

# SPADEL N.V.

## Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering van 13 juni 2013

Het jaarverslag en de bijhorende jaarrekeningen zijn die van de moederonderneming van de groep, Spadel NV. Naast de coördinatie van de verschillende dochterondernemingen verhandelt Spadel de producten van de Groep in België, Luxemburg en in de landen waar wij niet over dochterondernemingen beschikken. De geconsolideerde jaarrekeningen en het jaarverslag zullen u afzonderlijk worden gepresenteerd.

### 1. Marktcontext

Het herstel van de markt van gebottelde natuurlijke mineraalwaters dat zich sinds 3 jaar aftekent op de markten waarin Spadel actief is, zette zich verder door in 2012. De hernieuwde interesse voor flessenwater neemt sinds 2010 toe, ondanks de economisch sombere context en de klimatologische omstandigheden in de zomer die weinig gunstig waren voor de consumptie van water.

De Belgische markt neemt over het algemeen met 1,5% in waarde toe, met een snellere stijging voor het segment van bruisend water (+3,1%). De stijging bedraagt 8,0% voor de Nederlandse markt (4,5% voor bruisend water en 10,2% voor niet-bruisend water), 0,3% voor de Franse markt en 4,8% voor de Britse markt.

Als marktleider in België en Nederland leverde Spadel een belangrijke bijdrage aan de heropleving van de markt dankzij de activeringscampagnes voor haar merken en een onafgebroken innovatiebeleid: herlancering van het gamma Spa Bruis in 2011, herlancering van een nieuw gamma Pet-flessen BRU, lancering van de nieuwe formule van Spa Citroen met 100% natuurlijke ingrediënten, introductie van nieuwe formats op de Nederlandse markt ...

De concurrentiedruk blijft echter groot, vooral vanwege de distributiemerken en de discountmerken die hun posities verstevigen.

Ondanks deze concurrentiedruk is de Spadel groep erin geslaagd om het marktaandeel in waarde van haar merken te verstevigen, zowel in België, Frankrijk als in het Verenigd Koninkrijk, met een sterke stijging van het merk Brecon Carreg in de kernregio "Wales en West". Het marktaandeel werd aangetast in Nederland, voornamelijk als gevolg van stopzetting van de verkoop bij een grote distributeur, wat tijdens een groot deel van 2012 woog op de verkoopvolumes.



## 2. Innovatie

De belangrijkste commerciële innovaties in de loop van 2012:

Maand	Merk	Omschrijving
Januari	BRU	Lancering van de nieuwe doppen met "lage ring" op het gamma BRU PET
Februari	SPA Citroen	Lancering van de nieuwe Spa Citroen 100% Natuurlijk
Maart	SPA	Lancering van de nieuwe doppen met "lage ring" op het gamma SPA Reine (50 en 33 cl)
Mei	BRU	Relaunch van het gamme Bru PET <ul style="list-style-type: none"><li>- Harmonisering van het design met het glazen gamma dat in 2010 opnieuw werd gelanceerd</li><li>- Flessen met 25 % gerecycleerde PET</li><li>- Labels in gerecycled papier, bedrukt met plantaardige inkt</li></ul>
Juli	SPA	Nieuw formaat Kids 12*33cl met standaarddop
December	SPA	Nieuwe aluminiumdoppen op het glazen formaat van 1 l met statiegeld

## 3. Financieel resultaat

### Omzet

Eind 2012 bedroeg de omzet van Spadel nv 124,7 miljoen euro, tegenover 122,1 miljoen euro in 2011. Dat is een stijging van 2,2 %. Deze omzetstijging komt voort uit het gecombineerde effect van een lichte terugloop van de verkochte volumes (-0,4%) en de prijsstijgingen.

### Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat bedraagt 5,2 miljoen euro, een stijging van 11,4 % tegenover 2011 dat afsloot op een resultaat van 5,0 miljoen euro. Deze evolutie komt voort uit de voornaamste gunstige en ongunstige effecten:

#### Gunstige effecten

- De stijging van de omzet
- De daling van de commerciële uitgaven
- De daling van de Fost+-contributie

7

#### Ongunstige effecten

- De niet-terugkerende kosten in verband met het management en de opeenvolgende vertrekken
- De stijging van de loonlasten
- De stijging van de provisies voor risico's en lasten (pensioenverplichtingen)
- De stijging van de transportkosten

#### **Financieel resultaat**

De financiële producten dalen fors van 10,7 miljoen euro in 2011 naar 6,8 miljoen euro in 2012. Deze achteruitgang is, ondanks de lichte stijging van de rente op de vlottende activa, voornamelijk te wijten aan de daling van geïnde dividenden van de filialen (Spa Monopole nv en Spadel Nederland B.V.) De financiële lasten dalen van 0,3 miljoen euro naar 0,1 miljoen euro.

#### **Nettoresultaat**

Het nettoresultaat van het boekjaar 2012 bedraagt 10.589.734 EUR in vergelijking met 13.952.477 EUR in 2011.

Na transfer naar de belastingvrije reserves van een bedrag van 750.000 EUR met betrekking tot een "tax shelter"-investering, bedraagt de te bestemmen winst van het boekjaar 9.839.734 EUR.

## **4. Winstverdeling**

Er wordt voorgesteld om de winst als volgt te bestemmen (in euro):

Nettowinst van het boekjaar	9.839.734
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	4.865.844
	-----
<b>Te bestemmen winst</b>	<b>14.705.578</b>

Wij stellen u volgende verdeling voor (in euro):

1. Uitkering van een brutodividend van 0,84 euro (0,63 netto) per aandeel aan de 4.150.350 rechthebbende aandelen	3.486.294
2. Dotatie aan de beschikbare reserves	6.500.000
3. Over te dragen winst	4.719.284
	-----
<b>Totaal :</b>	<b>14.705.578</b>

57

Het voorgestelde netto dividend stijgt met 5% ten opzichte van het dividend dat vorig jaar werd uitgekeerd. Het vertegenwoordigt een pay out van 39% van de geconsolideerde winst.

Het zal worden uitgekeerd op maandag 28 juni 2013 tegen afgifte van coupon nr. 14.

## 5. Belangrijke gebeurtenissen na de afsluiting van het boekjaar

De Raad van Bestuur is niet op de hoogte van feiten gebeurd na balansdatum die een invloed zouden kunnen hebben op de jaarrekening.

## 6. Risicofactoren

Door haar activiteiten is de groep Spadel blootgesteld aan verschillende risicofactoren:

- **Wisselrisico:** Het voornaamste deel van de activiteiten van de Groep is in de Eurozone. Enkel de activiteiten van het bijhuis Spadel UK worden opgetekend in GBP; deze activiteiten dragen ten belope van 3% bij tot de omzet van de Groep. Er zijn bovendien bijzonder weinig transacties in vreemde munt. Het wisselrisico is bijgevolg zeer beperkt.
- **Interestrisico:** Behoudens de klassieke handelsschulden, bestaat het voornaamste deel van de schulden van de Groep uit ontvangen statiegeld. Deze schulden zijn niet interestdragend. De Groep houdt geen materiële langlopende interestdragende activa aan. In het algemeen zijn het resultaat en de operationele geldmiddelen van de Spadel Groep grotendeels onafhankelijk van marktinterestschommelingen.
- **Prijsrisico:** De financiële activa van de groep Spadel bestaan uit beleggingen zonder noemenswaardig risico en worden beheerd volgens het "goede huisvader"- beginsel. De voornaamste risico's waaraan de Groep is blootgesteld zijn de prijs van de PET-grondstof en de prijs van energie met zijn gevolgen op de vervoerskosten.
- **Kredietrisico:** Het kredietrisico vloeit voort uit de liquide middelen en kasequivalenten, beleggingen bij financiële instellingen en handelsvorderingen. Wat de financiële instellingen betreft, worden enkel tegenpartijen aanvaard die door onafhankelijke derden met een minimale A rating werden beoordeeld. De Groep investeert eveneens op zeer korte termijn in handelspapier dat door haar vertrouwde bankiers wordt aangeraden. Het kredietrisico van de Groep concentreert zich voornamelijk bij een aantal belangrijke klanten. Hiervoor wordt een regelmatige debiteurenopvolging uitgevoerd. De directie verwacht niet dat die tegenpartijen in gebreke zullen blijven.
- **Liquiditeitsrisico:** Een voorzichtig beheer van het liquiditeitsrisico houdt in dat men een voldoende aantal liquide middelen en verhandelbare effecten aanhoudt. Verder beschikt men over de nodige financieringsbronnen dankzij kredietfaciliteiten en heeft men de mogelijkheid om de geldbeleggingen te mobiliseren. De nodige flexibiliteit wordt gegarandeerd door de aanwezigheid van ongebruikte kredietlijnen.

47

- Risico's inzake geschillen: De groep bekijkt op regelmatige basis haar blootstelling aan klachten en geschillen die in de normale loop van haar activiteiten kunnen ontstaan en maakt hiervoor de nodige voorzieningen.
- Risico's verbonden aan de gang van zaken: de belangrijkste risico's en onzekerheden die op de gang van zaken van de onderneming wegen, zijn:
  - o evolutie van het verbruik van flessenwater;
  - o de vragen omtrent de milieu-impact van onze producten;
  - o de denigrerende en onrechtmatige communicatie van de sector van de openbare watervoorziening;
  - o de beschikbaarheid en de volatiliteit van de grondstof- en energieprijzen;
  - o de steeds toenemende concentratie in de distributiesector;
  - o de stijging van de distributeurs- en eersteprijzemerken;
  - o de evolutie van de taksen op de verschillende soorten van verpakking.

## 7. Corporate Governance verklaring

### 7.1. Het Corporate Governance Charter

#### 7.1.1. De Code 2009

Het *Corporate Governance* Charter van Spadel definieert de governance regels van de Groep.

Dit Charter werd oorspronkelijk op 30 maart 2006 door de Raad van Bestuur van Spadel goedgekeurd. Het Charter werd verschillende malen herzien om de, inmiddels opgetreden, wijzigingen of aanpassingen te verwoorden. De laatste wijziging dateert van 27 maart 2013.

Het Charter kan geraadpleegd worden op de *corporate* internetsite van de Groep, op het adres [www.spadel.com](http://www.spadel.com). Het Charter steunt op de bepalingen van de Belgische *Corporate Governance* Code (Code 2009 te raadplegen op de site [www.corporategovernancecommittee.be](http://www.corporategovernancecommittee.be)), welke de Verenootschap als referentiecode gekozen heeft, evenwel rekening houdende met de grootte en de karakteristieken van de Groep Spadel.

In die optiek verschilt het Charter van de Code 2009 op de volgende punten:

- *intern reglement van de Raad van Bestuur, van de Comités ingericht binnen de schoot van de Raad van Bestuur en van het Executief Comité (Code 2009, principes 1.1, 5.1 et 6.1)*: er bestaat geen formeel intern reglement voor de Raad van Bestuur, de Comités ingericht binnen de schoot van de Raad van Bestuur of het Uitvoerend Comité. De regels worden opgenomen in het desbetreffend hoofdstuk van het Charter;
- *samenstelling van de Raad van Bestuur (Code 2009, principe 2.1)*: de Raad van Bestuur integreert in zijn selectieprocedure criteria m.b.t. diversiteit van bekwaamheden en genderdiversiteit;

W

- *lengte van de mandaten van de leden van de Raad van Bestuur (Code 2009, principe 4.6): de lengte van de mandaten is, in de regel, zes jaar et dit met het oog op de stabiliteit van de samenstelling van de Raad van Bestuur.*

### **7.1.2. Andere praktijken betreffende deugdelijk bestuur**

Hoofdstuk 4 van het Corporate Governance Charter bevat een gedragscode voor de Bestuurders (punt 7.4.1) en de door de Raad van Bestuur vastgestelde politiek voor de transacties en andere contractuele relaties tussen de vennootschappen van de Groep Spadel en de Bestuurders en het Uitvoerend Management.

Voorts herdefinieerde Spadel, in 2010, zijn Missie (bestaansreden, engagement, verantwoordelijkheid en waarden). Deze elementen zijn opgenomen in het Charter en in het Jaarverslag van de Groep.

