

**INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN AANDELEN
DOOR FEBELCOFONDS CV VOOR EEN MAXIMUM VAN 599.868,66 EURO.**

Dit document is opgesteld door Febelcofonds CV, coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, met ondernemingsnummer 0479.158.422.

***DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD
DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.***

7 september 2022

***WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE
VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.***

***DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE
PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT
ZOU WENSEN.***

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

1. Febelcofonds CV heeft quasi geen andere activa dan de aandelen die ze aanhoudt in Febelco CV. Haar investeringen zijn niet gespreid, zij is volledig afhankelijk van wat er in Febelco CV gebeurt.

Een waardedaling van de aandelen in Febelco CV, of een uitstel van uittredingsmogelijkheid uit Febelco CV, kan ertoe leiden dat ook Febelcofonds tijdelijk of definitief, niet of slechts aan een lagere waarde de inbreng kan terugbetalen.

Er is binnen Febelco CV een structurele druk op de winst van het boekjaar van de groothandel, die 92,7% van de geconsolideerde omzet uitmaakt. Rekening houdende dat de bruto marge van Febelco CV onder druk staat, bestaat het risico dat de winst van het boekjaar van de groothandel zal dalen, indien de omzet niet toeneemt. Indien de daling van de winst van het boekjaar niet kan worden opgevangen door de andere vennootschappen binnen de Febelcogroep, zal de winst van het boekjaar en de rendabiliteit van Febelcogroep eveneens dalen.

De uitgifteprijs van de aandelen is gebaseerd op het geconsolideerd eigen vermogen van de Febelcogroep (128,5 miljoen euro), met correcties in plus ten belope van 50,4 miljoen euro. Het risico bestaat dat in de toekomst er correcties dienen te worden verminderd, waardoor de waarde van het aandeel zou dalen.

Febelco CV is bijna uitsluitend actief op de Belgische markt, hetgeen betekent dat de vennootschap op Europees niveau een kleinere speler is. Febelco CV beschikt bijgevolg niet over dezelfde schaalvoordelen als grotere Europese concerns. Bovendien kunnen buitenlandse spelers vrij eenvoudig toegang krijgen tot de Belgische markt. Dit kan een concurrentiële bedreiging vormen op termijn met mogelijk verlies van marktaandeel als gevolg.

Het hele distributieproces is verregaand geautomatiseerd. In geval van IT-incident waardoor niet geleverd kan worden, zullen klanten zich via concurrenten laten belevaren, wat leidt tot omzetverlies en mogelijk verlies van klanten.

Febelco CV heeft voor een aanzienlijke waarde aan vorderingen op haar klanten. De mogelijkheid bestaat dat sommige klanten niet meer in staat zijn hun schulden te voldoen met als gevolg dat Febelco CV een gedeelte van haar klantenvorderingen niet meer kan innen. Op 31 december 2021 bedroeg het gecumuleerd bedrag aan geboekte dubieuze debiteuren voor de Febelcogroep 4,0 miljoen euro. Hiervoor heeft de Febelcogroep een gecumuleerde waardevermindering ten bedrage van 3,3 miljoen euro geboekt.

Het risico bestaat dat door wijzigingen in regelgeving er extra kosten zouden zijn voor de groothandel die niet doorgerekend zouden kunnen worden, of dat de waarde van apotheekvergunningen zou dalen.

Het risico bestaat dat de rol (en dus ook de omzet) van de groothandelaar vermindert, door wijzigingen in de manier waarop producenten de distributie van hun producten organiseren. Zij lijken meer in te zetten op rechtstreekse verkoop aan farmacieën, waarbij ze voor de logistiek gebruik maken van pre-wholesalers.

De kans bestaat dat verkopen via internet ten koste zullen gaan van verkopen door apothekers. De waarde van het aandeel is deels bepaald door de waarde van de fysieke apotheken en apotheekvergunningen in de Sodiapgroep. Een afname van verkopen via fysieke apotheken, zou de waarde van de apotheken en apotheekvergunningen doen dalen, en dus ook de waarde van het aandeel.

2. Risico's verbonden aan de waarde van de aangeboden coöperatieve aandelen

De aangeboden effecten zijn aandelen in de vennootschap Febelcofonds CV. De aandelen zijn niet genoteerd en zijn evenmin gekoppeld aan een referentie-index. De aandelen bieden geen bescherming tegen inflatie of monetaire erosie. De waarde van het aandeel is gebaseerd op (en gelijk aan) de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van het aandeel Febelco CV. Deze laatste wordt vastgesteld tijdens de algemene vergadering van Febelco CV. De jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van het aandeel Febelco CV bestaat uit het geconsolideerd eigen vermogen van de Febelcogroep, met wijzigingen (correcties in plus) op vlak van afgeschreven positieve consolidatieverschillen, goodwill op apotheekvergunningen, het positief consolidatieverschil met betrekking tot Ets.A. Mauroy, de niet uitgedrukte inbreng waarde bij de oprichting van Febelco CV door Asma CVBA, Internos CVBA en Lifak CVBA, - deze wordt toegevoegd aan de waarde van het aandeel Febelco CV en jaarlijks afgeschreven - (hierna "de Niet-uitgedrukte inbreng waarde"), de latente meerwaarde van vastgoed en de waardering van het eigen merk Febelcare. Deze correcties zijn niet aan de winstgevendheid gekoppeld. Dit kan tot

een belangrijk verschil leiden tussen de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde en de reële waarde van de aandelen.

3. Risico's verbonden aan de terugbetalingscapaciteit van het geïnvesteerde kapitaal door de emittent

In geval van ontbinding of vereffening van Febelcofonds CV zullen de vennoten hun gestorte inbreng slechts recupereren na aanzuivering van het passief van de vennootschap en voor zover er nog een te verdelen saldo is. Doordat de waarde van een aandeel Febelcofonds CV gebaseerd is op de waarde van een aandeel in Febelco CV, en de bovenstaande correcties op de waarde van het aandeel Febelco CV niet aan de winstgevendheid van Febelco CV gekoppeld zijn, kan het verschil tussen de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van een aandeel Febelco CV en de reële waarde (rekening houdend met de druk op de winst van het boekjaar) leiden tot een terugbetalingsrisico. De mogelijkheid bestaat dat de waarde bij uittreding uit Febelcofonds CV lager ligt, dan de initiële waarde van de aandelen bij intreding. Er bestaat aldus een risico een deel of het geheel van het geïnvesteerd kapitaal te verliezen.

4. Risico's verbonden aan de overdrachtsbeperkingen

De aandelen van Febelcofonds CV zijn aandelen van een coöperatieve vennootschap. Dit brengt een aantal beperkingen voor de vennoten met zich mee die nog strikter worden gedefinieerd in de statuten en het intern reglement van Febelcofonds CV (o.a. het maximum aantal aandelen voor Aandeelhouder-Uitbaters, bepaald op basis van aankoopcijfers van de apotheekvennootschap).

De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Uitbater, aan zijn of haar erfgena(a)m(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Uitbater. De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

5. Risico's verbonden aan de beperkingen op uittreding van aandelen

Uittredingen zijn enkel mogelijk de eerste 6 maanden van het boekjaar, de vennootschap kan de verzoeken tot uittreding weigeren of verminderen in wettelijke of statutair bepaalde gevallen en eventueel uitstellen. De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft.

De uittreding mag - onder meer - worden geweigerd indien zij de liquiditeit- en netto actieftest niet doorstaan. Artikel 6:115 WVV bepaalt dat uitkeringen niet mogen gebeuren indien het nettoactief van de vennootschap negatief is of ten gevolge van de uitkeringen negatief zou worden. Verder bepaalt artikel 6:116 WVV dat uitkeringen eveneens pas kunnen gebeuren als de vennootschap, volgens de redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen, na de uitkeringen in staat zal blijven haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden over een periode van ten minste twaalf maanden te rekenen van de datum van de uitkeringen. De raad van bestuur maakt in dit laatste geval een verslag op.

De beperkingen zorgen ervoor dat de aandeelhouder – coöperant zijn aandeel niet zou kunnen verzilveren op het moment dat hij het wenst en/of aan de waarde die hij zou wensen en dus, mogelijks, zijn investering geheel of gedeeltelijk niet zou terugkrijgen, dan wel –doordat hij/zij mogelijks niet kan uittreden op het door hem/haar gewenste ogenblik-, mogelijks pas later, aan een lagere waarde kan uittreden. Dit is des te meer relevant, nu ook Febelco CV, waarin door Febelcofonds CV wordt geïnvesteerd, een coöperatieve vennootschap is waarbinnen uittredingsbeperkingen gelden. Indien Febelcofonds CV op een gegeven moment met een aantal (of alle) aandelen niet zou kunnen uittreden uit Febelco CV, zal Febelcofonds CV daardoor ook geen uittredingen uit Febelcofonds CV kunnen toestaan.

6. Risico's verbonden aan het niet meer voldoen aan de toetredingsvoorwaarden

Het niet meer voldoen aan de toetredingsvoorwaarden zoals bepaald in de statuten en het huishoudelijk reglement van Febelcofonds CV heeft het einde van het lidmaatschap tot gevolg. De vennoot heeft in dat geval recht op uitkering van de waarde van zijn aandelen zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. Het risico bestaat dat bij een uittrede van rechtswege de waarde van de aandelen bij uittreding lager is dan de waarde van de aandelen bij oorspronkelijke toetreding.

7. Risico's verbonden aan het niet uitkeren van dividenden en het effect ervan op de waarde van het aandeel

Op de algemene vergadering van Febelcofonds CV van 8 juni 2022 werd ervoor gekozen geen dividenden uit te keren maar deze reserves toe te voegen aan de beschikbare reserves. Sinds het ontstaan van Febelcofonds CV, heeft Febelcofonds CV nooit een dividend uitgekeerd. Bij een negatieve evolutie van het resultaat van het boekjaar daalt de waarde van het aandeel en de aandeelhouder kan mogelijks niet volledig zijn investering recupereren. Febelcofonds CV heeft niet de intentie om deze dividendpolitiek (geen dividenden uitkeren) in de toekomst te wijzigen. Ook Febelco CV heeft steeds gekozen geen dividenden uit te keren.

Deel II – Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. Identiteit

De uitgevende instelling is Febelcofonds CV, coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te België, 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, met ondernemingsnummer 0479.158.422. Febelcofonds CV heeft LEI-code 699400S15W6Q2CDT4080.

2. Activiteiten

Febelcofonds CV is een holding die de inbreng van haar aandeelhouders uitsluitend investeert in Febelco CV. De hoofdactiviteiten van Febelcofonds CV zijn het houden en beheren van deelnemingen in een andere onderneming (Febelco CV). Daarnaast ook het organiseren van commerciële activiteiten ten gunste van de aandeelhouders, zoals groepskortingen of ristorno's en de bevordering, de studie, de promotie en de vertegenwoordiging van het coöperatiewezen.

3. Grote aandeelhouders

Rekening houdende met de beperking van het aantal aandelen en het aantal stemmen per aandeelhouder, zijn er geen belangrijke of meerderheidsaandeelhouders van Febelcofonds CV.

Volledigheidshalve: Febelcofonds CV heeft op 31 augustus 2022 twee aandeelhouders die meer dan 5% van het aandelenkapitaal van Febelcofonds CV aanhielden. Aandeelhouder Carlos Depuydt heeft 6,57%. Aandeelhouder Jacques Depondt heeft 6,32% van het kapitaal. Geen enkele andere aandeelhouder heeft meer dan 5% van het aandelenkapitaal van Febelcofonds CV in zijn bezit.

4. Transacties met verbonden partijen

De enige transacties die plaatsvinden zijn de inschrijving op - en uittreding op aandelen van Febelco CV door Febelcofonds CV. Er vinden geen verrichtingen plaats tussen Febelcofonds CV en personen met meer dan 5% van het kapitaal van Febelcofonds (andere dan eventuele inschrijvingen- of uittredingen).

5. Bestuur

De raad van bestuur van Febelcofonds CV bestaat uit volgende personen:

- Aristo BV, vast vertegenwoordigd door Dhr. Frank Coene
- Alexo BV, vast vertegenwoordigd door dhr. Olivier Delaere

- Apr. Eric Van Nueten

Er is geen directiecomité.

Alexo BV, vast vertegenwoordigd door dhr. Olivier Delaere, is aangesteld als gedelegeerd bestuurder.

6. Bezoldigingen bestuur

De mandaten van de leden van de raad van bestuur van Febelcofonds zijn onbezoldigd, tenzij de algemene vergadering zou beslissen een vergoeding toe te kennen. De algemene vergadering van Febelcofonds CV heeft nog nooit een bezoldiging toegekend aan leden van de raad van bestuur van Febelcofonds CV. De statuten bepalen dat een eventuele bezoldiging niet zou kunnen bestaan uit een deelname in de winst van de vennootschap. Er zijn geen door Febelcofonds CV of Febelco CV opzijgezette of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen.

7. Geen veroordelingen

In de voorbije vijf jaren heeft geen lid van de raad van bestuur van Febelcofonds CV:

- Een veroordeling opgelopen in verband met fraudemisdrijven;
- Een leidinggevende functie gehad in de vorm van een senior-manager of als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van welke vennootschap dan ook op het ogenblik van of voor een faillissement, surséance of liquidatie;
- Onderworpen geweest aan een officieel en openbaar geuite beschuldigen en/of opgelegde sancties door wettelijke of toezichthoudende autoriteiten (met inbegrip van erkende beroepsorganisaties) of door een rechtbank onbekwaam verklaard om te handelen als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van een uitgevende instelling of in het kader van het beheer of de uitoefening van de activiteiten van een uitgevende instelling.

Er bestaan geen familiale banden tussen de leden van de raad van bestuur.

Er zijn bij weten van Febelcofonds CV geen grote aandeelhouders of bestuurders noch verbonden partijen die enige veroordeling kregen als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

8. Potentiële belangenconflicten

De leden van de raad van bestuur van Febelcofonds CV zijn tevens lid van de raad van bestuur van Febelco CV en het voornaamste actief van Febelcofonds CV bestaat uit aandelen van Febelco CV.

Met uitzondering van bovenstaande zijn er geen potentiële belangenconflicten tussen de plichten van de leden van de raad van bestuur jegens Febelcofonds CV en hun eigen belangen of andere verplichtingen die zij dienen na te komen.

Hoewel bestuursleden een eigen apotheek kunnen hebben die klant is bij Febelco CV wordt de commerciële politiek (bv kortingen) volledig onafhankelijk bekeken en niet op niveau van de raad van bestuur in detail uitgewerkt (vergelijkbare klanten krijgen vergelijkbare voorwaarden).

De leden van de raad van bestuur hebben geen bijkomende beperkingen ten aanzien van de vervreemding binnen een bepaalde periode van de in hun bezit zijnde effecten van Febelcofonds CV.

9. Commissaris

Er is géén commissaris benoemd bij Febelcofonds CV.

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

1. Jaarrekeningen

De jaarrekeningen van boekjaren 2021 en 2020 zijn opgenomen als bijlagen. De jaarrekeningen betreffende boekjaren 2021 en 2020 (zie bijlage) zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.

2. Verklaring inzake werkkapitaal zonder voorbehoud:

Naar het oordeel van Febelcofonds CV is haar werkkapitaal toereikend, om in de komende twaalf maanden aan haar bestaande werkkapitaalbehoeften te voldoen. De opbrengst van de aanbieding is niet in de berekening opgenomen.

3. Eigen vermogenen schuldenlast

Het eigen vermogen en de schuldenlast op 30 juni 2022 wordt hieronder weergegeven. De cijfers op 30 juni 2022 zijn niet geauditeerd en in euro's.

Overzicht van de kapitalisatie

	30/06/2022
Totaal kortlopende schulden (inclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	747 040
gegarandeerd	
gedekt	
niet-gegarandeerd/ongedekt	747 040
Totaal Langlopende schulden (exclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	-
gegarandeerd	-
gedekt	-
niet-gegarandeerd/ongedekt	-
Eigen vermogen	11 314 582
Inbreng	9 913 836
geconsolideerde reserves	1 400 746
kapitaalsubsidies	-
Totaal	12 061 621

In 2022 daalde het eigen vermogen, abstractie maken van het resultaat van het huidig boekjaar, naar aanleiding van de uitbetaling van uittredingen van aandeelhouders. Over gans 2022 zal het eigen vermogen hierdoor dalen met 1,6 miljoen euro (De uitbetalingen van de 9.728. aandelen zullen ook nog na 30/06/2022 verder lopen).

Na de algemene vergadering van 2023 zullen ingevolge uittredingen die zijn geregistreerd in 2022 in totaal minimaal 6.089 aandelen worden uitbetaald. De waarde hiervan ligt uiteraard nog niet vast, maar aan de huidige waarde van het aandeel, zou het eigen vermogen dalen met 1 miljoen euro.

Febelcofonds maakt voor haar korte termijn financiering gebruik van de rekening courant met Febelco CV. Deze kredietlijn is niet gedekt.

Overzicht van de schuldenlast

		30/06/2022
A	Kasmiddelen	-
B	Kasequivalenten	3 129
C	Overige kortlopende financiële activa	
D	Liquiditeit (A+B+C)	3 129
E	Kortlopende financiële schulden (inclusief schuldinstrumenten, maar exclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	
F	Kortlopend deel van langlopende financiële schulden	
G	Kortlopende financiële schuldenlast (E+F)	-
H	Netto kortlopende financiële schuldenlast (G -/- D)	- 3 129
I	Langlopende financiële schulden (exclusief kortlopend deel en schuldinstrumenten)	
J	Schuldinstrumenten	
K	Langlopende handels- en overige schulden	-
L	Langlopende financiële schuldenlast (I+J+K)	-
M	Totale financiële schuldenlast (H+L)	- 3 129

Febelcofonds CV heeft geen indirecte en voorwaardelijke schulden op 30 juni 2022.

4. Wijzigingen van betekenis na einde van het boekjaar

Sinds het einde van het laatste boekjaar, zijn er tot en met 30 juni 2022 8.032 aandelen uitbetaald. Dit is volledig uitbetaald door Febelcofonds CV, door met eenzelfde hoeveelheid aandelen uit te treden uit Febelco CV. Nog 1.696 aandelen zullen uitbetaald worden in 2022. Behoudens deze transacties heeft er zich geen wijziging van betekenis voorgedaan in de financiële of handelspositie na het einde van het laatste boekjaar waarop de jaarrekening van 2021 betrekking heeft.

C. “Onderliggend actief”

Het voornaamste vermogen van Febelcofonds CV bestaat uit aandelen in Febelco CV.

Febelco CV is een coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te België, 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, ondernemingsnummer 0458.780.306. Haar maatschappelijke zetel en hoofdkantoor bevindt zich te 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1. Telefoonnummer 03/780 80 00, email: aandeelhouders@febelco.be (LEI-nummer: 699400QRVYYFPYZ0TI12), website www.febelco.be.

