergadering heeft plaatsgevonden, zoals voorzien in artikel 3:10 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 21 maart 2025

BDO Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door Sébastien Jaspar*
Bedrijfsrevisor
*Optredend voor een vennootschap

Agenda van de aandeelhouder

25/04/2025	Algemene vergadering
5/05/2025	Dividenduitkering
2/08/2025	Publicatie van de halfjaarrresultaten



Financière de Tubize NV

Researchdreef 60, 1070 Brussel (België)
Ondernemingsnummer: BE 0403 216 429
www.financiere-tubize.be
Contact: investorrelations@financiere-tubize.be