Duurzame ontwikkeling is steeds een fundamenteel concept van de missie van Spadel geweest. De Groep heeft zijn doelstellingen op het gebied van maatschappelijke verantwoordelijkheid (MVO) bepaald voor 2015 en 2020. Deze doelstellingen worden beschreven in het addendum aan het Verslag Duurzaam Ondernemen gepubliceerd op de internetsite van de Groep ([www.spadel.com](http://www.spadel.com), tabblad Duurzame Ontwikkeling) en in het Jaarverslag van de Groep (hoofdstuk Duurzame Ontwikkeling). Zij zijn concrete engagementen ten opzichte van de strategische lijnen die de Groep bepaald heeft: natuurlijkheid als rode draad bij de bescherming van de waterwinningsgebieden en bij de ontwikkeling van onze producten, het significant verminderden van de ecologische voetafdruk en het versterken van zijn rol als verantwoordelijke partner in de maatschappij.

## **7.2. De belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen van de vennootschap**

### **7.2.1. Interne controle**

De Raad van Bestuur superviseert de implementatie van het referentie kader inzake de interne controle en het risicobeheer.

Het Audit comité is onder andere belast met de volgende taken:

- opvolging van het proces betreffende de verwerking van de financiële informatie;
- opvolging van de doeltreffendheid van de systemen van interne controle en risicobeheer van de onderneming;
- opvolging van de interne audit en van zijn doeltreffendheid;
- opvolging van de wettelijke controle van de jaarrekening van Spadel N.V. en de geconsolideerde rekeningen, met inbegrip van de opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de Commissaris belast met de controle van de geconsolideerde rekeningen.

W7

Bovendien heeft de Vennootschap in 2008 een Interne Auditor in dienst genomen die instaat voor de analyse en de evaluatie, op zelfstandige basis, van het bestaan en de werking van het intern controlesysteem, alsook voor de formulering van aanbevelingen ter verbetering van het systeem. De Interne Auditor rapporteert op hiërarchisch niveau aan de Financieel Directeur en op functieniveau aan de Voorzitter van het Auditcomité. Hij woont de vergaderingen van het Auditcomité bij en stelt het verslag van de vergaderingen op. Het Auditcomité herziet jaarlijks het plan van interne audit. Deze herziening gebeurt sinds 1 januari 2012 op basis van een risicocartografie welke door het Auditcomité op zijn vergadering van 15 november 2011 goedgekeurd werd. De Interne Auditor brengt eveneens regelmatig verslag uit aan het Auditcomité wat betreft de risico's en de geschillen die het resultaat kunnen beïnvloeden. Het Auditcomité brengt na elke vergadering verslag uit aan de Raad van Bestuur. Een kopie van het verslag wordt in synthesevorm overhandigd aan de Bestuurders.

Wat het proces van financiële verslaggeving betreft, heeft Spadel een systeem voor interne controle en risicobeheer opgezet wat ervoor kan zorgen dat:

- de financiële informatie, opgesteld in overeenstemming met de Belgische boekhoudkundige normen wat betreft Spadel S.A. en de *International Financial Reporting Standards* (IFRS) op geconsolideerd niveau, binnen de wettelijke termijnen gepubliceerd wordt en een getrouw beeld weergeeft van het vermogen, de financiële toestand en het financiële resultaat van de Vennootschap en geconsolideerd alsook die van haar dochtervennootschappen opgenomen in de consolidatie;
- het jaarverslag een getrouwe uiteenzetting omvat over de evolutie van de zaken en over de situatie van de Vennootschap en van haar dochtervennootschappen opgenomen in de consolidatie, en dat de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee zij geconfronteerd worden, beschreven worden.

Er werden procedures opgesteld om te verzekeren dat de investeringen en de aankopen van producten en diensten gerealiseerd worden in het kader van de budgetten bepaald door de Raad van Bestuur en onder toezicht van de leden van het Uitvoerend Management. Een controlesysteem van de facturen betreffende deze operaties werd geïmplementeerd.

Er werden prestatie-indicatoren vastgesteld voor de verschillende industriële en commerciële operaties. Voor de prestaties van de markten en de operaties wordt op het niveau van het Uitvoerend Comité en de Raad van Bestuur trimestriële rapporten opgesteld.

De risicocartografie die het Auditcomité goedkeurde, identificeert de belangrijkste risico's. De Algemene Directie heeft een Risicobeheerscomité opgericht dat ervoor moet zorgen dat de voornaamste risico's geïdentificeerd worden, het beheer van deze risico's wordt toegewezen aan een manager die eigenaar is van het risico, de gepaste maatregelen worden genomen en dat er een "risk awareness" binnen de Groep ontstaat. Het Risicobeheerscomité heeft aan elke manager meegedeeld voor welke risico's hij/zij verantwoordelijk is.



De belangrijkste risico's en onzekerheden die wegen op de onderneming worden beschreven in het jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering.

### **7.2.2. Externe controle**

Op de algemene vergadering van 10 juni 2010 werd Ernst & Young, Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Eric Van Hoof, als Commissaris benoemd voor een periode van drie jaar die een einde zal nemen na de gewone algemene vergadering van 2013. Het bedrag van de bezoldiging van de Commissaris wordt gepubliceerd conform artikel 134 van het Wetboek Vennootschappen in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening en onder rubriek C 5.17.2 van de jaarrekening van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor, op voorstel van het Audit Comité, het mandaat van Commissaris van Ernst & Young, Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door de heer Eric Van Hoof, te hernieuwen voor een periode van drie jaar die een einde zal nemen na de Gewone Algemene Vergadering van 2016.

### **7.3. Aandeelhouderschap**

De Vennootschap heeft in 2012 geen transparantiekennisgevingen ontvangen op grond van artikel 14, alinea 4, van de wet van 2 mei 2007 betreffende de kennisgeving van belangrijke deelnemingen.

De Vennootschap heeft in 2012 geen kennisgevingen ontvangen krachtens artikel 74, alinea 8, van de wet van 1 april 2007 betreffende het openbare bod.

De aandeelhoudersstructuur van en de uiteindelijke controle over de Vennootschap op 31 december 2012, op basis van de kennisgevingen betekend op 30 augustus 2010 overeenkomstig artikel 74, alinea 8, van de wet van 1 april 2007 betreffende het openbare bod worden weergegeven in de tabel hieronder:





**TOTAAL AANTAL AANDELEN (EENHEID): 4.150.350**

	Maatschappelijke rechten	
	Aantal aandelen	% van het kapitaal
FINANCES & INDUSTRIES N.V. – Brussel	3.770.000	90,84
PUBLIEK	380.350	9,16
TOTAAL	4.150.350	100,00

Société de Participation Guyan (Luxemburg) Sarl bezit 84,57% aandelen van Finances & Industries N.V.

Het aandeelhouderschap van Société de Participation Guyan Sarl is samengesteld als volgt:

- De heer Marc du Bois die 111.444 deelbewijzen bezit, overeenstemmend met 58,00% van de stemrechten ;
- Finances & Industries N.V. die 74.815 deelbewijzen bezit, overeenstemmend met 38,94% van de stemrechten;
- De heer Guy J. du Bois.

De stemrechten van Finances & Industries N.V. in Guyan Sarl houden rekening met eventuele schorsingen van het stemrecht van aandelen van Guyan Sarl in eigen bezit. De stemrechten van de heer Marc du Bois houden rekening met eventuele schorsingen van het stemrechten van de aandelen in bezit van de vennootschap zelf of van haar filialen.

De Raad van Bestuur heeft geen kennis van elementen geïndiceerd bij artikel 34, 3°, 5°, 7° en 8° van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van de financiële instrumenten die zijn toegelaten tot verhandeling op een gereguleerde markt.

Er zijn, naar het weten van de Raad van Bestuur, geen comités van aandeelhouders of bestuurders opgericht, al dan niet in uitvoering van aandeelhoudersconventies.

Per 27 maart 2013 werd geen enkele transactie van effecten van de Vennootschap gemeld aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur, op de grond van de betreffende regels gesteld door de Raad van Bestuur.

## **7.4. De beheersstructuren en hun werking**

De regels m.b.t. de samenstelling, de verantwoordelijkheid en de werking van de Raad van Bestuur en van de, in de schoot van de Raad van Bestuur, opgerichte Comités worden beschreven in het *Corporate Governance Charter* van Spadel.

### **7.4.1. De Raad van Bestuur**

#### **Samenstelling van de Raad van Bestuur**

De Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van 14 juni 2012 heeft het mandaat van Bestuurder van Finances & Industries N.V., met als permanente vertegenwoordiger de heer Axel Miller, hernieuwd voor een periode van zes jaar die een einde zal nemen na de Gewone Algemene Vergadering van 2018.

W

De Raad van Bestuur van Spadel telt zes leden op 27 maart 2013. Drie leden vertegenwoordigen in feite de meerderheidsaandeelhouder:

Naam	Einde mandaat
De heer Marc du Bois	2015
Finances & Industries N.V. , met als permanente vertegenwoordiger de heer Axel Miller <i>Hoofdactiviteit en mandaten buiten de Groep Spadel1:; Bestuurder van Carmeuse (Voorzitter), D'leteren, Duvel Moortgat et IPM (Voorzitter).</i>	2018
Cofimatra N.V., met als permanente vertegenwoordiger de heer Roland Vaxelaire <i>Hoofdactiviteit en mandaten buiten de Groep Spadel: stichter en Algemeen Directeur van Responsibility Management, Bestuurder van Mérieux NutriSciences, Alter Eco (Voorzitter) en Doucet.</i>	2016

Drie Bestuurders zijn onafhankelijk van de Aandeelhouders en van het Management van de Vennootschap in de zin van in artikel 524 §2, 1-ste alinea van het Wetboek Vennootschappen. Ze beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald door artikel 526ter Wetboek Vennootschappen.

Naam	Einde mandaat
baron Vandemoortele <i>Hoofdactiviteit en mandaten buiten de Groep Spadel: CEO van Groep Vandemoortele, Bestuurder van Dujardin Foods.</i>	2014
de BVBA M.O.S.T., met als permanente vertegenwoordiger de heer Frank Meysman <i>Hoofdactiviteit en mandaten buiten de Groep Spadel: Bestuurder van WDP, Picanol en Thomas Cook Group (Voorzitter).</i>	2016
de BVBA Thijs Johnny, met als permanente vertegenwoordiger de heer Johnny Thijs. <i>Hoofdactiviteit en mandaten buiten de Groep Spadel: Gedelegeerd bestuurder van bpost, Bestuurder Fromageries Bel, Max Green en Fielding.</i>	2016

BVBA Thijs Johnny, waarvan de permanente vertegenwoordiger de heer Johnny Thijs is werd benoemd door de Raad van Bestuur tot Voorzitter van de Raad van Bestuur. De heer Marc du Bois bekleedt een uitvoerende functie binnen Spadel.

1 Heeft betrekking op de toestand in 2012

W

### Werking van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur kwam in 2012 zes maal bijeen. De Raad boog zich op zijn kwartaalvergaderingen over:

- de opvolging van zijn beslissingen;
- de verslagen en aanbevelingen van het Auditcomité en het Benoemings- en Remuneratiecomité;
- de evolutie van de commerciële toestand per markt, op de belangrijkste markten van de Groep, ten opzichte van het voorbije kwartaal en de datum van de vergadering met een specifieke klemtoon op de aandachtspunten en de actieplannen;
- de financiële toestand van Spadel N.V. en geconsolideerd ten opzichte van het voorbije kwartaal;
- de invoering in de statuten van de Vennootschap van een bepaling die afwijkingen toelaat op de bepalingen van artikel 520 ter Wetboek Vennootschappen ;
- de vereenvoudiging van de beslissingsstructuur op niveau van de Algemene Directie ;
- recht van de BVBA JPhD en van Mevrouw Eva Henry op een vertrekvergoeding en de berekeningsbasis daarvan ;
- diverse onderwerpen of specifieke dossiers.

De volgende onderwerpen werden eveneens op de dagorde van de kwartaalvergaderingen van de Raad geplaatst:

- maart: goedkeuring van de rekeningen van het voorbije boekjaar en voorbereiding van de Gewone Algemene Vergadering en van het bericht over de jaarresultaten;
- mei: vragen over het verloop van de zaken;
- augustus: goedkeuring van de semestertoestand en van het bericht over de semesterresultaten;
- november: budgeten en investeringsplannen voor het volgend jaar.