Met haar farmaceutische groothandelsactiviteit wil Febelco CV als partner van de apotheker en de farma industrie een zo breed mogelijk productgamma aanbieden en duurzame professionele ondersteuning geven. Het marktsegment van Febelco CV omvat Vlaanderen, het Brusselse gewest en een gedeelte van Wallonië. Het klantenbestand bestaat uit meer dan 3.000 apotheken die dagelijks tot driemaal toe bevoorrad worden.

Febelco CV heeft met het oog op diversificatie een aantal bijkomende activiteiten ondergebracht in de groep:

Livlina NV: gespecialiseerd in de opslag en orderverwerking van farmaceutische producten

Sodiap BV: gespecialiseerd in het beheer van apotheken.

Axone Pharma SA: het vertegenwoordigen van de merken van hun farmaceutische industriepartners

In totaliteit bestaat de Febelcogroep uit 42 vennootschappen, om een zekere risicospreiding in haar activa aan te brengen.

Rekening houdende met de beperking van het aantal aandelen per aandeelhouder, zijn er geen belangrijke of meerderheidsaandeelhouders van Febelco CV. Volledigheidshalve: Febelcofonds CV zelf houdt 12,6% van de aandelen in Febelco CV aan.

Elk aandeel geeft recht op één stem op de algemene vergadering. Nochtans mag het aantal door ieder geldig uitgebrachte stemmen voor iedere vennoot persoonlijk en als lasthebber niet hoger liggen dan 1/10 van het aantal op de algemene vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemmen.

Tussen Febelco en Febelcofonds zijn de enige transacties die plaatsvinden de inschrijving op - en uittreding op aandelen van Febelco CV door Febelcofonds CV.

Op 1 september 2022 zijn er 9 bestuurders van Febelco CV:

Naam	Functie	Huidig mandaat
Alexo BV met vaste vertegenwoordiger Delaere Olivier	Gedelegeerd bestuurder	10/2020 - AV 2026
Meuwissen Nicolas	Bestuurder	AV 2022 – AV 2028
Van Nueten Eric	Bestuurder	AV 2022 – AV 2028
Aristo BV met vaste vertegenwoordiger Coene Frank	Voorzitter	AV 2022 – AV 2028
Debruyne Klaas	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
De Ridder Michel	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
Lamoot Johan	Bestuurder	AV 2020 – AV 2026
Walcarius Hannelore	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
Vermylen Kathleen	Bestuurder	AV 2021 – AV 2027

Meer informatie over Febelco CV en de uitgifte van aandelen door Febelco CV is te vinden in de informatienota (opgenomen als bijlage 5), zoals ook afzonderlijk gepubliceerd op www.febelco.be/informatienota/2022, alsook op eenvoudig verzoek verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van Febelco CV.

Deel III. Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

1. Maximumbedrag waarvoor de aanbidding wordt verricht

Er kan maximaal voor 599.868,66 euro worden ingetekend. Dit zouden 3.694 nieuwe aandelen zijn, met een waarde per aandeel van 162,39 euro.

2. Voorwaarden van de aanbidding

2.1 Maximum aantal aandelen

Het maximumaantal aandelen dat elke aandeelhouder kan aanhouden wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, dit hangt af van de hoedanigheid:

2.1.1 Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap

Het maximumaantal aandelen dat een Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap in die hoedanigheid kan aanhouden, wordt bepaald in functie van het aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Ets. A. Mauroy SA (exclusief BTW), volgens de volgende formule:

$$\frac{\text{aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Ets. A. Mauroy SA}}{363}$$

Indien meerdere personen als hoofdactiviteit één of meerdere dezelfde apotheken uitbaten, dan kunnen zij, verspreid over Febelcofonds CV en, in voorkomend geval, Febelco CV, in de hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap en, in voorkomend geval, Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap, gezamenlijk niet meer aandelen aanhouden dan waarop het aankoopcijfer van de betrokken apotheek of apotheken recht geeft.

Het minimale jaarlijkse aankoopcijfer bedraagt EUR 138.000 (exclusief BTW). Het referentiekader is het aankoopcijfer bij Febelco CV en Mauroy SA van de betrokken apotheek tijdens het vorige boekjaar. Het minimale aankoopcijfer geldt ongeacht het aantal Aandeelhouders-Uitbaters of Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen en, in voorkomend geval, Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen dat betrokken is bij de uitbating van een welbepaalde apotheek.

Indien het minimale jaarlijkse aankoopcijfer niet wordt gehaald, dan worden de betrokken Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen geacht van rechtswege uit te treden met alle aandelen die zij in die hoedanigheid aanhouden, voor de Aandeelhouders-Uitbaters in voorkomend geval met uitzondering van een aantal aandelen gelijk aan het aantal zozegde “conversieaandelen Sodiap”.

2.1.2 Aandeelhouder-Bestuurder

Een Aandeelhouder-Bestuurder kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- (i) het maximumaantal aandelen dat de Aandeelhouder-Bestuurder in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- (ii) 3.500 aandelen.

2.1.3 Aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid

Een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- (i) het maximumaantal aandelen dat de aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- (ii) 3.500 aandelen.

Het maximum aantal aandelen onder punt (ii) is door de raad van bestuur van Febelcofonds CV verder beperkt tot:

- a) 2.000 voor directeuren van Febelco CV of een met haar verbonden vennootschap
- b) 1.250 voor kaderleden (niet-directeur) van Febelco CV of een met haar verbonden vennootschap

Deze aandelen kunnen hetzij door de natuurlijke persoon die de respectievelijke functie uitoefent, hetzij, in geval een rechtspersoon die functie uitoefent, door de natuurlijke persoon die vaste vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die de respectievelijke functie uitoefent, hetzij door de rechtspersoon zelf worden aangehouden.

2.1.4 Aandelenuitgifte

Het maximumaantal aandelen waarop een Aandeelhouder-Uitbater, Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap, Aandeelhouder-Bestuurder of een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in die hoedanigheid kan inschrijven bij een aandelenuitgifte, is gelijk aan het verschil tussen het door hem of haar maximaal aan te houden aandelen zoals uiteengezet onder paragrafen 2.1.1 tot en met 2.1.3 en het aantal aandelen dat hij of zij reeds aanhoudt. Wat de Aandeelhouders-Uitbaters betreft, wordt dit aantal verhoogd met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zogezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Uitbaters.

Wanneer het maximumbedrag van de gehele aanbieding (599.868,66 euro) op het einde van de uitgifteperiode zou zijn overschreden, wordt de vorming van iedere vennoot verder beperkt als volgt:

initieel ingetekend aantal aandelen van de vennoot x 3.694

initieel ingetekend aantal aandelen van alle vennoten

Daarbij wordt steeds naar beneden afgerond, naar het gehele getal. Wanneer het maximumbedrag van de gehele aanbieding van Febelco CV (4.999.988,10 euro) op het einde van de uitgifteperiode zou zijn overschreden, wordt de vorming van iedere vennoot verder beperkt als volgt:

initieel ingetekend aantal aandelen van de vennoot x 30.790

initieel ingetekend aantal aandelen van alle vennoten binnen Febelco CV

Daarbij wordt steeds naar beneden afgerond, naar het gehele getal.

De intekening is evenwel onderworpen aan de goedkeuring door de raad van bestuur. De raad van bestuur zal met een meerderheid van drie/vierde van de stemmen van de aanwezige leden beslissen over de ingediende aanvraag tot lidmaatschap en dit binnen de 90 dagen na ontvangst verzoek. De raad van bestuur mag evenwel de toetreding van vennoten niet uit speculatieve overwegingen weigeren tenzij de vennoten niet voldoen aan de algemene toetredingsvoorwaarden.

Zowel bij overschrijding van het maximumbedrag van de aanbieding, als bij weigering van de vennoot door de raad van bestuur zal het teveel gestorte saldo worden terugbetaald, binnen de maand na beslissing raad van bestuur tot goedkeuring van de aandeelhouders. Zoals hierboven aangehaald, vindt die beslissing van de raad van bestuur binnen de 90 dagen na ontvangst verzoek plaats.

2.2 Toelatingsvoorwaarden.

Overeenkomstig artikel 12 van de statuten moeten de volgende voorwaarden cumulatief vervuld zijn om aandeelhouder van de vennootschap te kunnen worden:

- de kandidaat moet aan de hierna vermelde voorwaarden van minstens één van de volgende hoedanigheden voldoen:

- Eerste hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbater”): een natuurlijk persoon die,
 - o geen houder is van een diploma van apotheker, en
 - o die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België (indien dit als hoofdactiviteit uitbaten van een apotheek in België gebeurt via een vennootschap, dan dient die natuurlijke persoon tevens, rechtstreeks of onrechtstreeks, desgevallend samen met andere (kandidaat)aandeelhouders van Febelco CV of Febelcofonds CV die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten in België, de meerderheid van de aandelen in deze vennootschap in volle eigendom aan te houden), en
 - o de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
- Tweede hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap”): een vennootschap die,
 - o als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België, en
 - o waarvan minstens de helft van de aandelen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in volle eigendom wordt aangehouden door een of meerdere natuurlijke personen die voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat, en
 - o de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, en
 - o wanneer zij aan algemene vergaderingen deelneemt, steeds wordt vertegenwoordigd overeenkomstig artikel 28, §2.
- Derde hoedanigheid (“Aandeelhouder-Bestuurder”): een natuurlijk persoon die lid is van de raad van bestuur en/of het Directiecomité van de vennootschap, hetzij in eigen naam hetzij als vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon, en/of van het kaderpersoneel van Febelco CV of een met haar verbonden vennootschap.
- Vierde hoedanigheid: in het algemeen, elke persoon die belang stelt in het voorwerp en doel van de vennootschap en haar coöperatief gedachtegoed onderschrijft en die de raad van bestuur met unanimité aanvaardt.

- de kandidaat moet minstens tien (10) nieuwe of bestaande aandelen verwerven.

Door hun toetreding aanvaarden de kandidaten de statuten en de interne reglementen van de vennootschap.

2.3 Toelatingsprocedure

Artikel 13 van de statuten van Febelcofonds CV beschrijft de toelatingsprocedure

Om toegelaten te worden als aandeelhouder moet de persoon die voldoet aan de voorwaarden bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten de goedkeuring van de raad van bestuur bekomen.

Daartoe moet de kandidaat een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van zijn of haar naam, voornamen, beroep en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer, alsmede van het aantal nieuwe of bestaande aandelen die hij of zij wil verwerven.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan de voorlegging van de nodige stukken en bewijzen ter staving vragen alvorens de toetreding te aanvaarden.

De raad van bestuur kan het verzoek enkel weigeren indien de kandidaat niet aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten voldoet of indien de kandidaat handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn, mits motivering.

De raad van bestuur mag de toetreding niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

In geval van weigering deelt de raad van bestuur de objectieve redenen van de weigering mee aan de kandidaat die daarom verzoekt.

Aandelen moeten bij hun uitgifte worden volgestort.

3. Totaalprijs van de aangeboden aandelen

De prijs per aandeel is 162,39 euro.

4. Tijdsschema van de aanbieding

Er kan ingeschreven worden tussen 7 september 2022 en 30 september 2022.

5. Kosten ten laste van de belegger

Er zijn geen instap- of uitstapkosten gekoppeld aan de aandelenvorming.

B. Redenen voor de aanbieding

Febelcofonds CV doet deze aandelenuitgifte om nieuwe coöperanten de kans te geven in te treden en om zo de vennotenbasis zo breed mogelijk te krijgen. Febelcofonds CV beschouwt dit als één van haar coöperatieve opdrachten. De ingezamelde bedragen zullen worden aangewend ter inschrijving op aandelen van Febelco CV.

Het bedrag van de aanbieding is toereikend voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging.

Deel IV. Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten.

A. **Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten**

1. Aard en categorie

De aandelen van het aanbod zijn coöperatieve aandelen op naam.

2. Munt, benaming en waarde

De aanbieding van de aandelen in Febelcofonds CV, zonder nominale waarde, gebeurt in euro.

Op de algemene vergadering d.d. 8 juni 2022 werd de waarde van een aandeel in Febelcofonds CV vastgelegd op 162,39 euro. Deze waardebepaling is gebaseerd op de waarde van een aandeel van Febelco CV (zie Deel I.2).

3. Vervaldatum en terugbetalingsmodaliteiten

Er is geen vervaldatum vastgelegd, Febelcofonds CV is opgericht voor onbepaalde duur.

Aandeelhouders hebben het recht uit te treden volgens de in artikel 14 van de statuten bepaalde modaliteiten. Deze houden onder meer in dat aandeelhouders slechts tot uittreding kunnen verzoeken gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar. Een later verzoek heeft slechts uitwerking in het volgende boekjaar. De uittreding kan in bepaalde gevallen geweigerd of verminderd worden.

De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. De uitbetaling van het scheidingsaandeel zal geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uittreding is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat (zie Deel I, 5, p.2), zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de verzoeken tot uittreding en de uittredingen van rechtswege gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag bevat ten minste het aantal uitgetreden aandeelhouders en het aantal aandelen waarmee zij zijn uitgetreden, de betaalde vergoeding en de eventuele andere modaliteiten, het aantal geweigerde verzoeken en de reden daarvoor.

De aandelen waarmee wordt uitgetreden, worden vernietigd.

4. Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in het vereffeningssaldo. In geval van insolventie, wordt na aanzuivering van alle schulden van Febelcofonds CV, lasten en kosten van de vereffening of consignatie van de nodige sommen om die te voldoen, het nettoactief verdeeld onder alle aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten.

5. Beperking van de vrije overdracht van de aandelen

De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Uitbater, aan zijn of haar erfgena(a)m(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Uitbater zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten en worden toegelaten als aandeelhouder in toepassing van artikel 13 van de statuten, zonder dat de overnemer hierdoor het maximaal aantal aandelen mag overschrijden.

De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

Daartoe moet de aandeelhouder-overdrager of, bij overlijden, zijn of haar erfgena(a)m(en) een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van de naam, voornamen en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer van de voorgestelde aandeelhouder-overnemer(s), en van het aantal aandelen dat wordt overgedragen. Bij overlijden dient dit verzoek binnen de 90 dagen na het overlijden te gebeuren.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek over de overdracht. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan het verzoek weigeren, mits motivering. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan wordt de aandeelhouder geacht van rechtswege uit te treden op het ogenblik van zijn of haar overlijden met al zijn of haar aandelen.

6. Dividendbeleid

Tot op heden heeft Febelcofonds CV ervoor geopteerd géén dividenden uit te keren.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de toekenning van een dividend. Een dividend is niet gegarandeerd, alsook kan de algemene vergadering beslissen om geen dividend uit te keren, dan wel een lager dividendpercentage te bepalen.

Een dividend mag in geen geval hoger zijn dan dit vastgesteld conform het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen), wat op heden 6% bedraagt van de nominale waarde van de aandelen, na aftrek van de roerende voorheffing.

Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap zal worden voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het groot publiek.

7. Datums waarop een dividend wordt uitgekeerd

Tot op heden heeft Febelcofonds CV ervoor geopteerd géén dividenden uit te keren. Mocht zij dat toch doen, zou dit normaliter plaatsvinden na de beslissing van de gewone algemene vergadering die beslist over het voorgaande boekjaar. De gewone algemene vergadering vindt statutair plaats op de tweede woensdag van de maand juni. Valt dit op een wettelijke feestdag, dan wordt ze verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

De raad van bestuur is gemachtigd om over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst, voor zover is voldaan aan de wettelijke voorwaarden voor de uitkering.

8. ISIN-code

De aandelen zijn niet genoteerd en zullen niet genoteerd worden op een gereguleerde markt of op een MTF (Multilateral Trading Facility of Multilaterale handelsfaciliteit).

De ISIN-code van aandelen van Febelcofonds CV is BE6330305853.

Deel V. Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

- Jaarrekeningen voor de boekjaren 2021 en 2020: opgenomen als bijlage van deze informatienota.
- Aanschrijving en inschrijvingsformulier: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Statuten van Febelcofonds CV: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Intern reglement van de algemene vergadering: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Informatienota Febelco CV

Bijlagen:

Bijlage 1: Jaarrekening Febelcofonds CV 2021 en jaarrekening Febelcofonds CV 2020

Deze jaarrekeningen zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke externe toetsing onderworpen.

Bijlage 2: Aanschrijving en inschrijvingsformulier

Bijlage 3: De statuten van Febelcofonds CV

Bijlage 4: Het intern reglement van Febelcofonds CV

Bijlage 5: Informatienota Febelco CV

Bijlage 1: Jaarrekening Febelcofonds CV 2021 en jaarrekening Febelcofonds 2020

Deze jaarrekeningen zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke externe toetsing onderworpen.

VKT-inb 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: Febelcofonds

Rechtsvorm¹: Coöperatieve vennootschap

Adres: Eigenlostraat

Nr.: 1

Postnummer: 9100

Gemeente: Sint-Niklaas

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Dendermonde

Internetadres²: aandeelhouders@febelcofonds.be

E-mailadres²:

Ondernemingsnummer

0479.158.422

DATUM 14/10/2020 van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft³:

de JAARREKENING in EURO⁴ goedgekeurd door de algemene vergadering van 8/06/2022

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van 1/01/2021 tot 31/12/2021

het vorig boekjaar van de jaarrekening van 1/01/2020 tot 31/12/2020

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet⁵ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: 14

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd

omdat ze niet dienstig zijn: 6.1.1, 6.1.2, 6.2, 6.3, 6.4, 6.5, 6.6, 6.7, 6.9, 7.1, 7.2, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Olivier Delaere

vaste vertegenwoordiger ALEXO bv gedelegeerd bestuurder

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Coene Frank

voorzitter Raad van Bestuur

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

² Facultatieve vermelding.

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

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

⁵ Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Van Nueten Eric Beroep : **Apotheker**
Leeuwenkenstraat 61, 1850 Grimbergen, België

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder, einde: 09/06/2021

Coene Frank Beroep : **CFO**
Gitsbergstraat 88, 8830 Hooglede, België

Mandaat: Voorzitter van de raad van bestuur

Bijnens Joseph Beroep : **Apotheker**
Stalenstraat 52, 3600 Genk, België

Mandaat: Bestuurder

Alexo BV 0870.896.286
Rue du Commerce 1, bus 43, 6000 Charleroi, België

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder, begin: 09/06/2021, einde: 09/06/2027

Vertegenwoordigd door:

1. Delaere Olivier
Rue du Commerce 1, bus 43 6000 Charleroi België
CEO

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de 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 vennootschap **,
- B. Het opstellen van de jaarrekening **,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke 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)

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN		20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>11.408.015</u>	<u>11.690.830</u>
Immateriële vaste activa	6.1.1	21		
Materiële vaste activa	6.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.1.3	28	11.408.015	11.690.830
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>675.558</u>	<u>642.951</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	675.079	642.124
Handelsvorderingen		40	24.897	24.897
Overige vorderingen		41	650.182	617.227
Geldbeleggingen		50/53		
Liquide middelen		54/58	479	827
Overlopende rekeningen		490/1		
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	12.083.573	12.333.781

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	11.314.582	11.552.762
Inbreng		10/11	9.988.836	10.446.013
Beschikbaar		110	9.913.836	10.371.013
Onbeschikbaar		111	75.000	75.000
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	1.325.746	1.106.749
Onbeschikbare reserves		130/1		
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312		
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	1.325.746	1.106.749
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14		
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁶		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten		164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

⁶ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>788.991</u>	<u>781.019</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.3	17		
Financiële schulden		170/4		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		172/3		
Overige leningen		174/0		
Handelsschulden		175		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.3	42/48	757.545	767.282
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	163	
Leveranciers		440/4	163	
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45		212
Belastingen		450/3		212
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	757.382	767.070
Overlopende rekeningen		492/3	11.446	13.737
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	12.083.573	12.333.781

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten				
Brutomarge (+)(-)		9900	-490	-4.772
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet*		70		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen*		60/61		
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)(-)	6.4	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)(-)		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)(-)		635/8		
Andere bedrijfskosten		640/8	1.329	1.961
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)(-)		9901	-1.819	-6.733
Financiële opbrengsten	6.4	75/76B	1.342.559	1.050.157
Recurrente financiële opbrengsten		75	1.342.559	1.050.157
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
Financiële kosten	6.4	65/66B	11.398	13.836
Recurrente financiële kosten		65	11.398	13.836
Niet-recurrente financiële kosten		66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)(-)		9903	1.329.342	1.029.588
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat (+)(-)		67/77	3.596	1.712
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)(-)		9904	1.325.746	1.027.876
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)(-)		9905	1.325.746	1.027.876

* Facultatieve vermelding.