Twee vergaderingen werden in 2012 gewijd aan de strategie. De vergadering van 23 mei 2012 werd gewijd aan een status van de verschillende projecten opgezet in het kader van het vijfjarig strategisch plan (2010-2015) goedgekeurd door de Raad van Bestuur in 2010. Tijdens de vergadering van 17 december 2012, heeft de Raad van Bestuur een aantal uitvoeringsmaatregelen van dit plan bekeken. Voorts keurde de Raad van Bestuur de nieuwe structuur van de verantwoordelijkheden binnen Benelux goed.



De onderstaande tabel detailleert de participatiegraad aan de Raad van Bestuur.

Bestuurder	Kwartalvergaderingen				Vergadering gewijd aan de strategie	
	28 maart	9 mei	31 augustus	14 november	23 mei	17 december
BVBA Thijs Johnny	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig
Marc du Bois	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig
Baron Vandemoortele	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig
Finances & Industries N.V.	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig
BVBA M.O.S.T.	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig
Cofimatra N.V.	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig	Aanwezig

Overzicht van de ondernomen inspanningen om ervoor te zorgen dan ten minste één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht is dan de overige leden.

Tijdens de evaluatie over zijn samenstelling en werking heeft de Raad van Bestuur het belang van de diversiteit op het gebied van de bekwaaarden en gender beklemtoont. Met betrekking tot het laatste is er een reflectie bezig over het in aanmerking te nemen profiel.

#### 7.4.2. Comités gecreëerd door de Raad

Spadel telt twee Comités binnen de Raad van Bestuur.

##### Het Auditcomité

Het Auditcomité telt drie leden, niet Uitvoerende Bestuurders. BVBA M.O.S.T., waarvan de permanente vertegenwoordiger is de heer Frank Meysman (Voorzitter), Finances & Industries N.V., waarvan de permanente vertegenwoordiger is de heer Axel Miller en Cofimatra N.V. waarvan de permanente vertegenwoordiger is de heer Roland Vaxelaire.

De BVBA M.O.S.T. is een Onafhankelijk Bestuurder. Gezien zijn opleiding (licentiaat toegepaste economische wetenschappen) en zijn langdurige professionele ervaring als uitvoerend manager of bestuurder is de heer Frank Meysman bevoegd inzake audit en boekhouding.

Het Comité is in 2012 driemaal samengekomen. De globale aanwezigheidsgraad op die vergaderingen beliep op 88%.

De Commissaris, de Gedelegeerd bestuurder, de Algemeen Directeur, de Financieel Directeur en de Interne Auditor hebben de vergaderingen bijgewoond. Tijdens iedere vergadering is een ontmoetingsmoment voorzien tussen het Comité en de Commissaris, buiten de aanwezigheid van het Management.

Op zijn vergaderingen boog het Auditcomité zich onder meer over de volgende vragen:

- nazicht van de zesmaandelijke en jaarlijkse geconsolideerde financiële verslagen ;
- opvolging van de beslissingen van het Auditcomité;
- conclusies van de audit van de jaarrekeningen afgesloten op 31 december 2011, de auditverslagen van de Commissaris en opvolging van de uitvoering van zijn aanbevelingen;
- *impairment test* met betrekking tot de onderneming Les Grandes Sources de Wattwiller;
- opvolging van het proces betreffende de uitwerking van de financiële informatie;
- nazicht van de geschillen en risico's;
- analyse van het intern beheer van de geldelijke middelen;
- analyse van de verbintenissen betreffende pensioenen (IAS 19);
- het auditplan 2012;
- rol en verantwoordelijkheid van de Interne Auditor;
- evaluatie van het werk van de Commissaris in het kader van de hernieuwing van zijn mandaat.

De Voorzitter van het Auditcomité bracht op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur verslag uit over de werkzaamheden van het Auditcomité en legde diens beslissingen ter goedkeuring voor aan de Raad van Bestuur.

#### Het Benoemings- en Renumeratiecomité

Het Benoemings- en Renumeratiecomité telt drie leden, allen niet Uitvoerend Bestuurders. Twee leden zijn Onafhankelijke Bestuurders. De leden van het Comité zijn, baron Vandemoortele, Cofimatra N.V. waarvan de permanente vertegenwoordiger is de heer Roland Vaxelaire, BVBA Thijs Johnny, waarvan de permanente vertegenwoordiger is de heer Johnny Thijs (Vorzitter).

Het Comité is in 2012 drie maal samengekomen, in aanwezigheid van alle leden. De Gedelegeerd bestuurder en de Directeur Generaal hebben de vergaderingen eveneens bijgewoond, behalve tijdens de bespreking van punten waarbij ze persoonlijk betrokken waren. De Directeur Human Resources woonde de vergaderingen bij m.b.t. een aantal onderwerpen.

Op zijn vergaderingen boog het Benoemings- en Remuneratiecomité zich onder meer over de volgende vragen:

- validatie van de berekening van de jaarlijkse bonus voor 2011 voor de leden van het Uitvoerend Management;
- introductie in de statuten van de Vennootschap van een bepaling die toelaat af te wijken van de bepalingen van artikel 520ter Wetboek Vennootschappen;
- analyse van verschillende dossiers betreffende het management van de *human resources* (talent review, classificatie van de functies, het groepsverzekerings systeem, de evolutie van het huidig bonus systeem, de policy betreffende bedrijfsvoertuigen);
- bezoldiging voor 2012 van de leden van het Uitvoerend Management;
- bijvoegsel tot het management contract tussen de Vennootschap en de BVBA JPhD waarbij een vertrekvergoeding gelijk aan 18 maanden vaste en variabele remuneratie wordt bepaald;



- de inrichting van een vereenvoudigde directiestructuur;
- voorstel tot en advies aan de Raad van Bestuur betreffende het recht van de BVBA JPhD en van Mevrouw Eva Henry op een vertrekvergoeding en de berekeningsbasis van die vergoeding;
- analyse van het remuneratieverslag voor het boekjaar 2011.

De Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité bracht op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur verslag uit over de werkzaamheden van het Comité en legde diens beslissingen ter goedkeuring voor aan de Raad van Bestuur.

**7.4.3. Transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap, met inbegrip van haar verbonden vennootschappen, en haar bestuurders die niet onder de wettelijke belangenconflictregering vallen.**

Met uitzondering van het bijvoegsel van 28 augustus 2012 tot het management contract van de BVBA JPhD van 20 december 2010, zijn er geen transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap, met inbegrip van haar verbonden vennootschappen, en haar bestuurders die niet onder de belangenconflictregering vallen.

**7.4.4. Evaluatie van de werking van de Raad van Bestuur en van de Comités ingericht in de schoot van de Raad van Bestuur**

Het Corporate Government Charter van Spadel bepaalt dat de Raad van Bestuur zijn werking en de werking van zijn comités om de twee jaar evalueert, o.m. op het gebied van de klaarheid van de debatten en de duidelijkheid van de besluitvorming. Hij evalueert tevens zijn samenstelling en die van zijn Comités. De Comités gaan over tot een evaluatie van hun werking om de twee a drie jaar.

De Raad van Bestuur heeft in 2012 een evaluatie gedaan van zijn samenstelling en van zijn werking evenals van de organisatie van de, in zijn schoot, gecreëerde Comités. Deze evaluatie gebeurde onder de vorm van persoonlijke *interviews* van de leden van de Raad van Bestuur door de Voorzitter op basis van een vragenlijst die volgende punten behandelde:

- de algemene indruk met betrekking tot de werking van de Raad van Bestuur;
- de organisatie van de Raad van Bestuur (agenda, documentatie, reporting, frequentie en duur);
- de organisatie van het Auditcomité en van het Benoemings- en Remuneratiecomité (agenda's, frequentie en duur van de vergaderingen, samenstelling van de Comités, Informatie en documentatie);
- de samenstelling van de Raad van Bestuur (aantal, diversiteit, bekwaamheden, onafhankelijkheid, rotatie);
- het begrijpen door de Bestuurders van hun rol en verantwoordelijkheden;
- de implicatie en het engagement van de Raad van Bestuur (kennis van de industriële sector, relatie met het management, contacten buiten de vergaderingen, ontwikkeling van de strategie);

- communicatie met de aandeelhouders (verslagen, rol van de Voorzitter van de Raad van Bestuur);
- prospectieve reflectie (successieplanning voor de uitvoerende en niet-uitvoerende leden, behoeftes van de Bestuurders op het gebied van ontwikkeling, compliance op het gebied van de Corporate Governance, strategische reflectie);
- de globale doeltreffendheid van de Raad van Bestuur.

De conclusies werden besproken tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur, buiten de aanwezigheid van het management.

Deze oefening heeft geen bijzondere schmerzzones aan het licht gebracht op het gebied van de functionering van de Raad en van zijn Comités. De Raad van Bestuur is bewust van het belang van een reflectie op het gebied van de successieplanning voor uitvoerende en niet-uitvoerende Bestuurders evenals wat betreft de genderdiversiteit en de diversiteit op het gebied van de bekwaamheden.

## **7.5. Het Uitvoerend Management**

Spadel heeft geen Directiecomité opgericht zoals bedoeld in artikel 524bis van het Vennootschapswetboek.

### **7.5.1. Samenstelling en werking van het Uitvoerend Management in 2012**

Maken deel uit van het Uitvoerend Management, de Algemene Directie en de leden van het Uitvoerend Comité.

De Algemene Directie van de Groep Spadel bestaat uit de heer Marc du Bois, Gedelegeerd bestuurder en BVBA JPhD, met als permanente vertegenwoordiger de heer Jean-Philippe Despontin, Algemeen Directeur.

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur opgedragen aan beide leden van de Algemene Directie.

De heer Marc du Bois is Voorzitter van het Executief Comité. Hij draagt verantwoordelijkheid voor alle markten waarop Spadel actief is. De hiernabepaalde functies rapporteren aan Marc du Bois:

- leden van het Uitvoerend Comité: Marketing & Innovatie, Verkoop Benelux en Business Development;
- andere functies: Communicatie, Corporate Social Responsibility.

BVBA JPhD neemt de verantwoordelijkheid voor zijn rekening van de andere functionele domeinen van de onderneming:

- leden van het Uitvoerend Comité: Operaties, Financiën en Human Resources;
- andere functies: Juridisch, Wetenschap & Nutritie, Techniek, Technische Ontwikkeling en Kwaliteit en Milieu.

7

In 2012 was het Uitvoerend Comité, buiten de heren Marc du Bois en BVBA JPhD2, samengesteld uit de verantwoordelijken voor volgende functies:

- Stefan De Clerck (Benelux markt);
- Eva Henry (Marketing en Innovatie)<sup>3</sup>;
- Franck Lecomte (Business Development);
- Vincent Mazy (Operaties);
- Didier de Sorgher (Financiën);
- Erika De Vos (Ressources Humaines).

en Mevrouw Mary Yvonne Franceschini, Assistente.

Dit Comité is 27 keer samengekomen tijdens het afgelopen jaar.

Naast de opvolging van de commerciële toestand op de verschillende markten waarop de Groep Spadel actief is, evenals van de aandachtspunten en de actieplannen, buigt het Uitvoerend Comité zich ook over de verschillende projecten m.b.t. de activiteiten van de Groep. Op de vergadering die volgt op een vergadering van de Raad van Bestuur worden de beslissingen, verzoeken en aanbevelingen van de Raad van Bestuur doorgenomen en, waar nodig, in actie punten vertaald.

#### **7.5.2. Werking en samenstelling van het Uitvoerend Management vanaf 1 januari 2013**

De Algemene Directie van de Groep zal waargenomen worden door de Heer Marc du Bois, Gedelegeerd bestuurder en Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

De structuur van de verantwoordelijkheden binnen Benelux evolueert naar een verantwoordelijkheid per markt (Belux en Nederland) met aan het hoofd van elke markt een Directeur die de volledige Sales & Marketing verantwoordelijkheid draagt. De functie van Group Director Marketing en R&D wordt geschrapt.

---

<sup>2</sup> Tot 31 december 2012

<sup>3</sup> Tot 17 december 2012





## 7.6. Verslag over de remuneratie van Bestuurders en van het Uivoerend Management

### 7.6.1. Interne procedure voor de ontwikkeling van een remuneratiebeleid en voor de vaststelling van het remuneratieniveau voor de niet Uitvoerende Bestuurders en voor de leden van het Uitvoerend Management

#### De Bestuurders

Artikel 15 van de statuten bepaalt dat de Algemene Vergadering aan de Bestuurders een vaste vergoeding en zitpenningen kan toekennen. Voorts stelt dat artikel dat de Bestuurders vergoedt worden voor de normale en gerechtvaardigde uitgaven gedaan in de uitvoering van particuliere mandaten voor rekening van de Vennootschap.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is bevoegd om voorstellen te doen aan de Raad van Bestuur over het remuneratiebeleid van de Bestuurders en, waar toepasselijk, over de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad van Bestuur dienen te worden voorgelegd aan de Aandeelhouders.