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	1.325.746	1.027.876
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	1.325.746	1.027.876
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	1.325.746	1.027.876
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921	1.325.746	1.027.876
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)		
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7		
Vergoeding van de inbreng		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
FINANCIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395P	xxxxxxxxxxxxxxxx	11.690.830
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8365	698.280	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8375	981.096	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8385		
Andere mutaties	(+)(-) 8386		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395	11.408.014	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8415		
Verworven van derden	8425		
Afgeboekt	8435		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8445		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8475		
Teruggenomen	8485		
Verworven van derden	8495		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8505		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8515		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-) 8545		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(28)	<u>11.408.014</u>	

WAARDERINGSREGELS

1. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het KB van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels:

n.v.t.

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord:

n.v.t.

Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming:

n.v.t.

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing (~~gewijzigd~~) (niet gewijzigd) zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op:

en heeft zij een (positieve) (negatieve) invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van EUR.

De resultatenrekening (wordt) (wordt niet) op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend; zo ja, dan hebben deze betrekking op:

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden:

n.v.t.

(Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op volgende punten aangepast)

(Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden):

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk aleatoir:

n.v.t.

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming:

n.v.t.

2. Vaste activa

Oprichtingskosten:

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd:

n.v.t.

Herstructureringskosten:

De herstructureringskosten werden ~~geactiveerd~~ (niet geactiveerd) in de loop van het boekjaar; zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord:

Immateriële vaste activa:

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft (meer) (niet meer) dan 5 jaar; indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als volgt verantwoord:

Materiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar ~~werden~~ (werden geen) materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord:

WAARDERINGSREGELS

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

Activa	Methode L (lineaire) D (degressieve) A (andere)	Basis NG (niet- geherwaardeerde) G(geherwaardeerde)	Afschrijvingspercentages	
			Hoofdsom Min. - Max.	Bijkomende kosten Min. - Max.
1. Oprichtingskosten				
2. Immateriële vaste activa				
3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen*				
4. Installaties, machines en uitrusting*				
5. Rollend materieel*				
6. Kantoomaterieel en meubilair*				
7. Andere materiële vaste activa				

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :

- bedrag voor het boekjaar:

EUR.

- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint:

EUR.

Financiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar ~~(werden)~~ (werden geen) deelnemingen geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord

3. Vlottende activa

Voorraden:

Voorraden worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermelden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde:

1. Grond- en hulpstoffen:

n.v.t.

2. Goederen in bewerking - gereed product:

n.v.t.

3. Handelsgoederen:

n.v.t.

4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop:

n.v.t.

Producten:

- De vervaardigingsprijs van de producten (omvat) (omvat niet) de onrechtstreekse productiekosten.

- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, (omvat) (omvat geen) financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer

% meer dan hun boekwaarde.

(Deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering:

Bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd (tegen vervaardigingsprijs)

(tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken).

WAARDERINGSREGELS**4. Passiva****Schulden:**

De passiva-~~bevat~~ (bevatten geen) schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormaal lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden (een) (geen) disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta:

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen:

n.v.t.

De resultaten uit de omrekening van vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt:

n.v.t.

Leasingovereenkomsten:

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft *(die betrekking hebben op onroerende goederen en afgesloten vóór 1 januari 1980)*, beliepen de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen:

EUR.

JAARVERSLAG



JAARVERSLAG 2021
VAN DE RAAD VAN BESTUUR van de CV FEBELCOFONDS
aan de statutaire algemene vergadering
dd 8 juni 2022

Geachte vennoten,

Hierbij brengt de raad van bestuur, overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, verslag uit over de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar 2021.

I. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

BALANS OP 31/12/2021

ACTIEF		PASSIEF	
VASTE ACTIVA	11.408.015	EIGEN VERMOGEN	11.314.582
VLOTTENDE ACTIVA	675.558	VOORZ. EN UITG. BELAST.	0
		SCHULDEN	768.991
TOTAAL ACTIEF	12.083.573	TOTAAL PASSIEF	12.083.573

RESULTATENREKENING 2021

BEDRIJFSOPBRENGSTEN	0
BEDRIJFSKOSTEN	- 1.819
BEDRIJFSWINST	- 1.819
FINANCIELE OPBRENGSTEN	1.342.559
FINANCIELE KOSTEN	- 11.398
WINST VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	1.329.341
BELASTING OP HET RESULTAAT	- 3.596
TE BESTEMMEN WINST VAN HET BOEKJAAR	1.325.746

VOORSTEL RESULTAATSVERWERKING

TOEVOEGING AAN DE OVERIGE RESERVES	1.325.746
------------------------------------	-----------

II. INFORMATIE OVER DE BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

De Covid-19 crisis heeft op onze samenleving en het bedrijfsleven een enorme impact.

De werkorganisatie dient anders ingevuld te worden om te beantwoorden aan de geldende overheidsmaatregelen, algemene aanbevelingen van overheidsinstanties en algemene aanbevelingen van overheidsinstanties. Hierbij werden de nodige interne operationele initiatieven genomen om het werk te kunnen uitvoeren zodat dit verantwoord is vanuit gezondheids- en veiligheidsoverwegingen.

JAARVERSLAG

Febelcofonds CV slaagt erin om de continuïteit van haar dienstverlening te verzekeren in een verantwoorde en aangepaste werkomgeving voor de medewerkers. De corona-crisis heeft op zich geen negatieve impact op Febelcofonds CV.

III. INLICHTINGEN OVER OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEINVLOEDEN

Niets te melden

IV. INFORMATIE OMTRENT DE WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Niets te melden

V. GEGEVENS BETREFFENDE HET BESTAAN VAN BIJKANTOREN VAN DE VENNOOTSCHAP

Niets te melden

VI. INFORMATIE BETREFFENDE HET GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN:

- Doelstelling en het beleid inzake risicobeheersing waarvoor hedge accounting wordt toegepast:

Niets te melden

- Het door de vennootschap gelopen prijsrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en kasstroomrisico:

Niets te melden

VII. BIJZONDERE VERMELDINGEN

Wij verzoeken u kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Opgesteld te Sint-Niklaas op 4 mei 2022,

namens de raad van bestuur,

.....
Alexo srl vast vertegenwoordiger
Olivier Delaere
Gedelegeerd bestuurder

.....
Frank Coene
Voorzitter raad van bestuur

23	14/06/2021	BE 0479.158.422	16	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	21199.00099	VKT-inb 1.1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam: **Febelcofonds**
 Rechtsvorm: Coöperatieve vennootschap
 Adres: Eigenlostraat Nr: 1 Bus:
 Postnummer: 9100 Gemeente: Sint-Niklaas
 Land: België
 Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van: Gent, afdeling Dendermonde
 Internetadres:
 Ondernemingsnummer: **BE 0479.158.422**

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. **14-10-2020**

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van

09-06-2021

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01-01-2020

tot

31-12-2020

Vorig boekjaar van

01-01-2019

tot

31-12-2019

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VKT-inb 6.1.1, VKT-inb 6.1.2, VKT-inb 6.2, VKT-inb 6.3, VKT-inb 6.4, VKT-inb 6.5, VKT-inb 6.6, VKT-inb 6.7, VKT-inb 6.9, VKT-inb 7.1, VKT-inb 7.2, VKT-inb 8, VKT-inb 9, VKT-inb 11, VKT-inb 12, VKT-inb 13, VKT-inb 14, VKT-inb 15, VKT-inb 16, VKT-inb 17

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 2.1
-----	-----------------	-------------

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

VAN NUETEN Eric
Apotheker
Leeuwenkenstraat 61
1850 Grimbergen
BELGIË

Gedelegeerd bestuurder

COENE Frank
Gitsbergstraat 88
8830 Hooglede
BELGIË

Voorzitter van de Raad van Bestuur

BIJNENS Joseph
Stalenstraat 52
3600 Genk
BELGIË

Bestuurder

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 2.2
-----	-----------------	-------------

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

De jaarrekening 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 elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 3.1
-----	-----------------	-------------

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN		20		
VASTE ACTIVA		21/28	11.690.830	12.237.472
Immateriële vaste activa	6.1.1	21		
Materiële vaste activa	6.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.1.3	28	11.690.830	12.237.472
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	642.951	1.037.933
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	642.124	1.037.439
Handelsvorderingen		40	24.897	17.058
Overige vorderingen		41	617.227	1.020.381
Geldbeleggingen		50/53		
Liquide middelen		54/58	827	495
Overlopende rekeningen		490/1		
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	12.333.781	13.275.405

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 3.2
-----	-----------------	-------------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
Inbreng		10/15	<u>11.552.762</u>	<u>12.847.645</u>
Beschikbaar		10/11	10.446.013	11.083.623
Onbeschikbaar		110	10.371.013	
Herwaarderingsmeerwaarden		111	75.000	11.083.623
Reserves		12		
Onbeschikbare reserves		13	1.106.749	1.764.022
Statutair onbeschikbare reserves		130/1		315.421
Inkoop eigen aandelen		1311		315.421
Financiële steunverlening		1312		
Overige		1313		
Belastingvrije reserves		1319		
Beschikbare reserves		132		
		133	1.106.749	1.448.601
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14		
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten		16		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160/5		
Belastingen		160		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		161		
Milieuverplichtingen		162		
Overige risico's en kosten		163		
Uitgestelde belastingen		164/5		
		168		
SCHULDEN				
Schulden op meer dan één jaar	6.3	17/49	<u>781.019</u>	<u>427.759</u>
Financiële schulden		17		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		170/4		
Overige leningen		172/3		
Handelsschulden		174/0		
Vooruitbetalingen op bestellingen		175		
Overige schulden		176		
		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.3	42/48	767.282	420.816
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44		100
Leveranciers		440/4		100
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	212	2.227
Belastingen		450/3	212	2.227
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	767.070	418.489
Overlopende rekeningen		492/3	13.736	6.943
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	12.333.781	13.275.405

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 4
-----	-----------------	-----------

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten				
Brutomarge (+)/(-)		9900	-4.773	-1.309
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet		70		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61		
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)		62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)		635/8		
Andere bedrijfskosten		640/8	1.981	1.339
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)		9901	-6.733	-2.648
Financiële opbrengsten	6.4	75/76B	1.050.157	1.536.019
Recurrente financiële opbrengsten		75	1.050.157	1.536.019
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
Financiële kosten	6.4	65/66B	13.836	6.800
Recurrente financiële kosten		65	13.836	6.800
Niet-recurrente financiële kosten		66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	1.029.588	1.526.571
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat (+)/(-)		67/77	1.712	1.727
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9904	1.027.876	1.524.843
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9905	1.027.876	1.524.843

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 5
-----	-----------------	-----------

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)(-)	9906	1.027.876	1.524.843
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)(-)	9905	1.027.876	1.524.843
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	1.027.876	1.524.843
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		76.242
aan de overige reserves		6921	1.027.876	1.448.601
Over te dragen winst (verlies)	(+)(-)	14		
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7		
Vergoeding van de inbreng		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 6.1.3
-----	-----------------	---------------

TOELICHTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
FINANCIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395P	XXXXXXXXXX	12.237.472
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8365	156.814	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8375	703.456	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8385		
Andere mutaties	(+)(-) 8386		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395	11.690.830	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8415		
Verworven van derden	8425		
Afgeboekt	8435		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8445		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8475		
Teruggenomen	8485		
Verworven van derden	8495		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8505		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8515		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-) 8545		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	28	<u>11.690.830</u>	

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 6.8
-----	-----------------	-------------

WAARDERINGSREGELS

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

I. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het KB van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels .

n.v.t.

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord .

n.v.t.

Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming

n.v.t.

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing [xxxxxxxx] (niet gewijzigd), zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op .

en heeft een [positieve] [negatieve] invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van .

EUR.

De resultatenrekening [wordt] [wordt niet] op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend, zo ja, dan hebben deze betrekking op .

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden .

n.v.t.

[Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op de volgende punten aangepast] [Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet het volgende elementen rekening worden gehouden]

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en oelvaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk aleatoir .

n.v.t.

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming .

n.v.t.

II. Bijzondere regels

De oprichtingskosten .

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd .

n.v.t.

Herstructureringskosten .

Herstructureringskosten werden [xxxxxxxx] (niet geactiveerd) in de loop van het boekjaar, zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord .

Immateriële vaste activa .

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor . EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft [meer] [niet meer] dan 5 jaar, indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als verantwoord .

Materiële vaste activa .

In de loop van het boekjaar [xxxxxx] [worden geen] materiële vaste activa geherwaardeerd, zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord .

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar .

Activa	Methode	Basis	Afschrijvingspercentages	
			Hoofdeem	Bijkomende kosten
	L (lineaire)	NI (niet- degressieve)	Min. - Max.	Min. - Max.
	D (degressieve)	geherwaardeerde)		
	A (andere)	D(geherwaardeerde)		
1. Oprichtingskosten				
2. Immateriële vaste activa				
3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen *				
4. Installaties, machines en uitrustingen *				
5. Buitend materieel *				
6. Kantoor materiaal en meubilair *				
7. Andere materiële vaste activa * ->				

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overzicht aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, verende afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen .

- bedrag voor het boekjaar .

EUR.

- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint .

EUR.

Financiële vaste activa .

In de loop van het boekjaar [xxxxxx] [worden geen] deelnemingen geherwaardeerd, zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord .

Voorraden .

Voorraden worden gewaarderd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermijden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde .

1. Grond- en hulpstoffen .

n.v.t.

2. Goederen in bewerking - gereed product .

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 6.8
-----	-----------------	-------------

n.v.t.

3. Handelsgoederen :

n.v.t.

4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop :

n.v.t.

Producten :

- De vervaardigingsprijs van de producten [omvat] [omvat niet] de onrechtstreekse productiekosten.
- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, [omvat] [omvat geen] financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde.
(deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering :

Bestellingen in uitvoering worden geboewaardeerd [tegen vervaardigingsprijs] [tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken].

Schulden :

De passiva [xxxxxxx] [bevatten geen] schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente, zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] discount toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta :

De rekening in ERM van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen :

n.v.t.

De resultaten uit de rekening van de vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt :

n.v.t.

Leasingovereenkomsten :

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (die betrekking hebben op onroerende goederen en afgesloten vóór 1 januari 1990), behalve de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen .
NIE.

JAARVERSLAG 2020
VAN DE RAAD VAN BESTUUR van de CV FEBELCOFONDS
aan de statutaire algemene vergadering
dd 9 juni 2021

Geachte vennoten,

Hierbij brengt de raad van bestuur, overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, verslag uit over de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar 2020.

I. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

BALANS OP 31/12/2020

<u>ACTIEF</u>		<u>PASSIEF</u>	
VASTE ACTIVA	11.690.830	EIGEN VERMOGEN	11.552.762
VLOTTENDE ACTIVA	642.951	VOORZ. EN UITG. BELAST.	0
		SCHULDEN	781.019
TOTAAL ACTIEF	12.333.781	TOTAAL PASSIEF	12.333.781

RESULTATENREKENING 2020

BEDRIJFSOPBRENGSTEN	0
BEDRIJFSKOSTEN	- 6.733
BEDRIJFSWINST	- 6.733
FINANCIELE OPBRENGSTEN	1.050.157
FINANCIELE KOSTEN	- 13.836
WINST VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	1.029.588
BELASTING OP HET RESULTAAT	- 1.712
TE BESTEMMEN WINST VAN HET BOEKJAAR	1.027.876

VOORSTEL RESULTAATSVERWERKING

TOEVOEGING AAN DE OVERIGE RESERVES	1.027.876
------------------------------------	-----------

II. INFORMATIE OVER DE BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

De Covid-19 crisis heeft op onze samenleving en het bedrijfsleven een enorme impact.

De werkorganisatie dient anders ingevuld te worden om te beantwoorden aan de geldende overheidsmaatregelen, algemene aanbevelingen van overheidsinstanties en algemene aanbevelingen van overheidsinstanties. Hierbij werden de nodige interne operationele initiatieven genomen om het werk te kunnen uitvoeren zodat dit verantwoord is vanuit gezondheids- en veiligheidsoverwegingen.

Febelcofonds CV slaagt erin om de continuïteit van haar dienstverlening te verzekeren in een verantwoorde en aangepaste werkomgeving voor de medewerkers. De corona-crisis heeft op zich geen negatieve impact op Febelcofonds CV.

III. INLICHTINGEN OVER OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEINVLOEDEN

Niets te melden

IV. INFORMATIE OMTRENT DE WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Niets te melden

V. GEGEVENS BETREFFENDE HET BESTAAN VAN BIJANTOREN VAN DE VENNOOTSCHAP

Niets te melden

VI. INFORMATIE BETREFFENDE HET GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN:

- Doelstelling en het beleid inzake risicobeheersing waarvoor hedge accounting wordt toegepast:

Niets te melden

- Het door de vennootschap gelopen prijsrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en kasstroomrisico:

Niets te melden

VII. BIJZONDERE VERMELDINGEN

Wij verzoeken u kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Opgesteld te Sint-Niklaas op 12 mei 2021,

namens de raad van bestuur,

.....
Eric Van Nueten
Gedelegeerd bestuurder

.....
Frank Coene
Voorzitter raad van bestuur

BIJZONDER COÖPERATIEF VERSLAG over het boekjaar 2020

van de erkende coöperatieve vennootschap

FEBELCOFONDS CV

Eigenlostraat 1
9100 Sint-Niklaas
RPR Gent, afdeling Dendermonde O.N. 0479.158.422

Ingevolge het KB van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (hierna "het KB") brengt de raad van bestuur verslag uit over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden, in het bijzonder deze bedoeld in paragraaf 1, 5° en 8°.

Febelcofonds is een erkende coöperatieve vennootschap waarvan de erkenning voor het laatst actief door de FOD Economie werd verlengd tot 31 mei 2016. Sindsdien wordt Febelcofonds beschouwd als erkend voor onbepaalde tijd zolang aan de erkenningsvoorwaarden wordt voldaan.

De statuten van de vennootschap – laatst gewijzigd op 6 oktober 2020 – voldoen aan de erkenningsvoorwaarden dewelke zijn vervat in artikel 1 van het KB.

Het is de raad van bestuur van Febelcofonds die waakt over het correct toepassen van deze erkenningsvoorwaarden.

1) Bepalingen in verband met toetreding en uittreding

De toetreding en uittreding van de vennoten gebeurt vrijwillig en kan niet zonder meer worden geweigerd. Vennoten dienen wel te voldoen aan de algemene toetredingsvoorwaarden vervat in artikel 12 van de statuten. Uitsluiting van een vennoot kan enkel op gemotiveerde wijze indien men niet meer aan de toetredingsvoorwaarden voldoet of indien men daden verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn.

2) Bepalingen in verband met de aandelen en de eraan verbonden rechten en verplichtingen:

De statuten vermelden geen onderscheid tussen aandelen wat betreft de er aan verbonden rechten en verplichtingen.

Er is statutair bepaald dat het stemrecht op de algemene vergadering voor elke vennoot gerelateerd is aan het aantal aandelen in bezit, maar conform artikel 1, §3 van het KB wordt dit stemrecht ook beperkt: het aantal door iedere vennoot geldig uitgebrachte stemmen, voor hem persoonlijk en als lasthebber, kan niet hoger liggen dan 1/10 van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

3) Bepalingen in verband met bestuurders en de commissaris:

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur die samengesteld is uit minimum drie en maximum negen leden, benoemd door de algemene vergadering. Indien een plaats van bestuurder zou vrijkomen kan deze voorlopig worden ingevuld, maar dient de algemene vergadering op haar eerstvolgende samenkomst dit mandaat te bevestigen. Als de bestuurders een opdracht vervullen met bijzondere of vaste prestaties, mag hiervoor een vergoeding worden toegekend.

De controle over de verrichtingen der vennootschap wordt uitgeoefend door een commissaris, benoemd door de algemene vergadering.

4) Bepalingen in verband met dividenden

Een batig saldo van het boekjaar kan bij beslissing van de algemene vergadering resulteren in een dividend dat conform is aan de bepalingen van het KB. (6% regel).

Op de algemene vergadering over het boekjaar 2020 werd geen dividend voorzien. De behaalde winst werd gereserveerd en is een bron van werkmiddelen voor de vennootschap.

Bij uittreding geniet de vennoot een scheidingsaandeel gelijk aan de waarde van zijn aandeel zoals ze bepaald werd door de jaarlijkse algemene vergadering betreffende het boekjaar waarin de uittreding rechtsgevolgen heeft. Deze waarde is gebaseerd op het gecorrigeerd geconsolideerd eigen vermogen van Febelco CV.

5) Bepalingen in verband met het verschaffen van (economische) voordelen aan de vennoot:

Het KB stelt in het bijzonder aandacht te schenken aan artikel 1, paragraaf 1, *6:

§ 1. 6° het voornaamste doel van de vennootschap is het verschaffen van een economisch of sociaal voordeel aan de vennoten ter bevrediging van hun beroeps- of persoonlijke behoeften;

En daaraan gerelateerd:

§ 5. Indien het voordeel bedoeld in paragraaf 1, 6°, bestaat in een coöperatieve teruggave, dan kan deze enkel worden toegekend naar rata van de verrichtingen die de vennoten met de vennootschap hebben gedaan.

a. Coöperatieve structuur: Participatie in Febelco – Vennoten – Klanten – Kaderpersoneel

Febelcofonds – zoals de naam al doet vermoeden – is een coöperatieve participatievennootschap die aandelen aanhoudt van Febelco CV (op zich een erkende coöperatieve vennootschap, groothandelaar-verdeler van farmaceutische producten).

Voor elk aandeel dat wordt gevormd in Febelcofonds, zal Febelcofonds op haar beurt één aandeel vormen in Febelco. Voor elke uittreding uit Febelcofonds zal Febelcofonds evenredig uittreden uit Febelco. Op die manier wordt het kapitaal volledig en één op één in Febelco geïnvesteerd.

De economische voordelen die Febelco aan haar eigen vennoten biedt worden daarom ook aangeboden aan de vennoten van Febelcofonds. De vennoten van Febelcofonds zijn immers onlosmakelijk verbonden met de werking van Febelco; Het zijn eveneens zelfstandige apothekers of apotheekuitbaters (natuurlijke personen) waarvan de apotheken (die klant zijn bij Febelco) worden uitgebaat als eenmanszaak of als vennootschap (hierna vennoot-klanten). Naast deze beroepsgroep kan ook het hoger kaderpersoneel uit de Febelco groep participeren.

b. Economisch voordeel

Alle klanten van Febelco, of ze nu verbonden zijn aan een vennoot of niet, kunnen kortingen ontvangen naar aanleiding van en gerelateerd aan hun aankoopcijfer.

Voor vennoot-klanten (vennoot van Febelco of Febelcofonds) negotieert Febelco bijkomende economische voordelen bij haar leveranciers. In de meeste gevallen zijn dit additionele kortingen, die in de vorm van een coöperatieve teruggave (à rata van de gedane verrichtingen) aan de klant worden toegekend. In sommige gevallen kan het ook gaan over voordelen (kortingen) die de klant rechtstreeks bij de leverancier kan bekomen

omdat hij het statuut van vennoot-klant heeft. In 2020 werden zo o.a. volgende voordelen aangeboden aan vennoot-klanten:

- * Bio-life: korting op al hun producten
- * Bitler - Febelnet website + webshop + services aan een voordelige prijs
- * Bristol-Myers Squibb (BMS): korting op Dafalgan, Sedergine, Nifluge en Upsa-C
- * Digi Benelux: korting op het volledige Electronic Shelf Label-systeem
- * Imprim: korting op drukwerk
- * Interoffice: korting op kantooormateriaal en -meubilair
- * Landuyt: korting op laboschorten
- * Pierre Fabre Dermato: kortingen op dermatologische producten (oa Dexeryl)
- * Pierre Fabre Sante: kortingen op vitamines en siroop (oa Revitalose, Balsoclase)
- * Pontos: korting op farmaceutisch verpakkingsmateriaal en labobenodigheden
- * Menarini: korting op glucosetrips en gratis glucometers
- * Music Hall: kortingen op tickets
- * Mustela: korting op het hele gamma producten met uitzondering van Noviderm
- * Renault: extra kortingen afhankelijk van het model
- * Roche: korting op glucosetrips
- * Stappato: 4 keer per jaar korting op wijnen
- * Volvo Cars: extra kortingen afhankelijk van het model
- * Total : korting bij tanken
- * Ford: extra kortingen afhankelijk van het model

6) Bepalingen in verband met informatieverstrekking:

Het KB stelt in het bijzonder aandacht te schenken aan artikel 1, paragraaf 1, °8:

§ 1. 8° een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten wordt voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het grote publiek.

In 2020 werden volgende initiatieven genomen op vlak van informatieverstrekking en opleiding:

a. Stagiairdagen

Febelco organiseerde twee dagen voor laatstejaarsstudenten farmacie waar men kon kennismaken met de werking van de groothandel. Er werd bovendien opleiding gegeven rond wetenschappelijke en beroep gerelateerde thema's.

- ✓ 2-01-2020: Gimmics-stagedag voor studenten VUB

b. Marketing toolbox

Febelco biedt de apotheker een aantal tools die hem helpen om de doorverkoop naar zijn patiënt te stimuleren (o.a. infodienst, TGZ, IMV,...). Deze werden verzameld in een handige "marketing toolbox".

c. Organisatie infoavonden

Er werden in 2020 geen infoavonden georganiseerd.

Febelco besteedde wel een deel van zijn middelen aan sponsoring van beroepsverenigingen voor het organiseren van wetenschappelijke avonden/webinars.

d. Infodienst - Relatiebeheer

Febelco verschaft zijn vennoten ondersteunende en product gerelateerde informatie via een daartoe opgeleide infodienst van een twintigtal vaste medewerkers.

Relatiebeheerders besteden een belangrijk deel van hun tijd aan het bezoeken van de vennoten. Ze lichten de vennoten in over nieuwe beschikbare tools bij Febelco en over markt gerelateerde trends en tendensen. Daarnaast begeleiden zij hen ook mee in het overnemen/overlaten van de apotheek en kunnen vennoten bij hen terecht voor advies over het inrichten van de apotheek.

21 april 2021,

Frank Coene,
bestuurder
FEBELCOFONDS CV

Bijlage 2: Aanschrijving en inschrijvingsformulier



[KLANTNUMMER]

STRIKT PERSOONLIJK

[NAAM]

[ADRES]

[ADRES]

Sint-Niklaas, september 2022

RECLAME

Geachte,

Dit jaar geven wij u opnieuw de mogelijkheid om in te tekenen op aandelen van Febelcofond CV. Voor elk nieuw aandeel zal Febelcofond CV intekenen op één aandeel van Febelco CV. De waarde van een aandeel van Febelcofond CV volgt aldus de waarde van een aandeel Febelco CV. De informatienota rond de aandelenvorming van Febelcofond CV is kosteloos raadpleegbaar op de website van Febelco: www.febelco.be/prospectus/2022. De belegger wordt aangeraden dit document door te nemen voor intekening op de aandelen om de potentiële risico's en voordelen in verband met de beslissing om in de aandelen te beleggen volledig te begrijpen.

Vanaf een aankoopcijfer van € 138.000 bij Febelco CV kan u intekenen op aandelen. Het aantal aandelen waarop u kan intekenen blijft gekoppeld aan uw aankoopcijfer (gedeeld door 363). Daarenboven zullen de aandelen pro rata intekening worden toegekend indien de intekening op de kapitaalverhoging van Febelcofond CV meer dan €599.868,66 of de intekening op de kapitaal verhoging van Febelco CV meer dan € 4.999.988,10 zou bedragen. U kan net zoals vorig jaar aandelen vormen als natuurlijk persoon of via een Uitbatingsvennootschap.

Indien u aandelen wenst te vormen*, verzoeken wij u de bijlage in te vullen en het verschuldigd bedrag over te maken op het rekeningnummer van Febelcofond CV: BE90 0689 4576 9932 GKCCBEBB met vermelding van uw naam, in voorkomend geval de naam van de Uitbatingsvennootschap, klantnummer en het aantal aandelen. Het ingevulde inschrijvingsformulier bezorgt u onder gesloten omslag aan Febelco Centraal, t.a.v. de aandeelhoudersadministratie. **Er kan uitsluitend ingeschreven worden vanaf heden tot 30 september 2022.** Indien wij uw storting ontvangen na 30 september zullen wij het bedrag terugstorten.

Wij danken u voor het vertrouwen dat u stelt in uw coöperatieve.

Met vriendelijke groeten,
Febelcofond CV

Alexa BV
Gedelegeerd bestuurder
Vast vertegenwoordigd door
dhr. Olivier Delaere

RECLAME

Bijkomende informatie

- *De waarde van een aandeel van ~~Febelcofond~~ CV volgt de waarde van een aandeel Febelco CV. In dit kader verwijzen wij ook naar onderstaande risico's:
Er is een structurele druk op de winst van het boekjaar van de groothandel, die 92,7% van de geconsolideerde omzet uitmaakt. Rekening houdende dat de bruto marge van Febelco CV niet stijgt, bestaat het risico dat de winst van het boekjaar van de groothandel zal dalen, indien de omzet niet toeneemt.
De uitgifteprijs van de aandelen is gebaseerd op het geconsolideerd eigen vermogen van de ~~Febelcogroep~~ (128,5 miljoen euro), met correcties in plus ten belope van 50,4 miljoen euro. Het risico bestaat dat in de toekomst er correcties dienen te worden verminderd, waardoor de waarde van het aandeel daalt.
Febelco CV is bijna uitsluitend actief op de Belgische markt. Febelco CV beschikt bijgevolg niet over dezelfde schaalvoordelen als grotere, internationaal actieve concerns, die de markt zouden kunnen betreden.
Het hele distributieproces is verregaand geautomatiseerd en dus sterk afhankelijk van de goede werking van de IT.
De kans bestaat dat online verkopen ten koste zullen gaan van verkopen door fysieke apotheken. Dit zou de waarde van de ~~Sodijap~~ apotheken en apotheekvergunningen doen dalen, en dus ook de waarde van het aandeel.
- Iedere beslissing om op aandelen van ~~Febelcofond~~ CV in te schrijven, is uw persoonlijke beslissing en moet gebaseerd zijn op de studie van de informatie-nota, dat een beschrijving van het aanbod en specifieke risicofactoren bevat.
- Tot op heden heeft ~~Febelcofond~~ CV ervoor geopteerd geen dividenden uit te keren. Het financieel rendement op het aandeel wordt vertegenwoordigd door een potentiële meer – of minderwaarde gekoppeld aan de evolutie van de waarde van het aandeel. Op eventueel gerealiseerde meerwaarde dient geen roerende voorheffing ingehouden te worden. Bovendien zijn er voor de belegger ook geen instap –of uitstapkosten gekoppeld aan deze aandelenvorming.
- Jaarlijks worden de beleggers geïnformeerd over de huidige waarde van het aandeel bij de ontvangst van hun aandelenattest, dewelke verspreid wordt in de tweede helft van het jaar aan alle aandeelhouders.
- Alle relevante documenten gekoppeld aan deze aandelenvorming: de informatie-nota (inclusief haar bijlagen, waaronder de jaarrekeningen van de ~~Febelcofond~~), de statuten en het intern reglement zijn kosteloos beschikbaar ter raadpleging op de maatschappelijk zetel van de vennootschap en op de website van Febelco: www.febelco.be/prospectus/2022.



[KLANTNUMMER]
[NAAM]
[ADRES]
[ADRES]

Uw aankoopcijfer bij Febelco voor de berekening van uw vormingsrecht bedraagt:		€ [AANKOOPCIJFER]
Om uw vormingsrecht te berekenen, wordt uw aankoopcijfer gedeeld door 363. Uw totaal vormingsrecht bedraagt het volgend aantal aandelen:	(1)	[AANTAL]
Aantal aandelen reeds onderschreven door: [NAAM]		[AANTAL]
Waarvan conversie-aandelen die niet worden meegeteld voor de berekening van de aandelenvorming: [NAAM]	(2)	[AANTAL]
Saldo te vormen:	(1) – (2)	[AANTAL]
Uw vormingsrecht voor 2022 bedraagt:		[AANTAL]

Intekenen kan op de volgende manier:

Dhr. /Mevr. [NAAM] wenstaandelen aan € 162,39 = € te onderschrijven.

Dit in eigen naam/op naam van volgende Uitbatingsvennootschap:.....met ondernemingsnummer..... (dank om in voorkomend geval de naam van de vennootschap in te vullen en te schrappen wat niet past)

Dit bedrag dient te worden overgeschreven **voór 30 september 2022** op het bankrekeningnummer van Febelcofonds CV: BE90 0689 4576 9932 GKCCBEBB met vermelding van uw naam, in voorkomend geval de naam van uw Uitbatingsvennootschap, klantnummer en het aantal aandelen.

Dit inschrijvingsformulier kan u mailen of opsturen naar:

Febelco Centraal, aandeelhoudersadministratie
Eigenlostraat 1
9100 Sint-Niklaas
aandeelhouders@febelcofonds.be

Voor nieuwe leden: Neem contact op met uw relatiebeheerder die u een aanvraag tot lidmaatschap zal bezorgen. U kan daarna deze aanvraag samen met dit inschrijvingsformulier opsturen. Om toe te treden, moet u intekenen op minimum 10 aandelen.

Bijlage 3: de statuten van Febelcofonds CV en het intern reglement van Febelcofonds CV

TITEL I. RECHTSVORM – NAAM – ZETEL – DOEL – VOORWERP – DUUR

Artikel 1. Naam en rechtsvorm

De vennootschap neemt de vorm aan van een coöperatieve vennootschap.
Zij verkrijgt de naam “Febelcofonds”.

Artikel 2. Zetel

De zetel is gevestigd in het Vlaamse Gewest.

De raad van bestuur is bevoegd om de zetel binnen België te verplaatsen voor zover die verplaatsing overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

De raad van bestuur is bovendien bevoegd om administratieve zetels, bedrijfszetels, agentschappen, werkhuizen, stapelplaatsen en bijkantoren te vestigen en exploitatiezetels op te richten of op te heffen in België of in het buitenland, voor zover dit overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

Artikel 3. Doel en coöperatieve finaliteit en waarden

De vennootschap heeft tot voornaamste doel aan haar aandeelhouders een economisch of sociaal voordeel te verschaffen ter bevrediging van de beroeps- of persoonlijke behoeften van de aandeelhouders. Dit doel beoogt zij hoofdzakelijk te verwezenlijken door voor haar aandeelhouders op te treden als distributeur van alle soorten geneesmiddelen, scheikundige, farmaceutische, para-farmaceutische, fytofarmaceutische en homeopathische producten en specialiteiten, veeartsenijproducten, babyvoeding, natuurvoeding, dieetproducten en voedingssupplementen, drogisterijartikelen, cosmetica, schoonheidsproducten en alle aanverwante producten en artikelen voor lichaams-, huid- en haarverzorging, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande.

Ook derden die rechtstreeks of onrechtstreeks betrokken zijn bij de activiteiten van de vennootschap, van met haar verbonden vennootschappen en/of van haar aandeelhouders kunnen voordeel halen uit de werkzaamheden van de vennootschap en aan haar werkzaamheden deelnemen.

Als geïntegreerde distributeur en dienstverlener in de farmaceutische en aanverwante markten beoogt de vennootschap te voorzien in de economische, sociale en beroepsinhoudelijke belangen van de zelfstandige uitbaters van apotheken in België en hun onderlinge samenwerking te ondersteunen.