De actuele remuneratie van de Bestuurders werd bepaald door de Algemene Vergadering van 9 juni 2011 op voorstel van de Raad van Bestuur.

Deze remuneratie is als volgt:

#### Vergaderingen van de Raad van Bestuur:

<u>Remuneratie</u>	<u>Voor de vijf vaste vergaderingen</u>		<u>Per bijkomende vergadering</u>
	<u>Vast</u>	<u>Afhankelijk van de aanwezigheid op de vergadering</u>	
Voorzitter van de Raad van Bestuur	25.000€	25.000€ (hetzij 5.000€ per vergadering)	10.000€
Bestuurders (per Bestuurder)	12.500€	12.500€ (hetzij 2.500€ per vergadering)	5.000€

W

Vergaderingen van het Audit Comité en van het Benoemings- en Remuneratie Comité

	Per vergadering waarop het lid effectief aanwezig is
Voorzitter van het Comité	5.000€
Bestuurder (per Bestuurder)	2.500€

Zij is niet geïndexeerd Het niveau van de remuneratie wordt door de Raad van Bestuur geëvalueerd in het kader van de evaluatie van zijn werking. Noch de niet uitvoerende bestuurders, noch de Gedelegeerd bestuurder in zijn hoedanigheid van lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap genieten van een remuneratie afhankelijk van de resultaten.

Het Uitvoerend Management

Het remuneratiebeleid voor de Algemene Directie en voor de leden van het Uitvoerend Comité wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratie Comité. Het Benoemings- en Remuneratie Comité stelt aan de Raad van Bestuur de remuneratie voor van de Uitvoerende Bestuurders en van de Algemene Directie. Het spreekt zich uit op voorstel van de Algemene Directie over het vaste en variabele remuneratiepackage van de leden van het Uitvoerend Comité.

Het remuneratiebeleid (*basissalaris, total cash compensation & total direct compensation*) is gebaseerd op de marktmediaan. In het algemeen vallen de lonen binnen een -20% tot +20% bereik van de geldende marktreferentie, afhankelijk van het individuele profiel van de job houder, zoals bijvoorbeeld ervaring in de functie en prestatie. De remuneratie wordt regelmatig herzien op basis van vergelijkende studies uitgevoerd door een gespecialiseerde onderneming. Het Benoemings- en Remuneratie Comité kijkt na of, op basis van dit rapport het nodig is om de remuneratie van de leden van het Uitvoerend Comité te adapteren.

W7

### 7.6.2. Remuneratie van de niet Uitvoerende Bestuurders in 2012

Naam van de bestuurder	Remuneratie (euros)	
BVBA Thijs Johnny (Johnny Thijs) Voorzitter van de Raad van Bestuur; Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité	• Remuneratie voor de vijf vaste vergaderingen;	50.000
	• Bijkomende vergaderingen;	10.000
	• Vergaderingen van het Benoemings- en remuneratiecomité	15.000
Marc du Bois	• Remuneratie voor de vijf vaste vergaderingen;	25.000
	• Bijkomende vergaderingen;	5.000
Baron Vandemoortele Lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité	• Remuneratie voor de vijf vaste vergaderingen;	25.000
	• Bijkomende vergaderingen;	5.000
	• Vergaderingen van het Benoemings- en remuneratiecomité	7.500
BVBA MOST (Frank Meysman) Voorzitter van het Auditcomité	• Remuneratie voor de vijf vaste vergaderingen;	25.000
	• Bijkomende vergaderingen;	5.000
	• Vergaderingen van het Auditcomité	15.000
Finances & Industries N.V. (Axel Miller) Lid van het Auditcomité	• Remuneratie voor de vijf vaste vergaderingen;	25.000
	• Bijkomende vergaderingen;	5.000
	• Vergaderingen van het Auditcomité	5.000
Cofimatra N.V. (Roland Vaxelaire) Lid van het Auditcomité Lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité	• Remuneratie voor de vijf vaste vergaderingen;	25.000
	• Bijkomende vergaderingen;	5.000
	• Vergaderingen van het Auditcomité	7.500
	• Vergaderingen van het Benoemings- en remuneratiecomité	7.500
<b>Totaal</b>		<b>267.500</b>

Er werden geen andere remuneraties of voordelen toegekend aan de niet uitvoerende bestuurders.

De heer Marc du Bois ontving de volgende remuneraties als bestuurder van de dochterondernemingen van de Vennootschap:

Bestuurder Spa Monopole N.V.	3.600
Bestuurder Bru-Chevron N.V. (vertegenwoordiger Gérefis N.V.)	2.600

### 7.6.3. Remuneratie van het Uitvoerend Management in 2012

Ter herinnering, het Uitvoerend Management bestaat uit de Algemene Directie (Gedelegeerd bestuurder en Directeur Generaal) et de leden van het Uitvoerend Comité (zeven personen).

#### Beleid gevoerd in het boekjaar 2012

De jaarlijkse bezoldiging bestaat uit een vast gedeelte en een variabel gedeelte. Het Uitvoerend

W7

Management<sup>4</sup> geniet eveneens voordelen (bedrijfswagen, forfaitaire kosten).

Voor elk lid van het Uitvoerend Management wordt de vaste bezoldiging bepaald in functie van de aard en de omvang van de verantwoordelijkheden van de functie.

Een vergelijkende studie van de remuneratie van het Uitvoerend Management werd uitgevoerd in 2011 door een gespecialiseerde onderneming.

De conclusies van de studie werden besproken door het Benoemings- en Remuneratie Comité tijdens zijn vergadering van 18 januari 2012.

Deze conclusies brachten de raad van Bestuur ertoe, daarin de aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratie Comité volgende, de remuneratie van enkele leden van het Uitvoerend Management, waarvan de Gedelegeerd Bestuurder, te verhogen.

Voor zover het afwijkt van de strikte bepaling van artikel 520 ter, lid 2, van het Wetboek van Vennootschappen, werd het variabel bezoldigingsplan goedgekeurd door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 20 oktober 2011. Bovendien heeft de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 juni 2012, in artikel 15 van de statuten, een alinea ingelast die de Vennootschap toelaat af te wijken van de bepalingen van artikel 520ter Wetboek Vennootschappen (desgevallend *juncto* artikel 525, alinea 4 Wetboek Vennootschappen) voor alle personen in die artikelen vermeld.

Ten opzichte van de basisbezoldiging<sup>5</sup> vertegenwoordigt de variabele bezoldiging een totaal jaarlijks brutopotentieel van:

- 75% voor de leden van de Algemene Directie;
- 50% voor de leden van het Uitvoerend Comité.

De variabele bezoldiging omvat een gedeelte – beschreven in onderstaand punt a) – dat gebaseerd is op vooraf bepaalde en meetbare prestatiecriteria over één jaar (jaarlijkse bonus) en een gedeelte – beschreven in onderstaand punt b) – dat gebaseerd is op vooraf bepaalde en meetbare prestatiecriteria over drie jaar (LTI).

- a) De jaarlijkse bonus vertegenwoordigt een totaal jaarlijks brutopotentieel ten opzichte van de basisbezoldiging van
- 50% voor de leden van de Algemene Directie ;
  - 30% voor de leden van het Uitvoerend Comité.

---

4 Met uitzondering van BVBA JPhD en haar permanente vertegenwoordiger

5 Voor de leden van de AD is het basissalaris de jaarlijkse bezoldiging bekrachtigd door de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité, en voor de leden van het Uitvoerend Comité is ze het bruto maandsalaris van december van het jaar waarvoor de bonus wordt toegekend x 13,92.

57

b) De LTI (long term incentive) vertegenwoordigt een totaal jaarlijks brutopotentieel ten opzichte van het basissalaris van:

- 25% voor de leden van de Algemene Directie;
- 20% voor de leden van het Uitvoerend Comité.

Het totaal jaarlijks brutopotentieel komt overeen met het brutobedrag dat de betrokkene zou verdienen als de Groep en hijzelf alle doelstellingen voor 100% hebben bereikt.

De leden van het Uitvoerend Management<sup>6</sup> zijn aangesloten bij een groepsverzekeringsplan.

Voor de meesten onder hen betreft het een plan van het type « vaste bijdrage ». Twee leden van het Uitvoerend Management geniet een plan van het type “te bereiken streefdoel”.

#### **7.6.4. Evaluatiecriteria voor de bezoldigingen van de uitvoerende managers in functie van de prestaties**

##### Criteria voor de jaarlijkse bonus

De jaarlijkse bonus van de leden van het Uitvoerend Management is gebaseerd op de volgende prestatiecriteria die slaan op het jaar waarvoor de jaarlijkse bonus wordt toegekend:

- voor de leden van de Algemene Directie hangt de jaarlijkse bonus af van het geconsolideerde bedrijfsresultaat (EBIT) van de Groep Spadel ;
- voor de leden van het Uitvoerend Comité verschillen de prestatiecriteria die in aanmerking worden genomen naargelang van het feit of het lid van het Uitvoerend Comité een commerciële functie, een operationele functie of een ondersteunende functie bekleedt.

*1. voor de commerciële en operationele functies zijn de criteria voor de eventuele toekenning van de jaarlijkse bonus:*

- het geconsolideerde bedrijfsresultaat (EBIT) van de Groep Spadel,
- de bijdragemarge (BM2) voor de verantwoordelijken voor Verkoop Benelux en Marketing & Innovatie, de EBIT van de Franse en Britse entiteiten voor de verantwoordelijke Business Development) of de beheerde fabriekskosten voor de operationele verantwoordelijke en
- de individuele prestatie (persoonlijk doelstellingenplan).

Deze drie criteria beïnvloeden het jaarbonus voor respectievelijk 40%, 30% en 30%.

---

<sup>6</sup> Met uitzondering van BVBA JPhD en haar permanente vertegenwoordiger

W7

II. voor de ondersteunende functies (*Human Resources en Financiën*) zijn de criteria voor de eventuele toekenning van de jaarlijkse bonus:

- het geconsolideerde bedrijfsresultaat (EBIT) van de Groep Spadel,
- de individuele prestatie (persoonlijk doelstellingenplan).

Deze drie criteria beïnvloeden het jaarbonus voor respectievelijk 70% en 30%.

III. *gemeenschappelijke regels voor de beoordeling van het bereiken van de doelstellingen.*

De jaarlijkse doelstellingen voor de financiële prestatiecriteria worden vastgelegd door de Raad van Bestuur. De individuele prestatiecriteria (persoonlijk doelstellingenplan) van de leden van het Uitvoerend Comité worden in het begin van het jaar door de Algemene Directie vastgelegd. Indien het geconsolideerde bedrijfsresultaat (EBIT) van de Groep Spadel minder bedraagt dan het minimum bepaald door de Raad van Bestuur, wordt de jaarlijkse bonus slechts toegekend op het gedeelte dat afhangt van het individuele resultaat.

Elk financieel prestatie criterium wordt onderworpen aan een vermenigvuldigingsfactor op een schaal met acht niveaus (van 0 tot 2) in functie van de mate waarin de verrichte prestatie voldoet aan de vastgelegde doelstelling (als de doelstelling voor 100% is bereikt, is de vermenigvuldigingsfactor gelijk aan 1).

Criteria voor de persoonlijke prestaties worden onderworpen aan een vermenigvuldigingsfactor op een schaal met zes niveaus, namelijk de score die wordt behaald bij de evaluatie van het bereiken van de persoonlijke doelstellingen of van de diverse deelnames aan projecten.

De jaarlijkse brutobonus die wordt toegekend voor het betrokken jaar is het resultaat van de vermenigvuldiging van elk potentieel jaarlijks bruto bonusgedeelte met de vermenigvuldigingsfactor die hierboven is gedefinieerd. Elk gedeelte dat aldus wordt beïnvloed, wordt opgeteld en levert een totaal brutobedrag op dat **Effectieve Jaarlijkse Bonus** wordt genoemd.