Artikel 4. Voorwerp

De vennootschap heeft tot voorwerp, zowel in België als in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden,

- de oprichting en de ontwikkeling van ondernemingen hoofdzakelijk doch niet limitatief in de farmaceutische en aanverwante sectoren en onder meer in Febelco CV;
- het bevorderen van de oprichting en ontwikkeling van vennootschappen door onder andere het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten van allerlei aard;
- het toestaan van leningen en kredieten, onder om het even welke vorm, alsmede het verlenen van borgstellingen;
- het verrichten van financiële operaties in de ruimste zin omtrent onder meer het verhandelen en

- negociëren van titels en effecten;
- het vervaardigen, bereiden, bewerken, verwerken, verhandelen, aankopen en verkopen, distribueren, vervoeren, leveren, terugnemen, importeren en exporteren onder welke vorm ook, van alle soorten geneesmiddelen, scheikundige, farmaceutische, para-farmaceutische, fytofarmaceutische en homeopathische producten en specialiteiten, veeartsenijproducten, babyvoeding, natuurvoeding, dieetproducten en voedingssupplementen, drogistijartikelen, cosmetica, schoonheidsproducten en alle aanverwante producten en artikelen voor lichaams-, huid- en haarverzorging, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande;
- het aan- en verkopen, huren, verhuren, distribueren, importeren en exporteren onder welke vorm ook, evenals fabriceren, herstellen en promoten van alle medische, paramedische, medisch-wetenschappelijke, hygiënische en al dan niet steriele apparaten, artikelen, materialen en hun toebehoren, daaronder mede begrepen alle optische artikelen en visueel materiaal, gehoorapparaten, alle artikelen en voorwerpen van bandagisten, toestellen voor gezondheidstechniek en algemeen welzijn, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande;
- het ontwikkelen en registreren van nieuwe arts-enij- en andere producten, specialiteiten en formules die verband houden met al het hoger vermelde;
- het creëren, organiseren en uitbouwen van dienstverlening ten gunste van de aandeelhouders;
- de met het voorwerp van de vennootschap verbonden informatie en data analyseren, structureren en commercialiseren;
- alle activiteiten en verrichtingen op gebied van vertegenwoordiging en belangenverdediging van de aandeelhouders.

De hoger vermelde opsomming is niet limitatief bedoeld.

De vennootschap heeft in het algemeen de volle rechtsbekwaamheid om alle handelingen en verrichtingen te voltrekken die een rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar doel en voorwerp of welke van dien aard zouden zijn dat zij de verwezenlijking van haar doel en voorwerp, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele vergemakkelijken of bevorderen.

Zij kan belangen nemen, onder meer door associatie, inbreng, fusie, financiële tussenkomst of op gelijk welke andere wijze, in alle vennootschappen, verenigingen of ondernemingen met een identiek, gelijklopend of samenhangend voorwerp met het hare of die van aard kunnen zijn de hiervoor beschreven activiteiten, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele, te vergemakkelijken of te bevorderen.

Zij kan de functies van bestuurder of vereffenaar uitoefenen in andere vennootschappen en rechtspersonen.

De vennootschap mag zich borgstellen of zakelijke zekerheden verlenen ten voordele van derden, in de meest ruime zin.

In het geval de verrichting van bepaalde handelingen zou onderworpen zijn aan voorafgaande voorwaarden inzake toegang tot het beroep, zal de vennootschap haar optreden, wat betreft de verrichting van deze handelingen, aan de vervulling van deze voorwaarden ondergeschikt maken.

Artikel 5. Duur

De vennootschap is opgericht voor een onbepaalde duur.

TITEL II. INBRENGEN EN UITGIFTE VAN NIEUWE AANDELEN

Artikel 6. Inbrengen

Bij de oprichting van de vennootschap werden 3.000 aandelen uitgegeven. Het aantal aandelen is onbeperkt. Het aantal aandelen per einde van het boekjaar zal in het jaarverslag over dat boekjaar worden bekendgemaakt.

Het statutair onbeschikbare eigen vermogen, dat niet vatbaar is voor uitkering aan de aandeelhouders, bedraagt EUR 75.000.

Artikel 7. Stortingsplicht

Aandelen moeten bij hun uitgifte worden volgestort.

Artikel 8. Uitgifte van nieuwe aandelen

Op nieuwe aandelen kan slechts worden ingeschreven door de personen die voldoen aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten.

De raad van bestuur is bevoegd om over de uitgifte van nieuwe aandelen te beslissen.

Het minimum- en maximaal aantal aandelen waarop kan worden ingeschreven, wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

Er kan slechts worden ingeschreven op nieuwe aandelen vanaf de gewone algemene vergadering die de nieuwe waarde van het aandeel heeft bepaald, en dit tot en met 30 september van datzelfde jaar. De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen waarop tijdens die periode wordt ingeschreven, is gelijk aan die waarde van het aandeel.

De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de uitgifte van nieuwe aandelen gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag vermeldt het aantal bestaande en nieuwe aandeelhouders die inschreven op nieuwe aandelen, het aantal aandelen waarop zij hebben ingeschreven, de betaalde vergoeding, de verantwoording van de uitgifteprijs en de eventuele andere modaliteiten.

TITEL III. EFFECTEN

Artikel 9. Aard van de aandelen

Alle aandelen zijn op naam.

Ze zijn ingeschreven in het register van aandelen op naam; dit register omvat de vermeldingen die zijn voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De verwervingen en overdrachten hebben slechts uitwerking ten aanzien van de vennootschap en de derden vanaf hun inschrijving in het register van aandelen op naam. Aan de aandeelhouders worden certificaten afgegeven van deze inschrijvingen.

Aan alle aandelen zijn dezelfde rechten verbonden.

Artikel 10. Ondeelbaarheid van de aandelen

De aandelen zijn ondeelbaar.

De eigendom van de aandelen kan niet worden gesplitst in vruchtgebruik en blote eigendom.

De aandelen kunnen evenmin op enigerlei wijze worden bezwaard met een pand, een zekerheid, een optierecht of enig ander recht.

Onverminderd het voorgaande, indien verscheidene personen zakelijke rechten hebben op eenzelfde aandeel, dan kan de raad van bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten schorsen totdat één enkele persoon ten aanzien van de vennootschap als titularis van die rechten is aangewezen.

Artikel 11. Overdracht en overgang van aandelen

§1. De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Uitbater, aan zijn of haar erfgenaam(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen

aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Uitbater zoals bepaald in of krachtens artikel 12 en worden toegelaten als aandeelhouder in toepassing van artikel 13, zonder dat de overnemer hierdoor het maximumaantal aandelen mag overschrijden.

De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur. Daartoe moet de aandeelhouder-overdrager of, bij overlijden, zijn of haar erfgena(a)m(en) een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van de naam, voornamen en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer van de voorgestelde aandeelhouder-overnemer(s), en van het aantal aandelen dat wordt overgedragen. Bij overlijden dient dit verzoek binnen de 90 dagen na het overlijden te gebeuren.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek over de overdracht. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan het verzoek weigeren, mits motivering.

§2. De bepalingen van dit artikel zijn van toepassing op elke overdracht en overgang van aandelen, zowel onder levenden als door overlijden, zowel ten bezwarende titel als ten kosteloze titel, zowel vrijwillig als gedwongen, zowel onder bijzondere titel als onder algemene titel, en in het algemeen op alle overeenkomsten of beloften tot overeenkomsten die vaststaande of eventuele, onmiddellijke of toekomstige overdrachten tot voorwerp hebben.

§3. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan is artikel 14, §3 van toepassing.

TITEL IV. TOELATING TOT DE VENNOOTSCHAP

Artikel 12. Toelatingsvoorwaarden

De volgende voorwaarden moeten cumulatief vervuld zijn om aandeelhouder van de vennootschap te kunnen worden:

- de kandidaat moet aan de hierna vermelde voorwaarden van minstens één van de volgende hoedanigheden voldoen:

- Eerste hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbater”): een natuurlijk persoon die,
 - geen houder is van een diploma van apotheker, en
 - die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België (indien dit als hoofdactiviteit uitbaten van een apotheek in België gebeurt via een vennootschap, dan dient die natuurlijke persoon tevens, rechtstreeks of onrechtstreeks, desgevallend samen met andere (kandidaat)aandeelhouders van Febelco CV of Febelcofonds CV die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten in België, de meerderheid van de aandelen in deze vennootschap in volle eigendom aan te houden), en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
- Tweede hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap”): een vennootschap die,
 - als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België, en
 - waarvan minstens de helft van de aandelen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in volle eigendom wordt aangehouden door een of meerdere natuurlijke personen die voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat, en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, en
 - wanneer zij aan algemene vergaderingen deelneemt, steeds wordt vertegenwoordigd overeenkomstig artikel 28, §2.
- Derde hoedanigheid (“Aandeelhouder-Bestuurder”): een natuurlijk persoon die lid is van de raad van bestuur en/of het Directiecomité van de vennootschap, hetzij in eigen naam hetzij als

vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon, en/of van het kaderpersoneel van Febelco CV of een met haar verbonden vennootschap.

- Vierde hoedanigheid: in het algemeen, elke persoon die belang stelt in het voorwerp en doel van de vennootschap en haar coöperatief gedachtengoed onderschrijft en die de raad van bestuur met unanimité aanvaardt.

- de kandidaat moet minstens tien (10) nieuwe of bestaande aandelen verwerven.

Het maximumaantal aandelen dat elke aandeelhouder kan aanhouden wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

Door hun toetreding aanvaardden de kandidaten de statuten en de interne reglementen van de vennootschap.

Artikel 13. Toelatingsprocedure

Om toegelaten te worden als aandeelhouder moet de persoon die voldoet aan de voorwaarden bepaald in of krachtens artikel 12 de goedkeuring van de raad van bestuur bekomen.

Daartoe moet de kandidaat een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van zijn of haar naam, voornamen, beroep en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer, alsmede van het aantal nieuwe of bestaande aandelen die hij of zij wil verwerven.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan de voorlegging van de nodige stukken en bewijzen ter staving vragen alvorens de toetreding te aanvaarden.

De raad van bestuur kan het verzoek enkel weigeren indien de kandidaat niet aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 voldoet of indien de kandidaat handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn, mits motivering.

De raad van bestuur mag de toetreding niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren. In geval van weigering deelt de raad van bestuur de objectieve redenen van de weigering mee aan de kandidaat die daarom verzoekt.

Artikel 14. Uittreding

§1. De aandeelhouders hebben het recht uit de vennootschap te treden ten laste van haar vermogen. Deze uittreding gaat gepaard met de volgende modaliteiten:

1° De aandeelhouders kunnen slechts tot uittreding verzoeken gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar. Een later verzoek heeft slechts uitwerking in het volgende boekjaar;

2° Het verzoek tot uittreding moet worden betekend aan de raad van bestuur bij brief of e-mail;

3° Het verzoek tot uittreding kan betrekking hebben op het geheel of een deel van de aandelen van de aandeelhouder;

4° De raad van bestuur kan het verzoek tot uittreding weigeren of verminderen. De raad van bestuur zal het verzoek tot uittreding onder meer kunnen weigeren of verminderen:

- indien de aandeelhouder of, in voorkomend geval, de apoth(e)k(en) die hij of zij, desgevallend via een vennootschap, uitbaat verplichtingen heeft tegenover de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen of indien hij of zij of, in voorkomend geval, de apoth(e)k(en) die hij of zij, desgevallend via een vennootschap, uitbaat bijkomend contractueel is verbonden met de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen;
- indien daardoor het statutair onbeschikbare eigen vermogen zou worden aangetast;
- indien daardoor het totale aantal aandelen op het einde van het vorige boekjaar met meer dan een tiende zou verminderen – indien verzoeken tot uittreding om deze reden slechts gedeeltelijk worden aanvaard, dan geschiedt dit proportioneel aan het aantal

aandelen waarvoor om uittreding wordt verzocht;

- in het algemeen, indien dit vereist is in het vennootschapsbelang, onder meer doch niet limitatief met het oog op een gelijke behandeling van de aandeelhouders of de vrijwaring van hun belangen, of indien uittredingen de vereffening van de vennootschap tot gevolg kunnen hebben, of de continuïteit van de vennootschap in het gedrang kunnen brengen, of indien de financiële toestand van de vennootschap schade zou lijden.

De raad van bestuur mag de uittreding van een aandeelhouder niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

De raad van bestuur dient uiterlijk op 30 september van het betrokken boekjaar over de verzoeken tot uittreding te beslissen. De uittreding heeft uitwerking op het ogenblik van de beslissing van de raad van bestuur. Indien de raad van bestuur niet tijdig beslist tot vermindering of weigering van het verzoek tot uittreding, dan wordt de uittreding geacht volledig te zijn aanvaard, en dit met uitwerking op 1 oktober van het betrokken boekjaar.

§2. In geval van faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of onbekwaamverklaring van een aandeelhouder, wordt hij of zij geacht op dat ogenblik van rechtswege uit te treden met al zijn of haar aandelen.

§3. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan wordt de aandeelhouder geacht van rechtswege uit te treden op het ogenblik van zijn of haar overlijden met al zijn of haar aandelen.

§4. Indien de raad van bestuur vaststelt dat een aandeelhouder niet langer beantwoordt aan de in of krachtens artikel 12 gestelde vereisten om aandeelhouder te worden, dan wordt hij of zij geacht op dat ogenblik van rechtswege uit te treden met een aantal aandelen dat hij of zij in de relevante hoedanigheid aanhoudt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

De raad van bestuur gaat jaarlijks na of het minimale jaarlijkse aankoopcijfer van het vorige jaar werd behaald.

§5. De aandeelhouder die een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, wordt geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden.

§6. De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. De uitbetaling van het scheidingsaandeel zal geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uittreding is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat, zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

§7. De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de verzoeken tot uittreding en de uittredingen van rechtswege gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag bevat ten minste het aantal uitgetreden aandeelhouders en het aantal aandelen waarmee zij zijn uitgetreden, de betaalde vergoeding en de eventuele andere modaliteiten, het aantal geweigerde verzoeken en de reden daarvoor.

De raad van bestuur werkt het aandelenregister bij. Meer bepaald worden vermeld: de uittredingen van aandeelhouders, de datum waarop dit is gebeurd, en de aan de betrokken aandeelhouders betaalde vergoeding.

De uitgetreden aandeelhouders of, in geval van overlijden, faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of onbekwaamverklaring van een aandeelhouder, zijn of haar erfgenamen, schuldeisers of vertegenwoordigers, kunnen de vereffening van de vennootschap niet vorderen.

§8. De aandelen waarmee wordt uitgetreden, worden vernietigd.

Artikel 15. Uitsluiting

§1. De vennootschap kan een aandeelhouder enkel uitsluiten indien hij of zij handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn.

Het gemotiveerde voorstel tot uitsluiting wordt hem of haar meegedeeld overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Heeft de aandeelhouder ervoor gekozen om per post met de vennootschap te communiceren, dan wordt het voorstel hem of haar per aangetekende brief meegedeeld.

De uitsluiting wordt door de raad van bestuur uitgesproken.

De aandeelhouder van wie uitsluiting wordt gevraagd, moet worden verzocht zijn of haar opmerkingen schriftelijk en volgens dezelfde modaliteiten te kennen te geven aan de raad van bestuur, binnen één maand nadat het voorstel tot zijn of haar uitsluiting hem of haar werd meegedeeld.

Indien hij of zij daarom verzoekt, moet de aandeelhouder worden gehoord.

Elk besluit tot uitsluiting wordt gemotiveerd, heeft onmiddellijke uitwerking en heeft noodzakelijk betrekking op alle aandelen van de aandeelhouder.

§2. De raad van bestuur deelt het gemotiveerd besluit tot uitsluiting overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen binnen vijftien dagen mee aan de betrokken aandeelhouder, en schrijft in het aandelenregister de uitsluiting in. Heeft de aandeelhouder ervoor gekozen om per post met de vennootschap te communiceren, dan wordt het besluit hem of haar per aangetekende brief meegedeeld.

§3. De uitgesloten aandeelhouder heeft recht op uitkering van de voor zijn of haar aandelen werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, zonder dat dit per aandeel meer kan bedragen dan de waarde van het aandeel zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uitsluiting uitwerking heeft. De raad van bestuur kan evenwel bij gewone meerderheid beslissen om een scheidingsaandeel toe te kennen berekend op basis van de waarde van het aandeel zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uitsluiting uitwerking heeft.

In dat geval zal de uitbetaling van het scheidingsaandeel geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uitsluiting is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat, zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

Alle aandelen van de uitgesloten aandeelhouder worden vernietigd.

De uitgesloten aandeelhouder kan de vereffening van de vennootschap niet vorderen.

§4. De raad van bestuur werkt het aandelenregister bij. Meer bepaald worden vermeld: de uitsluitingen van aandeelhouders, de datum waarop die uitwerking hebben, en de aan de betrokken aandeelhouder betaalde vergoeding.

TITEL V. BESTUUR – CONTROLE

Artikel 16. Bestuursorgaan

De vennootschap wordt bestuurd door minstens drie (3) en maximum negen (9) bestuurders, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouder. De bestuurders vormen een college, “raad van bestuur” genoemd.

De bestuurders, waarvan minstens de helft bestuurders moeten zijn binnen Febelco CV, worden door de algemene vergadering benoemd voor een termijn van maximaal zes jaar. Tenzij het benoemingsbesluit anders bepaalt, loopt het mandaat van een bestuurder van de algemene vergadering waarop hij of zij wordt benoemd tot de gewone algemene vergadering in het boekjaar waarin zijn of haar mandaat volgens het benoemingsbesluit verstrijkt. De bestuurders waarvan het mandaat eindigt, zijn herbenoembaar. Het mandaat van een bestuurder eindigt van rechtswege op de eerstvolgende gewone algemene vergadering die plaatsvindt nadat hij of zij de leeftijd van vijfenzeftig (65) jaar heeft bereikt of in voorkomend geval nadat hij of zij niet langer bestuurder is binnen Febelco CV; hij of zij zal niet herbenoembaar zijn. Een kandidaat-bestuurder mag, op het ogenblik dat hij of zij wordt (her)benoemd, de leeftijd van vijfenzeftig (65) jaar niet hebben bereikt. De leeftijdsgrens van vijfenzeftig (65) jaar voor bestuurders geldt *mutatis mutandis* voor vaste vertegenwoordigers.

Indien een Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap wordt benoemd als bestuurder, dan dient zij een vaste vertegenwoordiger aan te duiden uit haar (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouders die ofwel Aandeelhouder-Uitbater is ofwel voldoet aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat. Dezelfde regels gelden bij de vervanging van de vaste vertegenwoordiger.

Indien de plaats van een bestuurder vóór het einde van zijn of haar mandaat opvalt, dan hebben de overblijvende bestuurders het recht om een nieuwe bestuurder te coöpteren, waarbij zij rekening moeten houden met de regels hierboven. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn of haar voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik.

Artikel 17. Vergoeding van de bestuurders

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de bestuurders. Deze vergoeding kan niet bestaan in een deelname in de winst van de vennootschap.

Artikel 18. Werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur stelt onder zijn leden een voorzitter aan. Ingeval de voorzitter belet is, wordt hij of zij vervangen door de oudste aanwezige bestuurder. De voorzitter wordt benoemd voor een termijn die overeenstemt met de duur van zijn of haar bestuurdersmandaat, tenzij bij zijn of haar benoeming als voorzitter anders wordt beslist.

De raad van bestuur kan een secretaris aanstellen. Indien de secretaris een bestuurder is, dan wordt hij of zij benoemd voor een termijn die overeenstemt met de duur van zijn of haar bestuurdersmandaat, tenzij bij zijn of haar benoeming als secretaris anders wordt beslist.

De functies van voorzitter van de raad van bestuur, gedelegeerd bestuurder en secretaris van de raad van bestuur zijn niet cumuleerbaar.

De raad van bestuur zal worden bijeengeroepen telkens wanneer de werking of het belang van de

vennootschap zulks vereist. De raad van bestuur wordt samengeroepen door de voorzitter alleen optredend of door twee (2) bestuurders samen handelend.

Elke bijeenroeping gebeurt minstens vijf (5) werkdagen vóór de datum voorzien voor de vergadering. Indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap het vereisen, kan de raad van bestuur worden bijeengeroepen met inachtneming van een kortere termijn; in het laatste geval volstaat een oproepingstermijn van vierentwintig (24) uur en dienen de aard en de redenen van de hoogdringendheid te worden vermeld in de oproeping. De oproeping kan geschieden per e-mail, per brief of op een andere schriftelijke wijze en omvat steeds de agenda.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden hetzij fysiek op de plaats, datum en uur aangeduid in de oproeping, hetzij op afstand.

Een bestuurder kan op iedere door de wet toegelaten wijze volmacht geven aan een andere bestuurder om hem of haar op een vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen. Een bestuurder kan niet meer dan één andere bestuurder vertegenwoordigen.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en besluiten indien ten minste de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dat aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, dan kan een tweede vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen, die geldig zal kunnen beraadslagen en besluiten indien minstens twee bestuurders aanwezig zijn. Zulke tweede vergadering mag, om geldig te zijn, niet later dan vijftien (15) werkdagen na de datum van de eerste carensvergadering worden gehouden.

De raad van bestuur besluit steeds met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, behalve voor de volgende beslissingen, die met een drie/vierde meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders dienen te worden genomen:

1. de goedkeuring van het jaarlijks werkingsbudget van de vennootschap;
2. de goedkeuring van iedere uitgave voor de verwerving vaste activa of enige andere investering voor een bedrag groter dan één miljoen euro (€ 1.000.000,00) exclusief BTW;
3. de uitgifte van obligaties of schuldeffecten, de aankoop en de verkoop van waardepapieren, het aangaan van leningen of financieringen voor een bedrag groter dan tien miljoen euro (€ 10.000.000,00);
4. alle beslissingen inzake inpandgeving, bezwaren met hypotheek (inclusief toestaan van hypothecair mandaat) van onroerende goederen, enige andere zekerheidsstelling of enige waarborgmaatregel in het kader van een lening of financiering bedoeld onder punt 3 hiervoor;
5. de goedkeuring van de overdracht of inbreng, onder welke vorm ook, rechtstreeks of onrechtstreeks, via één verrichting of via een reeks van opeenvolgende verrichtingen, van alle of quasi alle activa van de vennootschap;
6. alle beslissingen inzake de aanvaarding, de toetreding, de uittreding en de uitsluiting van aandeelhouders, alsook wat betreft de inschrijvingen op nieuwe aandelen en de overdracht van bestaande aandelen;
7. alle beslissingen inzake de coöptatie van bestuurders, de benoeming, ontslag en bezoldiging van de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur, met inbegrip van elke beslissing tot het vastleggen of het wijzigen van de lijst van opdrachten die behoren tot het dagelijks bestuur, de delegatie van bevoegdheden aan het directiecomité en de benoeming, ontslag en bezoldiging van de leden van het directiecomité;
8. de goedkeuring en wijziging van een intern reglement van de raad van bestuur en ieder voorstel tot goedkeuring of wijziging van een intern reglement van de algemene vergadering;
9. ieder voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap;

Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet gerekend onder de uitgebrachte stemmen.

De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder.

Artikel 19. Eenparige schriftelijke besluiten

De besluiten van de raad van bestuur kunnen bij eenparig schriftelijk akkoord van alle bestuurders worden genomen.

Artikel 20. Bevoegdheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, tenzij deze die de wet of de statuten aan de algemene vergadering voorbehouden.

De raad van bestuur kan één of meerdere gevolmachtigden aanstellen aan wie hij een deel van zijn bevoegdheden delegeert bij wijze van bijzondere lastgeving. De raad van bestuur bepaalt de modaliteiten van de bijzondere volmachten.

Artikel 21. Dagelijks bestuur

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur, alsook de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dat bestuur aangaat, opdragen aan één of meer van zijn leden, die dan de titel dragen van gedelegeerd bestuurder, of aan één of meer directeurs. Het mandaat van gedelegeerd bestuurder eindigt samen met dat van bestuurder.

De raad van bestuur bepaalt of de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur alleen, dan wel gezamenlijk optreden.

De gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur kunnen in het kader van dat bestuur bijzondere volmachten verlenen aan iedere lasthebber.

De raad van bestuur kan de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur op elk ogenblik ontslaan.

Artikel 22. Vertegenwoordiging

De raad van bestuur als college, handelend bij meerderheid van zijn leden, vertegenwoordigt de vennootschap jegens derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte.

Onverminderd deze algemene vertegenwoordigingsmacht, zal de vennootschap geldig worden vertegenwoordigd jegens derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte:

- (a) door de voorzitter van de raad van bestuur samen handelend met een andere bestuurder,
- (b) door een gedelegeerd bestuurder samen handelend met een andere bestuurder,
- (c) door de voorzitter van de raad van bestuur en een gedelegeerd bestuurder samen handelend,
- (d) door drie bestuurders samen handelend,
- (e) binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door een gedelegeerd bestuurder of een andere persoon aan wie het dagelijks bestuur is opgedragen individueel handelend,
- (f) binnen de grenzen en volgende de modaliteiten van hun volmacht, door bijzondere gevolmachtigden.

Artikel 23. Directiecomité

De raad van bestuur kan een directiecomité inrichten waarvan het de leden benoemt, binnen of buiten de raad van bestuur.

De raad van bestuur bepaalt de voorwaarden voor de benoeming, het ontslag en de bezoldiging van de leden van het directiecomité en de interne werking en de bevoegdheden van het directiecomité.

Het directiecomité stelt onder zijn leden een voorzitter aan. Ingeval de voorzitter belet is, wordt hij of zij vervangen door het oudste aanwezige lid.

Iedere gedelegeerd bestuurder maakt automatisch deel uit van het directiecomité.

Artikel 24. Controle van de vennootschap

Wanneer het door de wet vereist is en binnen de wettelijke grenzen, wordt het toezicht op de vennootschap toevertrouwd aan één of meerdere commissarissen, benoemd door de algemene vergadering voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

TITEL VI. ALGEMENE VERGADERING

Artikel 25. Organisatie en bijeenroeping

Ieder jaar wordt een gewone algemene vergadering van aandeelhouders gehouden in Sint-Niklaas of op de plaats vermeld in de oproeping, de tweede woensdag van de maand juni, om 10 uur. Valt de hierboven bepaalde datum op een wettelijke feestdag, dan wordt de algemene vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag op hetzelfde uur.

Bovendien moet de raad van bestuur en, in voorkomend geval, de commissaris een algemene vergadering bijeenroepen telkenmale het belang van de vennootschap het vereist of op verzoek van aandeelhouders die minstens één tiende van het aantal uitgegeven aandelen vertegenwoordigen. In dit laatste geval, zullen de aandeelhouders hun verzoek en de agendapunten aangeven. De raad van bestuur of, in voorkomend geval, de commissaris zal de algemene vergadering bijeenroepen binnen drie weken na het verzoek.

De oproepingen tot een algemene vergadering vermelden de agenda met de te behandelen onderwerpen. Ze worden tenminste vijftien (15) dagen voor de algemene vergadering verstuurd per e-mail gericht aan de aandeelhouders, aan de bestuurders en, in voorkomend geval, aan de commissarissen. Aan de personen voor wie de vennootschap niet over een e-mailadres beschikt, wordt de oproeping verstuurd bij gewone post, op dezelfde dag als de verzending van de elektronische oproepingen.

Iedere persoon kan verzaken aan de oproeping en zal in ieder geval als regelmatig opgeroepen worden beschouwd als hij of zij aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering.

Artikel 26. Toegang tot de algemene vergadering

Om toegelaten te worden tot de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, dient een aandeelhouder te voldoen aan de volgende voorwaarden:

1. hij of zij moet als zodanig ingeschreven zijn in het register van de aandelen op naam;
2. de rechten verbonden aan de aandelen van de aandeelhouder mogen niet geschorst zijn; indien enkel de stemrechten geschorst zijn, mag hij of zij nog steeds deelnemen aan de algemene vergadering zonder te kunnen deelnemen aan de stemming.

Indien dat in de oproeping wordt vereist, dan moet de aandeelhouder zijn of haar wil om deel te nemen aan de vergadering schriftelijk te kennen geven aan de raad van bestuur en dit ten laatste vijf (5) dagen vóór de dag van de algemene vergadering.

Artikel 27. Zittingen – notulen

§ 1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij ontstentenis, door een bestuurder die daartoe door de raad van bestuur werd aangeduid. De secretaris van de raad van bestuur treedt op als secretaris van de vergadering; bij ontstentenis wijst de voorzitter van de vergadering een secretaris aan. De voorzitter van de vergadering wijst één of meer stemopnemers aan. De secretaris en de stemopnemers moeten geen aandeelhouder of bestuurder zijn. De voorzitter van de vergadering, de secretaris en de stemopnemers vormen samen het bureau.

§ 2. De notulen van de algemene vergadering worden neergelegd in een register dat wordt bewaard op de zetel. Zij worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aanwezige aandeelhouders die erom vragen. Kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder.

Op elke algemene vergadering wordt een aanwezigheidslijst bijgehouden.

Artikel 28. Beraadslagingen

§ 1. Op de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op één stem. Het aantal stemmen dat een aandeelhouder kan uitbrengen, persoonlijk of als gevolmachtigde, mag echter niet hoger liggen dan 10% van de stemrechten verbonden aan de aanwezige en de vertegenwoordigde aandelen.

§2. Onverminderd de volgende alinea, kan elke aandeelhouder aan een andere aandeelhouder een schriftelijke volmacht geven om zich te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering en daar in zijn of haar plaats te stemmen. De raad van bestuur kan de vorm van deze volmachten bepalen. Indien dat in de oproeping wordt vereist, dan moeten de volmachten ten laatste vijf (5) dagen vóór de dag van de algemene vergadering worden neergelegd op de zetel of op de daartoe in de oproeping aangeduide plaats. Een verleende volmacht blijft geldig voor elke volgende algemene vergadering in de mate waarin daarop dezelfde agendapunten worden behandeld, tenzij de vennootschap op de hoogte wordt gesteld van een overdracht van de betrokken aandelen.

De Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap wordt op de algemene vergadering vertegenwoordigd door één of meer van haar bestuurders die tevens (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouders van de Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap zijn en die ofwel Aandeelhouder-Uitbater zijn ofwel voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder- Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat. Indien dit niet mogelijk is, dan dient toepassing te worden gemaakt van het eerste lid van deze paragraaf.

§ 3. Alle algemene vergaderingen mogen alleen beslissen over de voorstellen die zijn opgenomen in de agenda, behalve als alle personen die moeten worden opgeroepen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn en, in het laatste geval, op voorwaarde dat de volmachten dit uitdrukkelijk vermelden.

§ 4. Behoudens in de gevallen voorzien door de wet of deze statuten, worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen en ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Iedere beslissing van de algemene vergadering (a) die resulteert in een wijziging van de statuten of (b) waarvoor de statuten of de wet een beslissing genomen overeenkomstig de meerderheden voor een statutenwijziging voorschrijven, kan slechts geldig worden aangenomen wanneer is voldaan aan de volgende voorwaarden:

1. de oproeping voor de algemene vergadering moet de voorgestelde beslissing integraal inhouden;
2. minstens de helft van de aandelen dient vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering; en
3. de beslissing moet worden goedgekeurd met een meerderheid van 90% van de uitgebrachte stemmen.

Indien het onder punt 2 bedoelde aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, dan kan een nieuwe vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen die op geldige wijze zal kunnen beraadslagen en besluiten ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

§5. Voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheid die in de algemene vergadering moeten worden nageleefd, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan het stemrecht is geschorst. Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet gerekend onder de uitgebrachte stemmen.

Artikel 29. Verdaging

Elke gewone, bijzondere of buitengewone algemene vergadering kan door de raad van bestuur tijdens de zitting worden verdaagd met drie weken. Tenzij de algemene vergadering er anders over beslist, doet deze vergadering geen afbreuk aan de andere genomen besluiten. De tweede vergadering zal beraadslagen over dezelfde agenda en beslist definitief.

TITEL VII. BOEKJAAR – WINSTVERDELING – RESERVES

Artikel 30. Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap gaat in op één januari en eindigt op éénendertig december van ieder jaar.

Op deze laatste datum wordt de boekhouding van de vennootschap afgesloten en stelt de raad van bestuur een inventaris en de jaarrekening op waarvan het, na goedkeuring door de algemene vergadering, de bekendmaking verzorgt, overeenkomstig de wet.

Artikel 31. Bestemming van de winst – reserves

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in de winstverdeling.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de toekenning van een dividend. Dit dividend mag in geen geval hoger zijn dan dit vastgesteld conform het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen).

Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap zal worden voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het groot publiek.

De eventuele toe te kennen ristorno kunnen enkel worden toegekend naar rata van de verrichtingen die de aandeelhouders met de vennootschap hebben gedaan.

De raad van bestuur is gemachtigd om over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst, voor zover is voldaan aan de wettelijke voorwaarden voor de uitkering.

TITEL VIII. ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 32. Ontbinding

De vennootschap kan op elk moment worden ontbonden door beslissing van de algemene vergadering beslissende volgens de voorwaarden vereist voor de statutenwijziging.

Artikel 33. Vereffenaars

Bij ontbinding van de vennootschap, om welke reden en op welk ogenblik het ook zij, is/zijn de bestuurder(s) in functie aangewezen als vereffenaar(s) krachtens deze statuten indien geen andere vereffenaar zou zijn benoemd, zonder afbreuk te doen aan het recht van de algemene vergadering om één of meerdere vereffenaars aan te duiden, hun bevoegdheden te omlijnen en hun vergoeding te bepalen.

Artikel 34. Verdeling van het nettoactief

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in het vereffeningssaldo.

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening of consignatie van de nodige sommen om die te voldoen en, indien er aandelen zijn die niet zijn volgestort, na herstelling van het evenwicht tussen de aandelen, hetzij door bijkomende volstorting te eisen lastens de niet voldoende volgestorte aandelen, hetzij door voorafgaandelijke terugbetalingen te doen in voordeel van die aandelen die in een grotere verhouding zijn volgestort, wordt het nettoactief verdeeld onder alle aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten en worden de goederen die nog in natura voorhanden zijn op dezelfde wijze verdeeld.

TITEL IX. ALGEMENE MAATREGELEN

Artikel 35. Interne reglementen

Alle regelingen met betrekking tot de rechten van de aandeelhouders, de toepassing van de statuten, de gang, organisatie en werking van de vennootschap, de algemene vergadering, de controle, de raad van bestuur, in voorkomend geval het directiecomité, en de verhouding met de aandeelhouders kunnen verder worden uitgewerkt in interne reglementen van de vennootschap. Deze interne reglementen kunnen in het bijzonder onder meer bepalingen bevatten over materies waarvoor het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire bepaling vereist of die raken aan de rechten van de aandeelhouders, de bevoegdheid van de organen of de organisatie en de werkwijze van de algemene vergadering.

De interne reglementen kunnen allerhande regels bevatten zoals bijvoorbeeld gedragsregels, ethische regels, administratieve regels of technische regels, die een algemene werking hebben of een specifiek orgaan van de vennootschap regelen. De interne reglementen kunnen de wijze van organisatie, bijeenroeping, beraadslaging, leiding en stemming van de algemene vergadering, de raad van bestuur, in voorkomend geval het directiecomité, bepalen.

De interne reglementen kunnen, in het belang van de vennootschap, bovendien bepaalde verplichtingen opleggen aan de aandeelhouders of hun rechthebbenden, waarvan de niet-naleving in voorkomend geval wordt gesanctioneerd, bijvoorbeeld met schorsing van lidmaatschapsrechten of maatschappelijke voordelen, of met uitsluiting. Die sancties ontslaan degene op wie zij toepasselijk zijn niet van de burgerlijke aansprakelijkheid die hij of zij oploopt ten opzichte van de vennootschap voor de feiten die het voorwerp van voormelde sancties uitmaken.

In de mate waarin de wet dat toelaat, kunnen dergelijke interne reglementen worden opgesteld door de raad van bestuur.

De laatste versie van het interne reglement van de algemene vergadering werd goedgekeurd op 6 oktober 2020.

Artikel 36. Woonstkeuze

Voor de uitvoering van de statuten, kiest elke in het buitenland wonende aandeelhouder, bestuurder, commissaris, vereffenaar of obligatiehouder, woonplaats op de zetel waar alle mededelingen, aanmaningen, dagvaardingen en betekeningen hem of haar geldig kunnen worden gedaan als hij of zij geen andere woonplaats heeft gekozen in België voor alle betrekkingen met de vennootschap.

FEBELCOFONDS ERKENDE CV

Eigenlostraat 1, 9100 Sint-Niklaas (België)

Ondernemingsnummer: 0479.158.422

RPR Gent, afdeling Dendermonde

(“Febelcofonds CV”)

INTERN REGLEMENT VAN DE ALGEMENE VERGADERING

Aandelenvorming¹

Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap

1 Het minimale jaarlijkse aankoopcijfer bedraagt EUR 138.000 (exclusief BTW). Het referentiekader is het aankoopcijfer bij Febelco CV en Mauroy SA van de betrokken apotheek tijdens het vorige boekjaar. Het minimale aankoopcijfer geldt ongeacht het aantal Aandeelhouders-Uitbaters of Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen en, in voorkomend geval, Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen dat betrokken is bij de uitbating van een welbepaalde apotheek.

Indien het minimale jaarlijkse aankoopcijfer niet wordt gehaald, dan worden de betrokken Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen geacht van rechtswege uit te treden met alle aandelen die zij in die hoedanigheid aanhouden, voor de Aandeelhouders-Uitbaters in voorkomend geval met uitzondering van een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen Sodiap”².

2 Het maximumaantal aandelen dat een Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap in die hoedanigheid kan aanhouden, wordt bepaald in functie van het aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Mauroy SA (exclusief BTW), volgens de volgende formule:

¹ Artikel 12, lid 1 en 2 en artikel 14, §4 en §5 van de statuten.

² Het initiële aantal zorgezegde “conversieaandelen” van een Aandeelhouder-Uitbater is gelijk aan het aantal aandelen waarop hij of zij heeft ingeschreven door herinvestering van een scheidingsaandeel ontvangen bij de uittreding uit Asma CVBA, Inter Nos CVBA, Lifak CVBA of Sodiap CVBA (in dat laatste geval worden ze specifiek “conversieaandelen Sodiap” genoemd). Het aantal “conversieaandelen” daalt ten belope van het aantal aandelen dat een Aandeelhouder-Uitbater overdraagt of waarmee hij of zij uittreedt of wordt uitgesloten, zoals nader bepaald in de statuten of dit interne reglement.