### Criteria voor de LTI

De criteria voor de eventuele toekenning van de LTI aan elk van de leden van de Algemene Directie en van het Uitvoerend Comité zijn:

- enerzijds het gemiddelde jaarlijkse evolutiecijfer van de Net Sales Value voor de driejarige cyclus, op basis van het budget, met uitsluiting van de niet-organische groei (bijvoorbeeld uit acquisities);
- en anderzijds het gemiddelde van de ROCE's van elk jaar van de driejarige cyclus, op basis van het budget.

De weging van beide criteria bedraagt ieder 50%, waarbij elk van hen wordt onderworpen aan een vermenigvuldigingsfactor op een schaal met 5 niveaus (van 0 tot 1,75), afhankelijk van de mate waarin de doelstellingen zijn bereikt (als de doelstelling voor 100% is bereikt, is de vermenigvuldigingsfactor gelijk aan 1).

De doelstellingen worden vastgelegd door de Raad van Bestuur van de vennootschap. De effectieve toekenning van de LTI is onderworpen aan het bereiken van een minimumdrempel.

### Methoden die worden toegepast om na te gaan of aan deze prestatiecriteria is voldaan

De verwezenlijking van de financiële prestatie criteria wordt nagegaan door de Raad van Bestuur naar aanleiding van de kwartaal *reporting* over de resultaten van de markten en van de operaties evenals over de geconsolideerde resultaten.

De verwezenlijking van de criteria voor de persoonlijke prestaties wordt nagegaan op het einde van het boekjaar in het kader van de individuele evaluatie van het lid van het Uitvoerend Management door de Voorzitter van het uitvoerend Comité. De toegekende waardering wordt gevalideerd door het Benoemings- en Remuneratiecomité.

### Bepalingen betreffende de terugvordering van de variabele bezoldiging toegekend op basis van foutieve financiële informatie

Er zijn geen contractuele bepalingen met betrekking tot de terugvordering van de variabele bezoldiging toegekend op basis van foutieve financiële informatie

De bonussen worden uitbetaald in twee stappen:

- in januari, een brutobedrag gelijk aan naargelang 75% of 30% van de bonus berekend in functie van de voorlopige resultaten;
- het saldo in april na een nieuwe berekening op basis van de jaarrekeningen die door de Raad van Bestuur zijn goedgekeurd.

De maanden januari en april, waarnaar de vorige alinea's verwijzen, slaan op de maanden van het jaar dat volgt op het boekjaar waarvoor de bonus wordt toegekend. De resultaten/jaarrekeningen waarnaar de vorige alinea's verwijzen, hebben betrekking op het boekjaar waarvoor de bonus wordt toegekend.

De berekeningen van de variabele bezoldiging worden gevalideerd door het Benoemings-en Remuneratiecomité.

#### 7.6.5. Remuneratie van de Gedelegeerd Bestuurder

Marc du BOIS	Bestanddelen van de remuneratie	Bedrag (€)
Gedelegeerd bestuurder	Zelfstandig	
Vaste remuneratie	Bruto remuneratie en remuneratie als uitvoerende bestuurder in de dochterondernemingen <sup>7</sup>	315.000,00
Variabele remuneratie <sup>8</sup>	Effectief bruto jaarbonus met betrekking tot het boekjaar 2012	248.692,50
	LTI 2010-2012: plan gebaseerd op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestatiecriteria over drie jaar	69.300,00
<b>Totaal</b>		<b>632.992,50</b>
Groepsverzekering	Premie betaald door de vennootschap	61.802,40
Andere voordelen	Voertuig, forfaitaire onkosten	13.424,98

Voor een beschrijving van het LTI-plan wordt verwezen naar punten 7.6.3. en 7.6.4 hierboven.

#### 7.6.6. Remuneratie van de andere leden van het uitvoerend management

Type remuneratie	Bestanddelen van de remuneratie	Globaal bedrag (€)
Vaste remuneratie	Bruto globale remuneratie en <i>board fees</i> betaald in 2012 zowel in België als in het buitenland	1.712.707,95
Variabele remuneratie <sup>9</sup>	Effectief bruto jaarbonus met betrekking tot het boekjaar 2012	806.370,93
	LTI 2010-2012: plan gebaseerd op vooraf vastgestelde en objectief meetbare prestatiecriteria over drie jaar	242.029,00
<b>Totaal</b>	<b>Totaal van de globale bruto remuneratie en bonus</b>	<b>2.761.108,00</b>
Groepsverzekering	Premie betaald door de vennootschap	69.745,60
Anderen voordelen	Bedrijfsvoertuig, forfaitaire onkosten	21.000,00

Voor een beschrijving van het LTI-plan wordt verwezen naar punten 7.6.3. en 7.6.4 hierboven.

#### 7.6.7. Aandelen, stock option systeem of andere rechten op verwerving van aandelen van de Vennootschap toebedeeld of vervallen tijdens het boekjaar 2012

Er is geen systeem van *stock option* en er werden geen aandelen of andere rechten op aandelen

7 Dit tabel houdt geen rekening met de remuneraties opgenomen in table 7.6.2.

8 Het betreft de bedragen verschuldigd voor 2012 ehn betaald in 2013. De componenten van de variabele remuneratie en de prestatiecriteria worden beschreven in punten 7.6.3. en 7.6.4 hierboven.

9 Het betreft de bedragen verschuldigd voor 2012 ehn betaald in 2013. De componenten van de variabele remuneratie en de prestatiecriteria worden beschreven in punten 7.6.3. en 7.6.4 hierboven.

W



van de Venootschap toebedeeld aan of uitgeoefend door de leden van het Uitvoerend Management in 2012.

#### **7.6.8. Contractuele bepalingen in verband met vertrekvergoedingen geldende voor leden van het Uitvoerend Management**

De volgende leden van het Uitvoerend Management hebben een contractuele vertrekclausule:

- BVBA JPhD: vertrekvergoeding gelijk aan 18 maanden vaste en variabele remuneratie (bijvoegsel van 28 augustus 2012 tot de management overeenkomst van 20 december 2010).
- de heer Stefan De Clercq: toepassing van de formule Claeys vermeerderd met drie maanden: deze clausule dateert van vóór 3 mei 2010.

De andere leden van het Uitvoerend Management hebben geen contractuele vertrekclausule:

#### **7.6.9. Verantwoording en beslissing van de Raad van Bestuur betreffende vertrekvergoedingen.**

De Raad van bestuur, de verantwoording voorgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité overnemende, heeft zich akkoord verklaard met het voorstel en advies van deze laatste betreffende het recht van de BVBA JPhD op een vertrekvergoeding en de basis van berekening van die vergoeding, in overeenstemming met het contract van management van 20 december 2010 en zijn bijvoegsel van 28 augustus 2012.

Voorts, is de Raad de mening toegedaan dat Mevrouw Eva Henry, rekening houdende met de motieven van voorstel tot beëindiging van de arbeidsovereenkomst (afschaffing van de functie), in aanmerking komt voor een vertrekvergoeding in overeenstemming met de Franse wetgeving en binnen de perken van de regels van corporate governance. De berekeningsbasis van de vertrekvergoeding is de vaste en de variabele remuneratie.

#### **7.7. Toepassing van artikel 523 van het Wetboek van Venootschappen**

De Raad van Bestuur heeft toepassing gemaakt van artikel 523 van het Wetboek van venootschappen. Het proces-verbaal van de vergadering van 27 maart 2013 is gevoegd als bijlage bij huidig jaarverslag.

\* \*  
\*

De Raad van Bestuur dankt alle medewerkers voor de inspanningen die ze hebben geleverd in het boekjaar 2012.



27 maart 2013

De Raad van Bestuur

## VERTALING

### Toepassing van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen

#### Uittreksel uit het verslag van de vergadering van de Raad van Bestuur van 27 maart 2013

##### Waren aanwezig

BVBA THIJS JOHNNY, Voorzitter van de Raad, met als permanente vertegenwoordiger de heer Johnny THIJS,

De heer Marc du BOIS, Gedelegeerd Bestuurder,

Baron Jean VANDEMOORTELE, Bestuurder

N.V. COFIMATRA, Bestuurder, met als permanente vertegenwoordiger de heer Roland Vaxelaire,

N.V. FINANCES & INDUSTRIES, Bestuurder, met als permanente vertegenwoordiger de heer Axel MILLER,

BVBA M.O.S.T., Bestuurder, met als permanente vertegenwoordiger de heer Frank MEYSMAN.

##### Woonden de vergadering bij

De heer Didier DE SORGHIER, Financieel Directeur

De heer Henri-Noël Pauwels, Algemeen Secretaris

[.....]

#### 4. Verslag van het Benoemings- en Remuneratiecomité

De Voorzitter brengt verslag uit over de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité van 21 januari 2013.

[.....]

##### - *remuneratie van de leden van het Uitvoerend Management*

De Voorzitter deelt de aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité mee betreffende de verhoging van de remuneratie van sommige leden van het Uitvoerend Management. Deze aanbevelingen vloeien voort uit de wijzigingen aan de beheersstructuur alsmede aan de omvang en de natuur van de verantwoordelijkheden van die leden van het Uitvoerend Management.

Voordat de Raad van Bestuur het onderzoek hieromtrent instelt, deelt de heer Marc du Bois mede dat hij een rechtstreeks belang meent te hebben bij de beslissing van de Raad in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen. Hij zal dus niet deelnemen aan de beraadslaging en de beslissing met betrekking tot zijn bezoldiging.

Wat betreft de bezoldiging van de heer Marc du Bois verklaart de Raad, met uitzondering van de heer Marc du Bois, die niet deelneemt aan de beraadslagingen en de beslissing, zich unaniem akkoord met het voorstel de globale vaste remuneratie te brengen van 315.000 euro naar 325.000 euro.

De Raad keurt, unaniem, de andere remuneratieverhogingen, voorgesteld door het Benoemings- en Remuneratiecomité, goed.

[.....].

7

## **Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering der aandeelhouders van Spadel NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2012, over de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 en over de toelichting, en omvat tevens de vereiste bijkomende verklaringen.

### **Verslag over de jaarrekening - oordeel zonder voorbehoud**

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, opgesteld op grond van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van € 141.838.150 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 9.839.734.

### *Verantwoordelijkheid 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 referentie stelsel, alsook voor het implementeren van de interne controle, 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.

### *Verantwoordelijkheid van de commissaris*

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze audit. Wij hebben onze audit volgens de internationale auditstandaarden (ISA's) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de audit plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.



**Verslag van de commissaris van 19 april 2013 over de jaarrekening  
van Spadel NV over het boekjaar  
afgesloten op 31 december 2012 (vervolg)**

Een audit omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne controle van de entiteit in aanmerking die relevant is voor het opstellen door de entiteit van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een audit omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de entiteit de voor onze audit vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

*Oordeel zonder voorbehoud*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap per 31 december 2012, alsook van diens resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

**Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, 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 van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

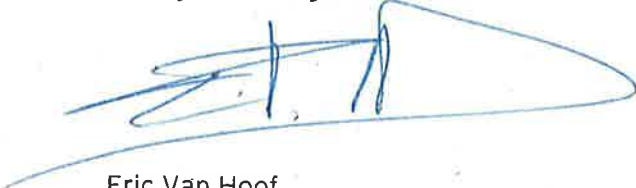
A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'A' or similar character.

**Verslag van de commissaris van 19 april 2013 over de jaarrekening  
van Spadel NV over het boekjaar  
afgesloten op 31 december 2012 (vervolg)**

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig 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 zijn gedaan of genomen.
- In het jaarverslag informeert de raad van bestuur u, conform artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, dat zij haar unaniem akkoord heeft gegeven, met uitzondering van deze persoon op wie de beslissing betrekking heeft, om, op voorstel van het Benoemings- en Bezoldigingscomité, de verhoging van de jaarlijkse vaste bezoldiging van de afgevaardigd bestuurder de index te laten overstijgen.

Diegem, 19 april 2013

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba  
Commissaris  
vertegenwoordigd door

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Eric Van Hoof', written over a horizontal line.