Indien meerdere personen als hoofdactiviteit één of meerdere dezelfde apotheken uitbaten, dan kunnen zij, verspreid over Febelcofond CV en, in voorkomend geval, Febelco CV, in de hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap en, in voorkomend geval, Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap, gezamenlijk niet meer aandelen aanhouden dan waarop het aankoopcijfer van de betrokken apotheek of apotheken recht geeft.³

Na het einde van het boekjaar en vóór 30 juni (van boekjaar X+1) controleert de raad van bestuur of al dan niet te veel aandelen worden aangehouden in functie van de aankoopcijfers (tijdens boekjaar X).

Hierbij wordt voor de Aandeelhouders-Uitbaters, in een eerste instantie, geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zagezegde "conversieaandelen" van die Aandeelhouders-Uitbaters. In een tweede instantie wordt een bijkomend aantal aandelen als te veel aangemerkt, dat wordt berekend als volgt⁴:

$$\frac{\# \text{ aandelen te veel in eerste instantie}}{(\text{totaal\# aandelen} - \# \text{ conversieaandelen})} * (\# \text{ conversieaandelen} - \# \text{ conversieaandelen Sodiap})$$

Indien een Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, dan wordt hij of zij geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden. Indien het een groep aandeelhouders betreft, dan komt de raad van bestuur van Febelcofond CV en, in voorkomend geval, die van Febelco CV met de betrokken aandeelhouders overeen hoe het aantal aandelen waarmee wordt uitgetreden, wordt verdeeld. Indien geen akkoord kan worden gevonden, dan gebeurt de verdeling in verhouding tot het respectieve aandelenbezit.

Aandeelhouder-Bestuurder

3 Een Aandeelhouder-Bestuurder kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

³ Binnen Febelco CV geldt voor Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen een gelijklopende regeling inzake het maximumaantal aandelen dat zij in die hoedanigheid mogen aanhouden of waarop zij bij een aandelenuitgifte in die hoedanigheid mogen inschrijven.

⁴ Er wordt dus geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zagezegde "conversieaandelen Sodiap".

- i. het maximaantal aandelen dat de Aandeelhouder-Bestuurder in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- ii. 3.500 aandelen.

Aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid

4 Een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- i. het maximaantal aandelen dat de aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- ii. 3.500 aandelen.

Aandelenuitgifte⁵

5 Het maximaantal aandelen waarop een Aandeelhouder-Uitbater, Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap, Aandeelhouder-Bestuurder of een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in die hoedanigheid kan inschrijven bij een aandelenuitgifte, is gelijk aan het verschil tussen het door hem of haar maximaal aan te houden aandelen zoals uiteengezet onder randnummers 2 tot en met 4 en het aantal aandelen dat hij of zij reeds aanhoudt. Wat de Aandeelhouders-Uitbaters betreft, wordt dit aantal verhoogd met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Uitbaters.

De raad van bestuur kan echter bij elke aandelenuitgifte een lager maximaantal bepalen alsook een algemeen maximaantal aandelen waarop elke aandeelhouder kan inschrijven.

Uittreding, uitsluiting en overdracht of overgang⁶

6 Indien een Aandeelhouder-Uitbater uittreedt, dan wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Uitbater⁷ verminderd ten belope van het aantal aandelen waarmee hij of zij uittreedt. Bij een uittreding van rechtswege omdat een Aandeelhouder-Uitbater een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Uitbater *pro rata* verminderd zoals uiteengezet onder randnummer 2⁸.

7 Indien een Aandeelhouder-Uitbater wordt uitgesloten, dan wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Uitbater vanzelfsprekend op nul gebracht.

8 Het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van een Aandeelhouder-Uitbater is individueel: een overdracht of overgang van aandelen kan nooit een overdracht of overgang van de zorgezegde “conversieaandelen” met zich meebrengen.

⁵ Artikel 8, lid 3 van de statuten.

⁶ Artikel 11, 14 en 15 van de statuten.

⁷ En bij voorrang de zorgezegde “conversieaandelen Sodiap”.

⁸ Het aantal zorgezegde “conversieaandelen Sodiap” wordt dus niet verminderd.

De raad van bestuur wordt belast met de uitvoering en toepassing van dit interne reglement. Hij kan het bovendien interpreteren indien het onduidelijk is of lacunes bevat.

Goedgekeurd door de algemene vergadering op 6 oktober 2020.

Bijlage 5: Informatienota Febelco

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN AANDELEN

DOOR FEBELCO CV VOOR EEN MAXIMUM VAN 4.999.988,10 EURO.

Dit document is opgesteld door Febelco CV, coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, met ondernemingsnummer 0458.780.306.

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

6 september 2022

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieder

Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling

- Er is een structurele druk op de winst van het boekjaar van de groothandel, die 92,7% van de geconsolideerde omzet uitmaakt. Rekening houdende dat de bruto marge van Febelco CV onder druk staat, bestaat het risico dat de winst van het boekjaar van de groothandel zal dalen, indien de omzet niet toeneemt. Indien de daling van de winst van het boekjaar niet kan worden opgevangen door de andere vennootschappen binnen de Febelcogroep, zal de winst van het boekjaar en de rendabiliteit van Febelcogroep eveneens dalen.
- De uitgifteprijs van de aandelen is gebaseerd op het geconsolideerd eigen vermogen van de Febelcogroep (128,5 miljoen euro), met correcties in plus ten belope van 50,4 miljoen euro. Het risico bestaat dat in de toekomst er correcties dienen te worden verminderd, waardoor de waarde van het aandeel zou dalen.
- Febelco CV is bijna uitsluitend actief op de Belgische markt, hetgeen betekent dat de vennootschap op Europees niveau een kleinere speler is. Febelco CV beschikt bijgevolg niet over dezelfde schaalvoordelen als grotere Europese concerns. Bovendien kunnen buitenlandse spelers vrij eenvoudig toegang krijgen tot de Belgische markt. Dit kan een concurrentiële bedreiging vormen op termijn met mogelijk verlies van marktaandeel als gevolg.
- Het hele distributieproces is verregaand geautomatiseerd. In geval van IT-incident waardoor niet geleverd kan worden, zullen klanten zich via concurrenten laten beleveren, wat leidt tot omzetverlies en mogelijks verlies van klanten.
- Febelco CV heeft voor een aanzienlijke waarde aan vorderingen op haar klanten. De mogelijkheid bestaat dat sommige klanten niet meer in staat zijn hun schulden te voldoen met als gevolg dat Febelco CV een gedeelte van haar klantenvorderingen niet meer kan innen. Op 31 december 2021 bedroeg het gecumuleerd bedrag aan geboekte dubieuze debiteuren voor de Febelcogroep 4,0 miljoen euro. Hiervoor heeft de Febelcogroep een gecumuleerde waardevermindering ten bedrage van 3,3 miljoen euro geboekt.
- Het risico bestaat dat door wijzigingen in regelgeving er extra kosten zouden zijn voor de groothandel die niet doorgerekend zouden kunnen worden, of dat de waarde van apotheekvergunningen zou dalen.
- Het risico bestaat dat de rol (en dus ook de omzet) van de groothandelaar vermindert, door wijzigingen in de manier waarop producenten de distributie van hun producten organiseren. Zij lijken meer in te zetten op rechtstreekse verkoop aan farmacieën, waarbij ze voor de logistiek gebruik maken van pre-wholesalers.
- De kans bestaat dat verkopen via internet ten koste zullen gaan van verkopen door apothekers. De waarde van het aandeel is deels bepaald door de waarde van de fysieke apotheken en apotheekvergunningen in de Sodiagroep. Een afname van verkopen via fysieke apotheken, zou de waarde van de apotheken en apotheekvergunningen doen dalen, en dus ook de waarde van het aandeel.

De voornaamste risico's specifiek voor de aangeboden effecten

- Risico's verbonden aan de waarde van de aangeboden coöperatieve aandelen
De aangeboden effecten zijn aandelen in de vennootschap Febelco CV. De aandelen zijn niet genoteerd en zijn evenmin gekoppeld aan een referentie-index. De aandelen bieden geen bescherming tegen inflatie of monetaire erosie. Er dient eveneens te worden opgemerkt dat de waarderingmethodologie van het aandeel gebaseerd is op het geconsolideerd eigen vermogen van de Febelcogroep, met wijzigingen (correcties in plus) op vlak van afgeschreven positieve consolidatieverschillen, Goodwill op apotheekvergunningen, het positief consolidatieverschil met betrekking tot Ets.A. Mauroy, de Niet-uitgedrukte inbreng waarde van de drie stichtende leden van Febelco CV en de waardering van het eigen merk Febelcare. Deze correcties zijn niet aan de winstgevendheid gekoppeld. Dit kan tot een

belangrijk verschil leiden tussen de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde en de reële waarde van de aandelen.

- Risico's verbonden aan de terugbetalingscapaciteit van het geïnvesteerde kapitaal door de emittent

In geval van ontbinding of vereffening van Febelco CV zullen de vennoten hun gestorte inbreng slechts recupereren na aanzuivering van het passief van de vennootschap en voor zover er nog een te verdelen saldo is. Doordat de bovenstaande correcties niet aan de winstgevendheid gekoppeld zijn, kan het verschil tussen de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde en de reële waarde (rekening houdend met de druk op de winst van het boekjaar) leiden tot een terugbetalingsrisico. De mogelijkheid bestaat dat de waarde bij uittreding lager ligt, dan de initiële waarde van de aandelen bij intreding. Er bestaat aldus een risico een deel of het geheel van het geïnvesteerd kapitaal te verliezen.

- Risico's verbonden aan de overdrachtsbeperkingen

De aandelen van Febelco CV zijn aandelen van een coöperatieve vennootschap. Dit brengt een aantal beperkingen voor de vennoten met zich mee die nog strikter worden gedefinieerd in de statuten en het intern reglement van Febelco CV (o.a. het maximum aantal aandelen, bepaald op basis van omzet). De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Apotheker, aan zijn of haar erfgena(a)m(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Apotheker. De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

- Risico's verbonden aan de beperkingen op uittreding van aandelen

Uittredingen zijn enkel mogelijk de eerste 6 maanden van het boekjaar, de vennootschap kan de verzoeken tot uittreding weigeren of verminderen in wettelijke of statutair bepaalde gevallen en eventueel uitstellen. De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft.

De uittreding mag - onder meer - worden geweigerd indien zij de liquiditeit- en netto actief niet doorstaan. Artikel 6:115 WVV bepaalt dat uitkeringen niet mogen gebeuren indien het nettoactief van de vennootschap negatief is of ten gevolge van de uitkeringen negatief zou worden. Verder bepaalt artikel 6:116 WVV dat uitkeringen eveneens pas kunnen gebeuren als de vennootschap, volgens de redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen, na de uitkeringen in staat zal blijven haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden over een periode van ten minste twaalf maanden te rekenen van de datum van de uitkeringen. De raad van bestuur maakt voor beide artikelen een verslag op. De commissaris van Febelco CV kijkt dit verslag na.

De beperkingen zorgen ervoor dat de aandeelhouder – coöperant zijn aandeel niet zou kunnen verzilveren op het moment dat hij het wenst en/of aan de waarde die hij zou wensen en dus, mogelijks, zijn investering geheel of gedeeltelijk niet zou terugkrijgen, dan wel –doordat hij/zij mogelijks niet kan uittreden op het door hem/haar gewenste ogenblik-, mogelijks pas later, aan een lagere waarde kan uittreden.

- Risico's verbonden aan het niet meer voldoen aan de toetredingsvoorwaarden

Het niet meer voldoen aan de toetredingsvoorwaarden zoals bepaald in de statuten en het intern reglement van Febelco CV heeft het einde van het lidmaatschap tot gevolg. De vennoot heeft in dat geval recht op de uitkering van de waarde van zijn aandeel zoals bepaald werd door de jaarlijkse

algemene vergadering betreffende het boekjaar waarin het einde van het lidmaatschap rechtsgevolgen heeft. Het risico bestaat dat bij een uittrede van rechtswege de waarde van de aandelen bij uittreding lager is dan de waarde van de aandelen bij oorspronkelijke toetreding.

- Risico's verbonden aan het niet uitkeren van dividenden en het effect ervan op de waarde van het aandeel

Op de algemene vergadering van Febelco CV van 16 mei 2022 werd ervoor gekozen geen dividenden uit te keren maar deze reserves toe te voegen aan de beschikbare reserves. Sinds het ontstaan van Febelco, heeft Febelco nooit een dividend uitgekeerd. Bij een negatieve evolutie van het resultaat van het boekjaar daalt de waarde van het aandeel en de aandeelhouder kan mogelijk niet volledig zijn investering recupereren. Febelco heeft niet de intentie om deze dividendpolitiek (geen dividenden uitkeren) in de toekomst te wijzigen.

Deel II – Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. Identiteit

De uitgevende instelling is de coöperatieve vennootschap “Febelco“, vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Eigenlostraat 1, 9100 Sint-Niklaas (België) en RPR Gent, afdeling Dendermonde met ondernemingsnummer 0458.780.306, tel: +32 (3) 780 80 00 en LEI-nummer: 699400QRVYYFPYZ0TI12, e-mail aandeelhouders@febelco.be, website <https://www.febelco.be> .

2. Activiteiten

Met haar farmaceutische groothandelsactiviteit wil Febelco CV als partner van de apotheker en de farma industrie een zo breed mogelijk productgamma aanbieden en duurzame professionele ondersteuning geven. Het marktsegment van Febelco CV omvat Vlaanderen, het Brusselse gewest en een gedeelte van Wallonië. Het klantenbestand bestaat uit meer dan 3.000 apotheken die dagelijks tot driemaal toe bevoorrad worden.

Febelco CV heeft met het oog op diversificatie een aantal bijkomende activiteiten ondergebracht in de groep:

- Livlina NV: gespecialiseerd in de opslag en orderverwerking van farmaceutische producten
 - Sodiap BV: gespecialiseerd in het beheer van apotheken.
 - Axone Pharma SA: het vertegenwoordigen van de merken van hun farmaceutische industriepartners
- In totaliteit bestaat de Febelcogroep uit 42 vennootschappen, om een zekere risicospreiding in haar activa aan te brengen.

3. Grote aandeelhouders

Rekening houdende met de beperking van het aantal aandelen per aandeelhouder, zijn er geen belangrijke of meerderheidsaandeelhouders van Febelco CV.

Elk aandeel geeft recht op één stem op de algemene vergadering. Nochtans mag het aantal door ieder geldig uitgebrachte stemmen voor iedere vennoot persoonlijk en als lasthebber niet hoger liggen dan 1/10 van het aantal op de algemene vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemmen.

Febelcofonds CV houdt 12,6% van de aandelen in Febelco CV aan.

4. Transacties met verbonden partijen

Met de verbonden partijen (dochterondernemingen) heeft Febelco onderstaande transacties verricht. Deze gebeurden aan marktconforme voorwaarden.

De enige transacties die plaatsvinden tussen Febelco CV en Febelcofonds CV zijn de inschrijving door Febelcofonds CV op – en uittreding uit aandelen van Febelco CV door Febelcofonds CV, deze hebben geen wezenlijk belang op Febelco CV.

Omzet: De ondernemingen binnen de Febelcogroep genereerden in 2021 een intercompany omzet van 97,6 miljoen euro. Het grootste gedeelte van deze omzet wordt vertegenwoordigd door verkopen van de groothandelaar-verdeler Febelco CV voor 33,3 miljoen euro. Livlina en Livlina transport vertegenwoordigen 29,2 miljoen euro. Axone Pharma SA vertegenwoordigt 21,3 miljoen euro. De Sodiapgroep neemt 13,8 miljoen euro voor haar rekening. Deze intercompany transacties betreffen het onderling verkopen van farmaceutische producten. Alle verkopen gebeuren aan marktconforme voorwaarden.

Andere bedrijfsopbrengsten

Binnen de Febelcogroep werd in 2021 4 miljoen euro voor dienstprestaties en kosten doorgefactureerd.

Intra-groepfinanciering (stand rekeningen-courant in debet)

Per einde boekjaar 2021 waren er binnen de groep onderlinge rekeningen-courant ten bedrage van 87,8 miljoen euro (debet-totaal). Deze rekening courant vorderingen bestaan voornamelijk uit i) Febelco CV (31,1 miljoen euro) ten opzichte van haar dochters, ii) Livlina en Livlina Transport (8,2 miljoen euro), iii) Axone Pharma SA (10,4 miljoen euro), iv) Sodiap BV (9,0 miljoen euro) op haar dochters en v) de Sodiap dochters (28,0 miljoen euro) ten opzichte van Sodiap BV.

5. Bestuur

Naam	Adres	Functie	Huidig mandaat
Alexo BV met vaste vertegenwoordiger Delaere Olivier	Rue du Commerce 1 bus 43, 6000 Charleroi	Gedelegeerd bestuurder	10/2020 - AV 2026
Aristo BV met vaste vertegenwoordiger Coene Frank	Gitsbergstraat 88b, 8830 Hooglede	Bestuurder, Voorzitter	AV 2022 – AV 2028
Debruyne Klaas	Dorpsstraat 26, 8432 Leffinge	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
De Ridder Michel	Kronenhoekstraat 9, 9170 Sint-Gillis-Waas	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
Lamoot Johan	Poperingseweg 455, 8908 Vlamertinge	Bestuurder	AV 2020 – AV 2026
Meuwissen Nicolas	Peperblook 15, 3600 Genk	Bestuurder	AV 2022 – AV 2028
Van Nueten Eric	Leeuwerikenstraat 61, 1850 Grimbergen	bestuurder	AV 2022 – AV 2028
Vermeylen Kathleen	Zwaluwweg 29, 3140 Keerbergen	Bestuurder	AV 2021 – AV 2027

Walcarius Hannelore	Chaussée de Brunehaut 142, 7972 Quevaucamps	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
---------------------	--	------------	-------------------

Op datum van de informatienota zijn er 9 bestuurders van Febelco CV:

Aristo BV is verkozen tot voorzitter van de raad van bestuur en Alexo BV tot gedelegeerd bestuurder.

Het directiecomité bestaat uit volgende personen:

Alexo BV, vast vertegenwoordigd door Olivier Delaere, voorzitter; Aristo BV, vast vertegenwoordigd door Frank Coene; Bruno Mortier BV, vast vertegenwoordigd door Bruno Mortier; Pacime BV, vast vertegenwoordigd door Cindy Peeters; Godephar BV, vast vertegenwoordigd door Tom Goderis; Suply Ruben; KPLH BV, vast vertegenwoordigd door Koenraad De Meu.

6. Bezoldigingen bestuur

In 2021 werd aan de leden van de raad van bestuur een bestuurdersvergoeding toegekend van 114.018 euro. Er is geen directievergoeding voorzien voor het zetelen in het directiecomité. De bedragen die werden betaald aan de raad van bestuur zijn vergoedingen ter dekking van de onkosten van de bestuursleden. (Vervanging in de apotheek voorzien tijdens de raden van bestuur, verplaatsingsvergoedingen en alle andere onkosten.) Er zijn geen opzijgezette of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen.