Eric Van Hoof  
Vennoot

13EVH0095



<b>40</b>				<b>1</b>	<b>EUR</b>	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0405.844.436	B/z.	E.	D.	VOL 1.1

**JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)**

NAAM: **S P A D E L**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **Rue Colonel Bourg**

Nr.: **103**

Postnummer: **1030**

Gemeente: **Brussel 3**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van **Brussel**

Internetadres \*: **www.spadel.com**

Ondernemingsnummer **0405.844.436**

DATUM **25/11/2011** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van

**13/06/2013**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

**01/01/2012**

tot

**31/12/2012**

Vorig boekjaar van

**01/01/2011**

tot

**31/12/2011**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / ~~zijn niet~~\*\* Identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN

**COFIMATRA NV 0440.040.597**

Square Vergote 19 , 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 10/06/2010- 09/06/2016

Vertegenwoordigd door :

Vaxelaire Roland

Clos des Salanganes 17 , 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België

**Marc du BOIS**

Avenuedes Moines 17 , 1420 Braine-l'Alleud, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 11/06/2009- 11/06/2015

**Jean Baron VANDEMOORTELE**

Kasteeldreef 19 , 9831 Deurle, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 12/06/2008- 12/06/2014

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening:

Totaal aantal neergelegde bladen: **37** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 5.1, 5.2.1, 5.2.3, 5.2.4, 5.3.4, 5.3.5, 5.3.6, 5.4.2, 5.5.2, 5.8, 5.16, 8, 9

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)  
du Bois Marc

\* Facultatieve vermelding.

\*\* Schrappen wat niet van toepassing is.



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

**Finances & Industries NV 0430.083.449**

Avenue des Chalets 41 , 1180 Brussel 18, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 15/06/2012- 14/06/2018

Vertegenwoordigd door :

Miller Axel

Avenue Molière 313 , 1180 Brussel 18, België

**M.O.S.T. BVBA 0871.856.885**

Driëlindenbaan 66 , 1785 Merchtem, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 10/06/2010- 09/06/2016

Vertegenwoordigd door :

Meysman Frank

Driëlindenbaan 66 , 1785 Merchtem, België

**Thijs Johnny BVBA 0470.622.224**

Klein Overlaer 75 , 3320 Hoegaarden, België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

Mandaat : 10/06/2010- 09/06/2016

Vertegenwoordigd door :

Thijs Johnny

Klein Overlaer 75 , 3320 Hoegaarden, België

**Ernst & Young Reviseurs d'Entreprises BCVBA 0446.334.711**

De Kleetlaan 2 , 1831 Diegem, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00160

Mandaat : 10/06/2010- 09/06/2013

Vertegenwoordigd door :

Van Hoof Eric

Rue Van Meyel 28 , 1080 Sint-Jans-Molenbeek, België

Lidmaatschapsnummer : A02075



**VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

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

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming \*\*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening \*\*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van alle erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

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

\* Schrappen wat niet van toepassing is.

\*\* Facultatieve vermelding.



**BALANS NA WINSTVERDELING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>VASTE ACTIVA</b> .....		20/28	<u>40.073.073,21</u>	<u>44.222.096,52</u>
<b>Oprichtingskosten</b> .....	5.1	20		
<b>Immateriële vaste activa</b> .....	5.2	21	2.725.371,29	1.601.776,10
<b>Materiële vaste activa</b> .....	5.3	22/27	1.733.364,26	2.006.207,76
Terreinen en gebouwen .....		22	1.243.859,26	1.423.668,18
Installaties, machines en uitrusting .....		23		
Meubblair en rollend materieel .....		24	489.505,00	582.539,58
Leasing en soortgelijke rechten .....		25		
Overige materiële vaste activa .....		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen .....		27		
	5.4/			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	5.5.1	28	35.614.337,66	40.614.112,66
Verbonden ondernemingen .....	5.14	280/1	35.599.870,50	40.599.870,50
Deelnemingen .....		280	15.599.870,50	15.599.870,50
Vorderingen .....		281	20.000.000,00	25.000.000,00
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat .....	5.14	282/3		
Deelnemingen .....		282		
Vorderingen .....		283		
Andere financiële vaste activa .....		284/8	14.467,16	14.242,16
Aandelen .....		284	13.014,41	13.014,41
Vorderingen en borgtochten in contanten .....		285/8	1.452,75	1.227,75
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b> .....		29/58	<u>101.765.076,57</u>	<u>86.896.259,99</u>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b> .....		29		
Handelsvorderingen .....		290		
Overige vorderingen .....		291		
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b> .....		3		
Vorraden .....		30/36		
Grond- en hulpstoffen .....		30/31		
Goederen in bewerking .....		32		
Gereed product .....		33		
Handelsgoederen .....		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop .....		35		
Vooruitbetalingen .....		36		
Bestellingen in uitvoering .....		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b> .....		40/41	56.670.192,89	49.817.440,28
Handelsvorderingen .....		40	19.607.407,32	22.717.635,35
Overige vorderingen .....		41	37.062.785,57	27.099.804,93
<b>Geldbeleggingen</b> .....	5.5.1/ 5.6	50/53	27.967.311,51	27.348.115,23
Eigen aandelen .....		50		
Overige beleggingen .....		51/53	27.967.311,51	27.348.115,23
<b>Liquide middelen</b> .....		54/58	16.125.743,25	8.792.357,86
<b>Overlopende rekeningen</b> .....	5.6	490/1	1.001.828,92	938.346,62
<b>TOTAAL DER ACTIVA</b> .....		20/58	141.838.149,78	131.118.356,51

PASSIVA		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>EIGEN VERMOGEN</b> .....			10/15	<u>96.499.521,96</u>	<u>89.396.082,42</u>
<b>Kapitaal</b> .....		5.7	10	5.000.000,00	5.000.000,00
Geplaatst kapitaal .....			100	5.000.000,00	5.000.000,00
Niet-opgevraagd kapitaal .....			101		
<b>Uitgiftepremies</b> .....			11		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b> .....			12		
<b>Reserves</b> .....			13	86.780.238,24	79.530.238,24
Wettelijke reserve .....			130	500.000,00	500.000,00
Onbeschikbare reserves .....			131		
Voor eigen aandelen .....			1310		
Andere .....			1311		
Belastingvrije reserves .....			132	13.135.138,24	12.385.138,24
Beschikbare reserves .....			133	73.145.100,00	66.645.100,00
<b>Overgedragen winst (verlies)</b> .....			14	4.719.283,72	4.865.844,18
<b>Kapitaalsubsidies</b> .....			15		
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b> .....			19		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b> .....			16	<u>388.672,93</u>	<u>251.731,32</u>
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b> .....			160/5	388.672,93	251.731,32
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen .....			160	388.672,93	251.731,32
Belastingen .....			161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken .....			162		
Overige risico's en kosten .....		5.8	163/5		
<b>Uitgestelde belastingen</b> .....			168		
<b>SCHULDEN</b> .....			17/49	<u>44.949.954,89</u>	<u>41.470.542,77</u>
<b>Schulden op meer dan één jaar</b> .....		5.9	17		
Financiële schulden .....			170/4		
Achtergestelde leningen .....			170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....			171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....			172		
Kredietinstellingen .....			173		
Overige leningen .....			174		
Handelsschulden .....			175		
Leveranciers .....			1750		
Te betalen wissels .....			1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....			176		
Overige schulden .....			178/9		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b> .....			42/48	44.891.419,78	41.363.850,27
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....		5.9	42		
Financiële schulden .....			43		93.503,92
Kredietinstellingen .....			430/8		
Overige leningen .....			439		93.503,92
Handelsschulden .....			44	22.094.889,83	23.798.736,11
Leveranciers .....			440/4	22.094.889,83	23.798.736,11
Te betalen wissels .....			441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....			46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....		5.9	45	3.337.329,80	2.337.358,30
Belastingen .....			450/3	787.919,26	436.175,45
Bezoldigingen en sociale lasten .....			454/9	2.549.410,54	1.901.182,85
Overige schulden .....			47/48	19.459.200,15	15.134.251,94
<b>Overlopende rekeningen</b> .....		5.9	492/3	58.535,11	106.692,50
<b>TOTAAL DER PASSIVA</b> .....			10/49	<u>141.838.149,78</u>	<u>131.118.356,51</u>

## RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b> .....		70/74	125.043.729,34	122.475.075,73
Omzet .....	5.10	70	124.726.570,93	122.061.766,65
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) .....(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa .....		72		
Andere bedrijfsopbrengsten .....	5.10	74	317.158,41	413.309,08
<b>Bedrijfskosten</b> .....		60/64	119.515.355,36	117.514.240,26
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen .....		60	71.615.921,27	71.108.143,45
Aankopen .....		600/8	71.615.921,27	71.108.143,45
Voorraad: afname (toename) .....(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen .....		61	37.963.924,57	37.841.860,02
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen .....(+)/(-)	5.10	62	8.812.106,78	7.699.254,92
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....		630	857.051,41	827.694,56
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) .....(+)/(-)		631/4	-20.917,99	-2.609,26
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) .....(+)/(-)	5.10	635/7	136.941,61	-95.850,12
Andere bedrijfskosten .....	5.10	640/8	150.327,71	135.746,69
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten .....		649		
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)</b> .....(+)/(-)		9901	5.528.373,98	4.960.835,47
<b>Financiële opbrengsten</b> .....		75	6.826.000,93	10.700.496,35
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....		750	6.231.252,97	10.090.904,71
Opbrengsten uit vlottende activa .....		751	565.730,73	405.173,59
Andere financiële opbrengsten .....	5.11	752/9	29.017,23	204.418,05
<b>Financiële kosten</b> .....	5.11	65	84.086,24	306.422,06
Kosten van schulden .....		650	53.225,68	96.462,16
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming) .....(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten .....		652/9	30.860,56	209.959,90
<b>Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting</b> .....(+)/(-)		9902	12.270.288,67	15.354.909,76

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Uitzonderlijke opbrengsten .....</b>		76		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa .....		760		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa .....		761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten .....		762		
Meerwaarde bij de realisatie van vaste activa .....		763		
Andere uitzonderlijke opbrengsten .....		764/9		
<b>Uitzonderlijke kosten .....</b>		66		
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....		660		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa .....		661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		662		
Toevoegingen (bestedingen) .....		662		
.....(+)/(-)				
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa .....		663		
Andere uitzonderlijke kosten .....	5.11	664/8		
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten .....		669		
..... (-)				
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting .....</b>		9903	12.270.288,67	15.354.909,76
<b>Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen .....</b>		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen .....</b>		680		
<b>Belastingen op het resultaat .....</b>		67/77	1.680.555,13	1.402.432,26
.....(+)/(-)	5.12			
Belastingen .....		670/3	1.691.332,18	1.402.432,26
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen .....		77	10.777,05	
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar .....</b>		9904	10.589.733,54	13.952.477,50
.....(+)/(-)				
<b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves .....</b>		789		
<b>Overboeking naar de belastingvrije reserves .....</b>		689	750.000,00	750.000,00
<b>Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar .....</b>		9905	9.839.733,54	13.202.477,50
.....(+)/(-)				

**RESULTAATVERWERKING**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies).....(+)/(-)</b>	9906	14.705.577,72	18.186.124,18
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar.....(+)/(-)	(9905)	9.839.733,54	13.202.477,50
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar.....(+)/(-)	14P	4.865.844,18	4.983.646,68
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen .....</b>	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies .....	791		
aan de reserves .....	792		
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen .....</b>	691/2	6.500.000,00	10.000.000,00
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies .....	691		
aan de wettelijke reserves .....	6920		
aan de overige reserves .....	6921	6.500.000,00	10.000.000,00
<b>Over te dragen winst (verlies) .....</b> (+)/(-)	(14)	4.719.283,72	4.865.844,18
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies .....</b>	794		
<b>Uit te keren winst .....</b>	694/6	3.486.294,00	3.320.280,00
Vergoeding van het kapitaal .....	694	3.486.294,00	3.320.280,00
Bestuurders of zaakvoerders .....	695		
Andere rechthebbenden .....	696		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	4.273.128,91
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met Inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8022	1.536.954,19	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8032	220.357,08	
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8042		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8052	5.589.726,02	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....</b>	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.671.352,81
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8072	413.359,00	
Teruggenomen .....	8082		
Verworven van derden .....	8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8102	220.357,08	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8112		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....</b>	8122	2.864.354,73	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	211	<u>2.725.371,29</u>	

## STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.318.995,37
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8161	11.384,80	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8171		
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8181		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8191	6.330.380,17	
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8211		
Verworven van derden .....	8221		
Afgeboekt .....	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8241		
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8251		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....</b>	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	4.895.327,19
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8271	191.193,72	
Teruggenomen .....	8281		
Verworven van derden .....	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8311		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....</b>	8321	5.086.520,91	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	(22)	1.243.859,26	



**INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING**

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar** .....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	17.737,65
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>		
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8162	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8172	
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8182	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192	17.737,65
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>		
Geboekt .....	8212	
Verworven van derden .....	8222	
Afgeboekt .....	8232	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8242	
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8252	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>		
Geboekt .....	8272	
Teruggenomen .....	8282	
Verworven van derden .....	8292	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8302	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8312	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322	17.737,65
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(23)	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.526.382,19
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8163	159.464,11	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8173	367.051,98	
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8183		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8193	2.318.794,32	
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8213		
Verworven van derden .....	8223		
Afgeboekt .....	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8243		
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar .....</b>	8253		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....</b>	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.943.842,61
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8273	252.498,69	
Teruggenomen .....	8283		
Verworven van derden .....	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8303	367.051,98	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8313		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....</b>	8323	1.829.289,32	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	(24)	489.505,00	

## STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codés	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	15.599.881,81
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen.....	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8371		
Overboeking van een post naar een andere .....	8381		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....	8391	15.599.881,81	
Meerwaarde per einde van het boekjaar .....	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8411		
Verworven van derden .....	8421		
Afgeboekt .....	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8441		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar .....	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	11,31
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8471		
Teruggenomen .....	8481		
Verworven van derden .....	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8511		
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....	8521	11,31	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar .....	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar .....	8541		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar .....	8551		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	<b>(280)</b>	<b>15.599.870,50</b>	
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	<b>281P</b>	<b>xxxxxxxxxxxxxxxx</b>	<b>25.000.000,00</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen .....	8581		
Terugbetalingen.....	8591	5.000.000,00	
Geboekte waardeverminderingen .....	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen .....	8611		
Wisselkoersverschillen .....	8621		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties .....	8631		
.....(+)/(-)			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	<b>(281)</b>	<b>20.000.000,00</b>	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR .....</b>	<b>8651</b>		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	15.387,47
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen.....	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8373		
Overboeking van een post naar een andere .....	8383		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar .....	8393	15.387,47	
Meerwaarde per einde van het boekjaar .....	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8413		
Verworven van derden .....	8423		
Afgeboekt .....	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8443		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar .....	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.373,06
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8473		
Teruggenomen .....	8483		
Verworven van derden .....	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8513		
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar .....	8523	2.373,06	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar .....	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar .....	8543		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar .....	8553		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	<b>(284)</b>	<b>13.014,41</b>	
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	<b>285/8P</b>	<b>xxxxxxxxxxxxxxxx</b>	<b>1.227,75</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen .....	8583	225,00	
Terugbetalingen.....	8593		
Geboekte waardeverminderingen .....	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen .....	8613		
Wisselkoersverschillen .....	8623		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties .....	8633		
.....(+)/(-)			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR .....</b>	<b>(285/8)</b>	<b>1.452,75</b>	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR .....</b>	<b>8653</b>		

**INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN****DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

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

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			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%				
<b>Spa Monopole NV</b> Rue Auguste Laporte 34 4900 Spa België 0420.834.005 Op naam	60199	99,99	0,01	31/12/2012	EUR	25.619.771	5.701.092
<b>Spadel Nederland B.V. BO</b> Bisonspoor 346 NL3605 Maarssen Nederland 072715424B01 Op naam	1000	100,00	0,00	31/12/2012	EUR	655.638	146.576

**GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>OVERIGE GELDBELEGGINGEN</b>			
<b>Aandelen</b> .....	51	600.000,00	300.000,00
Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag .....	8681	600.000,00	300.000,00
Niet-opgevraagd bedrag .....	8682		
<b>Vastrentende effecten</b> .....	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen .....	8684		
<b>Termijnrekeningen bij kredietinstellingen</b> .....	53	27.367.311,51	27.048.115,23
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand .....	8686		14.000.000,00
meer dan één maand en hoogstens één jaar .....	8687	27.367.311,51	13.048.115,23
meer dan één jaar .....	8688		
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen .....	8689		

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

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

Over te dragen kosten  
Te ontvangen opbrengsten

Boekjaar
700.320,46
301.508,46

**STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR****STAAT VAN HET KAPITAAL****Maatschappelijk kapitaal**

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P (100)	XXXXXXXXXXXXXXXX 5.000.000,00	5.000.000,00

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal  
 Soorten aandelen

Aandelen zonder aanduiding van nominale waarde  
 Aandelen op naam.....  
 Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	5.000.000,00	4.150.350
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	3.772.916
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	377.434

**Niet-gestort kapitaal**

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

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

**Eigen aandelen**

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag .....  
 Aantal aandelen .....

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag .....  
 Aantal aandelen .....

**Verplichtingen tot uitgifte van aandelen**

Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

Bedrag van de lopende converteerbare leningen .....  
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal .....  
 Maximum aantal uit te geven aandelen .....

Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

Aantal inschrijvingsrechten in omloop .....  
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal .....  
 Maximum aantal uit te geven aandelen .....

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal .....

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

**STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR****Aandelen buiten kapitaal**

## Verdeling

Aantal aandelen .....

Daaraan verbonden stemrecht .....

## Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf .....

Aantal aandelen gehouden door haar dochters .....

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

**AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE ONDERNEMING HEEFT ONTVANGEN**

Totale hoeveelheid aandelen : 4.150.000

**FINANCES ET INDUSTRIES N.V. Brussel :**

Verklaring van 30/08/2010

Gecontroleerd vennootschap door : Société de participation financière Guyan (Luxembourg)

Aantal aandelen = 3.770.000 voor 90,84 % van het totaal aandelen.

**Publek :**

Aantal aandelen = 380.350 voor 9,16 % van het totaal aandelen



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

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden .....	8801	
Achtergestelde leningen .....	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8831	
Kredietinstellingen .....	8841	
Overige leningen .....	8851	
Handelsschulden .....	8861	
Leveranciers .....	8871	
Te betalen wissels .....	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....	8891	
Overige schulden .....	8901	

**Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....** (42)

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

Financiële schulden .....	8802	
Achtergestelde leningen .....	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8832	
Kredietinstellingen .....	8842	
Overige leningen .....	8852	
Handelsschulden .....	8862	
Leveranciers .....	8872	
Te betalen wissels .....	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....	8892	
Overige schulden .....	8902	

**Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .....** 8912

**Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar**

Financiële schulden .....	8803	
Achtergestelde leningen .....	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8833	
Kredietinstellingen .....	8843	
Overige leningen .....	8853	
Handelsschulden .....	8863	
Leveranciers .....	8873	
Te betalen wissels .....	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....	8893	
Overige schulden .....	8903	

**Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar .....** 8913

**GEWAARBORGDE SCHULDEN** (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden .....	8921	
Achtergestelde leningen .....	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8951	
Kredietinstellingen .....	8961	
Overige leningen .....	8971	
Handelsschulden .....	8981	
Leveranciers .....	8991	
Te betalen wissels .....	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten .....	9021	
Overige schulden .....	9051	
<b>Totaal door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden .....</b>	<b>9061</b>	

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

Financiële schulden .....	8922	
Achtergestelde leningen .....	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8952	
Kredietinstellingen .....	8962	
Overige leningen .....	8972	
Handelsschulden .....	8982	
Leveranciers .....	8992	
Te betalen wissels .....	9002	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....	9022	
Belastingen.....	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	
Overige schulden .....	9052	
<b>Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming .....</b>	<b>9062</b>	

**SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN****Belastingen** (post 450/3 van de passiva)

Vervallen belastingschulden .....	9072	
Niet-vervallen belastingschulden .....	9073	394.100,46
Geraamde belastingschulden .....	450	393.818,80

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

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid .....	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten .....	9077	2.549.410,54

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

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

Toe te rekenen kosten

Over te dragen opbrengsten

Boekjaar

56.824,18

1.710,93

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

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

**Andere bedrijfsopbrengsten**

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen .....

740

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum .....

9086

90

97

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten .....

9087

88,8

89,1

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....

9088

145.352

142.695

**Personeelskosten**

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen .....

620

6.349.900,97

5.599.831,46

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen .....

621

1.903.253,62

1.563.945,41

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen .....

622

386.532,76

377.266,04

Andere personeelskosten .....

623

172.419,43

158.212,01

Ouderdoms- en overlevingspensioenen .....

624

**Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen**

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

635

136.941,61

-95.850,12

**Waardeverminderingen**

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt .....

9110

Teruggenomen .....

9111

Op handelsvorderingen

Geboekt .....

9112

Teruggenomen .....

9113

20.917,99

2.609,26

**Voorzieningen voor risico's en kosten**

Toevoegingen .....

9115

276.102,61

47.189,00

Bestedingen en terugnemingen .....

9116

139.161,00

143.039,12

**Andere bedrijfskosten**

Bedrijfsbelastingen en -taksen .....

640

127.768,61

126.545,58

Andere .....

641/8

22.559,10

9.201,11

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum .....

9096

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten .....

9097

0,3

0,1

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....

9098

594

105

Kosten voor de onderneming .....

617

31.774,67

7.604,07

**FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN****FINANCIËLE RESULTATEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies ..... 9125

Interestsubsidies ..... 9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Koersverschillen

Andere

**Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen en van disago** ..... 6501**Geactiveerde intercalaire interesten** ..... 6503**Waardeverminderingen op vlottende activa**

Geboekt ..... 6510

Teruggenomen ..... 6511

**Andere financiële kosten**

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen ..... 653

**Vorzieningen met financieel karakter**

Toevoegingen ..... 6560

Bestedingen en terugnemingen ..... 6561

**Uitsplitsing van de overige financiële kosten**

Koersverschillen

Andere

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
	1.014,46	6.581,56
	28.002,77	55.295,82
6501		
6503		
6510		
6511		
653	1.461,29	302,49
6560		
6561		
	1.183,57	5.215,05
	28.215,70	29.342,36

Boekjaar

**UITZONDERLIJKE RESULTATEN**

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten

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

Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen .

Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen .....

Geraamde belastingssupplementen .....

**Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren** .....

Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen .....

Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd .....

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

Verworpen uitgaven

DBI

Notionele intresten

Codes	Boekjaar
9134	1.424.391,08
9135	1.337.795,23
9136	
9137	86.595,85
9138	266.941,10
9139	266.941,10
9140	
	387.181,58
	-5.525.124,00
	-2.213.886,36

**Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar****Bronnen van belastinglatenties**

Actieve latenties .....

Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten .....

Andere actieve latenties

Passieve latenties .....

Uitsplitsing van de passieve latenties

Belastingvrije reserves

Gekapitaliseerde belastingvrije reserves

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	
	13.135.138,24
	3.201.749,16

**BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN****In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar) .....

Door de onderneming .....

**Ingehouden bedragen ten laste van derden als**

Bedrijfsvoorheffing .....

Roerende voorheffing .....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	12.587.222,25	13.548.206,44
9146	9.863.275,33	10.023.431,11
9147	2.200.185,41	2.060.802,03
9148	76.070,00	95.087,50

**NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**

	Codes	Boekjaar
<b>DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN.</b>	9149	150.000,00
<b>Waarvan</b>		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop .....	9150	
Door de onderneming getrokken of door aval getekende handelseffecten .....	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd .....	9153	150.000,00
<b>ZAKELIJKE ZEKERHEDEN</b>		
<b>Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming</b>		
<b>Hypotheken</b>		
Boekwaarde van de bezwaarde activa .....	9161	
Bedrag van de inschrijving .....	9171	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving .....	9181	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa .....	9191	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa .....	9201	
<b>Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden</b>		
<b>Hypotheken</b>		
Boekwaarde van de bezwaarde activa .....	9162	
Bedrag van de inschrijving .....	9172	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving .....	9182	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa .....	9192	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa .....	9202	
<b>GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN</b>		
<b>BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA</b>		
<b>BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA</b>		
<b>TERMIJNVERRICHTINGEN</b>		
Gekochte (te ontvangen) goederen .....	9213	
Verkochte (te leveren) goederen .....	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen .....	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen .....	9216	

**VERPLICHTINGEN VOORTVOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN****BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN****IN VOORKOMEND GEVAL, BEKNOPT BESCHRIJVING VAN DE REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN, MET OPGAVE VAN DE GENOMEN MAATREGELEN OM DE DAARUIT VOORTVLOEIENDE KOSTEN TE DEKKEN**

Een extra-legaal pensioenstelsel is verzekerd aan het bedienend personeel. De persoonlijke en patronale premies worden gestort aan een verzekeringsmaatschappij waarmee de onderneming zich verbonden heeft om deze dienst te waarborgen

**NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN****PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN**

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeden uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
9220	

**AARD EN ZAKELIJK DOEL VAN BUITENBALANS REGELINGEN**

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regeling voortvloeden van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de vennootschap eveneens worden vermeld:

**ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**



**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	(280/1)	35.599.870,50	40.599.870,50
Deelnemingen .....	(280)	15.599.870,50	15.599.870,50
Achtergestelde vorderingen .....	9271		
Andere vorderingen .....	9281	20.000.000,00	25.000.000,00
<b>Vorderingen op verbonden ondernemingen</b> .....	9291	37.019.188,76	26.363.938,61
Op meer dan één jaar .....	9301		
Op hoogstens één jaar .....	9311	37.019.188,76	26.363.938,61
<b>Geldbeleggingen</b> .....	9321		
Aandelen .....	9331		
Vorderingen .....	9341		
<b>Schulden</b> .....	9351	14.189.245,49	9.308.720,00
Op meer dan één jaar .....	9361		
Op hoogstens één jaar .....	9371	14.189.245,49	9.308.720,00
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen .....	9381		
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming .....	9391		
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b> .....	9401		
<b>Financiële resultaten</b>			
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....	9421	6.231.252,97	10.090.904,71
Opbrengsten uit vlottende activa .....	9431	220.399,59	87.649,66
Andere financiële opbrengsten .....	9441		
Kosten van schulden .....	9461	52.016,62	94.820,17
Andere financiële kosten .....	9471		
<b>Realisatie van vaste activa</b>			
Verwezenlijkte meerwaarden .....	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden .....	9491		
<b>ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	(282/3)		
Deelnemingen .....	(282)		
Achtergestelde vorderingen .....	9272		
Andere vorderingen .....	9282		
<b>Vorderingen</b> .....	9292		
Op meer dan één jaar .....	9302		
Op hoogstens één jaar .....	9312		
<b>Schulden</b> .....	9352		
Op meer dan één jaar .....	9362		
Op hoogstens één jaar .....	9372		

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT****TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

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

Nihil

Boekjaar

**FINANCIËLE BETREKKINGEN MET****BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

**Waarborgen toegestaan in hun voordeel**

Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel**

Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

**Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon**

Aan bestuurders en zaakvoerders .....

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders .....

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	804.049,76
9504	

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

Andere controleopdrachten .....

Belastingadviesopdrachten .....

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten .....

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

Andere controleopdrachten .....

Belastingadviesopdrachten .....

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten .....

Codes	Boekjaar
9505	41.000,00
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

**VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING****INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORDEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

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

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

De onderneming en haar dochterondernemingen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 16 van het Wetboek van vennootschappen vermelde criteria\*

De onderneming is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt\*

In voorkomend geval, motivering dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling, opgenomen in artikel 113, paragrafen 2 en 3 van het Wetboek van vennootschappen, is voldaan:

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt, op grond waarvan de vrijstelling is verleend:

**INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE ONDERNEMING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS**

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

**Finances et Industries SA**

**Avenue des Châtelets 41**

**1180 Ukkel, België**

**0430.083.449**

**De moederonderneming stelt een geconsolideerde jaarrekening op en maakt deze openbaar en dit voor het grootste geheel.**

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is\*\*

\* Schrappen wat niet van toepassing is.

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

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

Vermeldingen in toepassing van het artikel 134, paragrafen 4 en 5 van het Wetboek van vennootschappen

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat .....

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

Andere controleopdrachten .....

Belastingadviesopdrachten .....

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten .....

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat .....

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

Andere controleopdrachten .....

Belastingadviesopdrachten .....

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten .....

Codes	Boekjaar
9507	88.000,00
95071	4.000,00
95072	
95073	
9509	16.000,00
95091	
95092	
95093	5.450,00

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

**SOCIALE BALANS**

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn: 220

**STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN****WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN  
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
<b>Gemiddeld aantal werknemers</b>				
Voltijds .....	1001	77,0	47,2	29,8
Deeltijds .....	1002	16,0	4,5	11,5
Totaal in voltijds equivalenten (VTE) .....	1003	88,8	50,1	38,7
<b>Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren</b>				
Voltijds .....	1011	126.659	79.616	47.043
Deeltijds .....	1012	18.693	4.707	13.986
Totaal .....	1013	145.352	84.323	61.029
<b>Personeelskosten</b>				
Voltijds .....	1021	7.319.146,83	4.648.243,10	2.670.903,73
Deeltijds .....	1022	1.492.959,95	466.216,97	1.026.742,98
Totaal .....	1023	8.812.106,78	5.114.460,07	3.697.646,71
Bedrag van de voordelen bovenop het loon .....	1033	61.358,12	27.251,02	34.107,10

**Tijdens het vorige boekjaar**

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE .....	1003	89,1		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013	142.695		
Personeelskosten .....	1023	7.699.254,92		
Bedrag van de voordelen bovenop het loon .....	1033	64.590,00		

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
<b>Op de afsluitingsdatum van het boekjaar</b>				
<b>Aantal werknemers</b> .....	105	74	16	85,9
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....	110	74	16	85,9
Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....	112			
Vervangingsovereenkomst .....	113			
<b>Volgens het geslacht en het studieniveau</b>				
<b>Mannen</b> .....	120	46	4	48,6
lager onderwijs .....	1200	6		6,0
secundair onderwijs .....	1201	17	1	17,8
hoger niet-universitair onderwijs .....	1202	1		1,0
universitair onderwijs .....	1203	22	3	23,8
<b>Vrouwen</b> .....	121	28	12	37,3
lager onderwijs .....	1210			
secundair onderwijs .....	1211	13	2	14,7
hoger niet-universitair onderwijs .....	1212	1	2	2,4
universitair onderwijs .....	1213	14	8	20,2
<b>Volgens de beroepscategorie</b>				
Directiepersoneel .....	130			
Bedienden .....	134	74	16	85,9
Arbeiders .....	132			
Andere .....	133			

## UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

## Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen .....

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....

Kosten voor de onderneming .....

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	0,3	
151	594	
152	31.774,67	

## TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

## INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister .....

## Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....

Vervangingsovereenkomst .....

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	6	1	6,5
210	6		6,0
211		1	0,5
212			
213			

## UITGETREDEN

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

## Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....

Vervangingsovereenkomst .....

## Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen .....

Werkloosheid met bedrijfstoelag .....

Afdanking .....

Andere reden .....

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

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	9	3	11,1
310	9	2	10,6
311		1	0,5
312			
313			
340			
341			
342	1	1	1,8
343	8	2	9,3
350			



## INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
<b>Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5801	2	5811	1
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5802	159	5812	8
Nettokosten voor de onderneming .....	5803	25.744,51	5813	12.545,64
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding .....	58031	10.515,35	58131	519,07
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen .....	58032	16.064,16	58132	12.444,07
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering).. .....	58033	835,00	58133	417,50
<b>Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5821	4	5831	6
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5822	51	5832	94
Nettokosten voor de onderneming .....	5823	6.437,07	5833	11.145,76
<b>Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming .....	5843		5853	

## WAARDERINGSREGELS

SPADEL N.V.

Samenvatting van de waarderingsregels

### 1. Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden ten laste genomen van de bedrijfsresultaten in het jaar dat deze worden gedaan.

### 2. Immateriële vaste activa

De concessierechten, brevetten en licenties met een waarde van meer dan 1.250 euros worden voor hun aanschaffingswaarde op het actief geboekt zonder de bijkomende kosten.

Hun afschrijving wordt lineair berekend op basis van de volgende levensduur :

- kleine toepassingsprogramma's 3 jaar

- grote toepassingsprogramma's 5 jaar

- andere immateriële vaste activa :

in functie van hun economische levensduur van 5 tot 20 jaar

### 3. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden geboekt tegen hun aankoopprijs, eventueel verhoogd met de bijkomende kosten en worden afgeschreven op basis van de volgende percentages :

(1) Gebouwen.

- kantoorgebouwen in eigendom : 25 degressief voor de aanschaffingswaarde.

- interne inrichtingen aan het kantoorgebouw : 10 jaar degressief.

(2) Installaties, machines en uitrusting.

- commercieel materieel : 5 jaar lineair.

(3) Meubilair en rollend materieel.

- rollend materieel : 4 jaar degressief

- bureelmaterieel en meubilair : 8 jaar degressief

- Pc's en netwerkapparaten : 3 jaar lineair; mainframe voor het hardware gedeelte : 5 jaar lineair

- telefoonapparatuur : 5 jaar degressief.

De bijkomende kosten worden afgeschreven met de basisprijs.

### 4. Financiële vaste activa

De deelnemingen worden gewaardeerd voor hun aankoopwaarde, hun inschrijvings- of inbrengprijs, zonder de bijkomende kosten. In het geval dat de door de filiale aangegeven gecumuleerde dividenden de door haar, sinds de aanschaffingsdatum door de vennootschap, gecumuleerde netto winsten overschrijden, worden deze gecumuleerde dividenden in mindering van de betrokken deelneming geboekt.

In het geval dat deze gecumuleerde dividenden sinds de aanschaffing, binnen de grenzen van de gecumuleerde winsten blijven, worden ze als opbrengst van de financiële vaste activa geboekt. De volgens bovenstaande bepaalde principes geboekte deelnemingsverminderingen worden in het overzicht van de financiële vaste activa opgenomen onder de rubriek "overdrachten en buitengebruikstellingen".

Op het einde van elk jaar, voert de Raad Van Bestuur een individuele evaluatie uit over elke participatie en beslist of er een waardevermindering of een terugname van een waardevermindering moet geactiveerd worden in functie van de intrinsieke waarde, de rentabiliteit en de toekomstperspectieven van de betrokken maatschappij.

De schuldvorderingen en de in specien gestorte borgtochten worden tijdens het boekjaar geboekt tegen hun nominale waarde.

Waardeverminderingen worden geboekt op de dubieuze vorderingen.

### 5. Vorderingen op ten hoogste één jaar

De vorderingen zijn geboekt op het actief tegen nominale waarde.

Er wordt een waardevermindering geboekt indien de betaling op de vervaldag ten dele of geheel onzeker is.

De waardeverminderingen worden langs de resultaten in kosten genomen.

### 6. Geldbeleggingen

De geldbeleggingen worden geboekt en gewaardeerd :

- tegen hun nominale waarde als het gaat om tegoeden tegenover financiële instellingen.

- tegen hun aanschaffingswaarde als het om aandelen gaat.

Waardeverminderingen worden geboekt als de verkoopwaarde op de laatste dag van het boekjaar lager is dan hun nominale waarde of hun aankoopprijs.

### 7. Liquide middelen

Worden voor hun nominale waarde opgetekend tenzij ze uitgedrukt zijn in vreemde munt. In dit geval worden ze in euros omgezet tegen de wisselkoers in voege op de laatste dag van het boekjaar.

### 8. Voorzieningen voor risico's en kosten

Mogen niet worden gebruikt voor correcties van actiefrekeningen. Ze dekken dus een waarschijnlijk en duidelijk omschreven verlies of last.

(1) De provisie voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen dekt de door de maatschappij aangegane verplichtingen inzake brug- en overlevingspensioenen en wordt berekend volgens de IFRS normen.

(2) Alle risico's die wegen op de onderneming zijn het voorwerp van provisies welke elk jaar herzien worden volgens de beginsels van voorzichtigheid en oprechtheid en dit ter goeder trouw.

### 9. Schulden op ten hoogste één jaar.

De schulden die ontstaan door verhandelingen in vreemde munten worden geboekt tegen de wisselkoers in voege op het einde van het boekjaar.

### 10. Bezittingen, vorderingen en schulden in vreemde valuta.

**WAARDERINGSREGELS**

De vorderingen en schulden in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers op het einde van het boekjaar.

De op het einde van het boekjaar vastgestelde koersverschillen worden per valuta gecompenseerd en vervolgens :

-het verschil tussen de negatieve verschillen en de positieve verschillen zal in kosten worden genomen voor eenzelfde valuta als de negatieve verschillen groter zijn;

-het verschil tussen de positieve verschillen en de negatieve verschillen voor eenzelfde valuta zal geboekt worden op de regulatieterekening van het passief als de positieve verschillen groter zijn.