De leden van de raad van bestuur, die een operationele taak vervullen binnen Febelco groep, ontvingen gezamenlijk in hun functie van CEO, CFO of QA verantwoordelijke een vergoeding van 793.011 euro in 2021.

Aan de commissaris wordt een jaarlijkse vergoeding toegekend van 80.750,00 euro (i.e. 73.250,00 euro voor de jaarrekeningen en 7.500,00 euro voor de consolidatie).

7. Geen veroordelingen bedoeld door artikel 20 van de wet van 25 april 2014

In de voorbije vijf jaren heeft geen lid van de raad van bestuur of directiecomité:

- Een veroordeling opgelopen in verband met fraudemisdrijven;
- Een leidinggevende functie gehad in de vorm van een senior-manager of als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van welke vennootschap dan ook op het ogenblik van of voor een faillissement, surséance of liquidatie;
- Onderworpen geweest aan een officieel en openbaar geuite beschuldigingen en/of opgelegde sancties door wettelijke of toezichthoudende autoriteiten (met inbegrip van erkende beroepsorganisaties) of door een rechtbank onbekwaam verklaard om te handelen als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van een uitgevende instelling of in het kader van het beheer of de uitoefening van de activiteiten van een uitgevende instelling.

Er bestaan geen familiale banden tussen de leden van de raad van bestuur, noch tussen de leden van het directiecomité, noch onderling tussen de leden van de raad van bestuur en de leden van het directiecomité.

Er zijn bij weten van Febelco CV geen grote aandeelhouders, bestuurders, leden van het directiecomité noch verbonden partijen die enige veroordeling kregen als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

8. Potentiële belangenconflicten

Sommige leden van de raad van bestuur en het directiecomité van Febelco CV zijn tevens lid van de raad van bestuur van Febelcofondsvan CV en/of een of meer dochtervennootschappen van Febelco CV.

Met uitzondering van bovenstaande zijn er geen potentiële belangenconflicten tussen de plichten van de leden van de raad van bestuur en van het directiecomité jegens Febelco CV en hun eigen belangen of andere verplichtingen die zij dienen na te komen.

Hoewel bestuursleden een eigen apotheek kunnen hebben die klant is bij de groothandel wordt de commerciële politiek (bv kortingen) volledig onafhankelijk bekeken en niet op niveau van de raad van bestuur in detail uitgewerkt (vergelijkbare klanten krijgen vergelijkbare voorwaarden).

De leden van de raad van bestuur en van het directiecomité hebben geen bijkomende beperkingen ten aanzien van de vervreemding binnen een bepaalde periode van de in hun bezit zijnde effecten van Febelco CV.

9. Commissaris

Tijdens de algemene vergadering van 16 mei 2022 werd Moore Audit BV (0453.925.059) met zetel te Schaliënstraat 3, 2000 Antwerpen, vertegenwoordigd door Dhr. Koen Van Eupen en Dhr. Pieterjan Boeykens herbenoemd als commissaris voor een periode van 3 jaar.

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

1. Jaarrekeningen

De jaarrekeningen van boekjaren 2020 en 2021 zijn opgenomen als bijlagen. De jaarrekeningen betreffende de boekjaren 2020 en 2021 zijn geauditeerd door de commissaris.

2. Verklaring inzake werkkapitaal zonder voorbehoud:

Naar het oordeel van Febelco CV is haar werkkapitaal toereikend, om in de komende twaalf maanden aan haar bestaande werkkapitaalbehoeften te voldoen. De opbrengst van de aanbidding is niet in de berekening opgenomen.

3. Eigen vermogen en schuldenlast

Het eigen vermogen en de schuldenlast op 30 juni 2022 wordt hieronder weergegeven. De cijfers op 30 juni 2022 zijn niet geauditeerd en in miljoen euro's.

Overzicht van de kapitalisatie

in miljoen euro's		30/06/2022
Totaal kortlopende schulden (inclusief kortlopend deel van langlopende schulden)		214,9
gegarandeerd		-
gedekt		33,4
niet-gegarandeerd/ongedekt		181,5
Totaal Langlopende schulden (exclusief kortlopend deel van langlopende schulden)		38,1
gegarandeerd		-
gedekt		38,1
niet-gegarandeerd/ongedekt		-
Eigen vermogen		116,5
Inbreng		78,6
geconsolideerde reserves		37,8
kapitaalsubsidies		0,1
Totaal		369,4

In de eerste helft van 2022 daalde het eigen vermogen, abstractie maken van het resultaat van het huidig boekjaar, naar aanleiding van de uitbetaling van uittredingen van aandeelhouders. Over gans 2022 zal het eigen vermogen hierdoor dalen met 16,8 miljoen euro (De uitbetalingen zullen ook nog na 30/06/2022 verder lopen).

Na de algemene vergadering van 2023 zullen ingevolge uittredingen die zijn geregistreerd in 2022 in totaal minimaal 80.468 aandelen worden uitbetaald. De waarde hiervan ligt uiteraard nog niet vast, maar aan de huidige waarde van het aandeel, zou het eigen vermogen dalen met 13 miljoen euro.

De Febelcogroep maakt voor haar korte termijn financiering gebruik van een factorovereenkomst met een totale capaciteit van maximaal 100 miljoen euro. Deze factorovereenkomst is gedekt door een cessie op de bestaande en toekomstige vorderingen. De schulden op lange termijn zijn gedekt door i) een hypotheek (25.000 euro) en ii) volmacht tot het vestigen van een hypotheek (46,5 miljoen euro) op de onroerende goederen. Hierdoor zijn alle financiële schulden, zowel op Korte termijn als Lange termijn gedekt met bovenstaande zekerheden.

Overzicht van de schuldenlast

	in miljoen euro's	30/06/2022
A	Kasmiddelen	-
B	Kasequivalenten	5,7
C	Overige kortlopende financiële activa	1,1
D	Liquiditeit (A+B+C)	6,8
	Kortlopende financiële schulden (inclusief schuldinstrumenten, maar exclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	32,0
E		
F	Kortlopend deel van langlopende financiële schulden	1,4
G	Kortlopende financiële schuldenlast (E+F)	33,4
H	Netto kortlopende financiële schuldenlast (G -/- D)	26,5
	Langlopende financiële schulden (exclusief kortlopend deel en schuldinstrumenten)	38,1
I		
J	Schuldinstrumenten	-
K	Langlopende handels- en overige schulden	-
L	Langlopende financiële schuldenlast (I+J+K)	38,1
M	Totale financiële schuldenlast (H+L)	64,6

Tussen 31/12/2021 en 30/06/2022 bedroeg de maximale benutting van de factorlijn 83,3 miljoen euro. Deze fluctuatie heeft te maken met het ritme van betalen van leveranciersschulden en innen van klantenvorderingen wat een zeer scherp maar stabiel zaagpatroon doorheen het jaar vertoont. Sinds 30 juni 2022 vonden er geen belangrijke wijzingen meer plaats.

Sinds december 2020 bestaat de Lange termijn schuldpositie uit de financiering van de nieuwe vestiging van Livlina in Tessenderlo via een onroerende financiële leasing (recht van opstal).

Naast bovenstaande financiële schulden, heeft Febelco eveneens nog indirecte en voorwaardelijke schulden op 30 juni 2022. Deze schulden bestaan voornamelijk uit lopende huurcontracten met betrekking tot bedrijfswagens (4,0 miljoen euro), lopende huurovereenkomst met betrekking tot gebouwen (0,7 miljoen euro), pensioenverlichtingen (0,1 miljoen euro).

4. Wijzigingen van betekenis na einde van het boekjaar

Sinds het einde van het laatste boekjaar, zijn er tot en met 30 juni 2022 74.210 aandelen uitgetreden. Behoudens deze transacties heeft er zich geen wijziging van betekenis voorgedaan in de financiële of handelspositie na het einde van het laatste boekjaar waarop de jaarrekening van 2021 betrekking heeft.

Deel III. Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

1. Maximumbedrag waarvoor de aanbidding wordt verricht

Er kan maximaal voor 4.999.988,10 euro worden ingetekend. Dit zouden 30.790 nieuwe aandelen zijn, met een waarde per aandeel van 162,39 euro.

2. Voorwaarden van de aanbidding

2.1 Maximum aantal aandelen

Het maximumaantal aandelen dat elke aandeelhouder kan aanhouden wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, dit hangt af van de hoedanigheid:

2.1.1 Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap

1 Het minimale jaarlijkse aankoopcijfer bedraagt EUR 138.000 (exclusief BTW). Het referentiekader is het aankoopcijfer bij Febelco CV van de betrokken apotheek tijdens het vorige boekjaar. Het minimale aankoopcijfer geldt ongeacht het aantal Aandeelhouders-Apothekers of Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen en, in voorkomend geval, Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen dat betrokken is bij de uitbating van een welbepaalde apotheek.

Indien het minimale jaarlijkse aankoopcijfer niet wordt gehaald, dan worden de betrokken Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen geacht van rechtswege uit te treden met alle aandelen die zij in die hoedanigheid aanhouden, voor de Aandeelhouders-Apothekers in voorkomend geval met uitzondering van een aantal aandelen gelijk aan het aantal zogezegde “conversieaandelen Sodiap”.

2 Het maximumaantal aandelen dat een Aandeelhouder-Apotheker of Aandeelhouder-Apotheekvennootschap in die hoedanigheid kan aanhouden, wordt bepaald in functie van het aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV (exclusief BTW), volgens de volgende formule:

$$\frac{\text{aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV}}{363}$$

Indien meerdere personen als hoofdactiviteit één of meerdere dezelfde apotheken uitbaten, dan kunnen zij, verspreid over Febelco CV en, in voorkomend geval, Febelcofonds CV, in de hoedanigheid van Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap en, in voorkomend geval, Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap, gezamenlijk niet meer aandelen aanhouden dan waarop het aankoopcijfer van de betrokken apotheek of apotheken recht geeft.

Na het einde van het boekjaar en vóór 30 juni (van boekjaar X+1) controleert de raad van bestuur of al dan niet te veel aandelen worden aangehouden in functie van de aankoopcijfers (tijdens boekjaar X).

Hierbij wordt voor de Aandeelhouders-Apothekers, in een eerste instantie, geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zogezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Apothekers. In een tweede instantie wordt een bijkomend aantal aandelen als te veel aangemerkt, dat wordt berekend als volgt:

$$\frac{\text{\# aandelen te veel in eerste instantie}}{(\text{totaal\# aandelen} - \text{\# conversieaandelen})} * (\text{\# conversieaandelen} - \text{\# conversieaandelen Sodiap})$$

Indien een Aandeelhouder-Apotheker of Aandeelhouder-Apotheekvennootschap een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, dan wordt hij of zij geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden. Indien het een groep aandeelhouders betreft, dan komt de raad van bestuur van Febelco CV en, in voorkomend geval, die van Febelcofonds CV met de betrokken aandeelhouders overeen hoe het aantal aandelen waarmee wordt uitgetreden, wordt verdeeld. Indien geen akkoord kan worden gevonden, dan gebeurt de verdeling in verhouding tot het respectieve aandelenbezit.

2.1.2 Aandeelhouder-Bestuurder

Een Aandeelhouder-Bestuurder kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- (i) het maximumaantal aandelen dat de Aandeelhouder-Bestuurder in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- (ii) 3.500 aandelen.

2.1.3 Aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid

Een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- (i) het maximumaantal aandelen dat de aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 2.1.1, en
- (ii) 3.500 aandelen.

2.1.4 Aandelenuitgifte

Het maximumaantal aandelen waarop een Aandeelhouder-Apotheker, Aandeelhouder-Apotheekvennootschap, Aandeelhouder-Bestuurder of een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in die hoedanigheid kan inschrijven bij een aandelenuitgifte, is gelijk aan het verschil tussen het door hem of haar maximaal aan te houden aandelen zoals uiteengezet onder paragrafen 2.1.1 tot en met 2.1.3 en het aantal aandelen dat hij of zij reeds aanhoudt. Wat de Aandeelhouders-Uitbaters betreft, wordt dit aantal verhoogd met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zagezegde "conversieaandelen" van die Aandeelhouders-Uitbaters.

Wanneer het maximumbedrag van de gehele aanbieding (4.999.988,10 euro) op het einde van de uitgifteperiode zou zijn overschreden, wordt de vorming van iedere vennoot verder beperkt als volgt:

$$\frac{\text{initieel ingetekend aantal aandelen van de vennoot} \times 30.790}{\text{initieel ingetekend aantal aandelen van alle vennoten}}$$

Daarbij wordt steeds naar beneden afgerond, naar het gehele getal.

De intekening is evenwel onderworpen aan de goedkeuring door de raad van bestuur. De raad van bestuur zal met een meerderheid van drie/vierde van de stemmen van de aanwezige leden beslissen over de ingediende aanvraag tot lidmaatschap en dit binnen de 90 dagen na ontvangst verzoek. De raad van bestuur mag evenwel de toetreding van vennoten niet uit speculatieve overwegingen weigeren tenzij de vennoten niet voldoen aan de algemene toetredingsvoorwaarden.

Zowel bij overschrijding van het maximumbedrag van de aanbieding, als bij weigering van de vennoot door de raad van bestuur zal het teveel gestorte saldo worden terugbetaald, binnen de maand na

beslissing raad van bestuur tot goedkeuring van de aandeelhouders. Zoals hierboven aangehaald, vindt die beslissing van de raad van bestuur binnen de 90 dagen na ontvangst verzoek plaats.

2.2 Toelatingsvoorwaarden.

De volgende voorwaarden moeten cumulatief vervuld zijn om aandeelhouder van de vennootschap te kunnen worden:

- de kandidaat moet aan de hierna vermelde voorwaarden van minstens één van de volgende hoedanigheden voldoen:

- Eerste hoedanigheid (“Aandeelhouder-Apotheker”): een natuurlijk persoon die,
 - houder is van een diploma van apotheker, en
 - die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België (indien dit als hoofdactiviteit uitbaten van een apotheek in België gebeurt via een vennootschap, dan dient die natuurlijke persoon tevens, rechtstreeks of onrechtstreeks, desgevallend samen met andere (kandidaat)aandeelhouders van Febelco CV of Febelcofonds CV die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten in België, de meerderheid van de aandelen in deze vennootschap in volle eigendom aan te houden), en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
- Tweede hoedanigheid (“Aandeelhouder-Apotheekvennootschap”): een vennootschap die,
 - als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België, en
 - waarvan minstens de helft van de aandelen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in volle eigendom wordt aangehouden door een of meerdere natuurlijke personen die voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Apotheker” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat, en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, en
 - wanneer zij aan algemene vergaderingen deelneemt, steeds wordt vertegenwoordigd overeenkomstig artikel 28, §2.
- Derde hoedanigheid (“Aandeelhouder-Bestuurder”): een natuurlijk persoon die lid is van de raad van bestuur en/of het directiecomité van de vennootschap, hetzij in eigen naam hetzij als vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon.
- Vierde hoedanigheid: in het algemeen, elke persoon die belang stelt in het voorwerp en doel van de vennootschap en haar coöperatief gedachtegoed onderschrijft en die de raad van bestuur met unanimité aanvaardt.

- de kandidaat moet minstens tien (10) nieuwe of bestaande aandelen verwerven.

Door hun toetreding aanvaarden de kandidaten de statuten en de interne reglementen van de vennootschap.

2.3 Toelatingsprocedure

Artikel 13 van de statuten van Febelco CV beschrijft de toelatingsprocedure

Om toegelaten te worden als aandeelhouder moet de persoon die voldoet aan de voorwaarden bepaald in of krachtens artikel 12 de goedkeuring van de raad van bestuur bekomen.

Daartoe moet de kandidaat een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van zijn of haar naam, voornamen, beroep en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer, alsmede van het aantal nieuwe of bestaande aandelen die hij of zij wil verwerven.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan de voorlegging van de nodige stukken en bewijzen ter staving vragen alvorens de toetreding te aanvaarden.

De raad van bestuur kan het verzoek enkel weigeren indien de kandidaat niet aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 voldoet of indien de kandidaat handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn, mits motivering.

De raad van bestuur mag de toetreding niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

In geval van weigering deelt de raad van bestuur de objectieve redenen van de weigering mee aan de kandidaat die daarom verzoekt.

3. Totaalprijs van de aangeboden aandelen

De prijs per aandeel is 162,39 euro.

4. Tijdsschema van de aanbidding

Er kan ingeschreven worden tussen 6 september 2022 en 30 september 2022.

5. Kosten ten laste van de belegger

Er zijn geen instap- of uitstapkosten gekoppeld aan de aandelenvorming.

B. Redenen voor de aanbidding

Door natuurlijke uittreding (stopzetten apotheekactiviteit) als ook door sporadische uittredingen daalde het eigen vermogen in 2021 met ongeveer 16,8 miljoen euro. In 2022 zal het eigen vermogen, in gevolge uittredingen, eveneens dalen met 16,8 miljoen euro. Deze uitgifte kadert in het opvangen van deze uittredingen. Febelco CV doet deze aandelenuitgifte in tweede instantie om ook nieuwe coöperanten de kans te geven in te treden in het kapitaal en om zo de vennotenbasis zo breed mogelijk te krijgen. Febelco beschouwt dit als één van haar coöperatieve opdrachten. De geraamde netto opbrengst uit de aanbidding bedraagt maximaal ongeveer 4.990.000,00 euro. Het bedrag van de aanbidding is niet toereikend om de uittredingen op te vangen. Het verschil tussen de maximale netto opbrengsten van de aanbidding en de uitkering voor uittredingen in 2022 zal worden opgevangen door het bestaande werkkapitaal, door een combinatie van lagere vorderingen en hogere niet rentedragende schulden.

Deel IV. Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten.

A. **Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten**

1. Aard en categorie

De aandelen van het aanbod zijn coöperatieve aandelen op naam.

2. Munt, benaming en waarde

De aanbidding van de aandelen in Febelco CV, zonder nominale waarde, gebeurt in euro.

Op de algemene vergadering d.d. 16 mei 2022 werd de waarde van een aandeel in Febelco CV vastgelegd op 162,39 euro.

3. Vervaldatum en terugbetalingsmodaliteiten

Er is geen vervaldatum vastgelegd, Febelco CV is opgericht voor onbepaalde duur.

Aandeelhouders hebben het recht uit te treden volgens de in artikel 14 van de statuten bepaalde modaliteiten. Deze houden onder meer in dat

aandeelhouders slechts tot uittreding kunnen verzoeken gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar. Een later verzoek heeft slechts uitwerking in het volgende boekjaar. De uittreding kan in bepaalde gevallen geweigerd of verminderd worden.

De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. De uitbetaling van het scheidingsaandeel zal geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uittreding is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat (zie Deel I, p.3), zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de verzoeken tot uittreding en de uittredingen van rechtswege gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag bevat ten minste het aantal uitgetreden aandeelhouders en het aantal aandelen waarmee zij zijn uitgetreden, de betaalde vergoeding en de eventuele andere modaliteiten, het aantal geweigerde verzoeken en de reden daarvoor.

De aandelen waarmee wordt uitgetreden, worden vernietigd.

4. Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in het vereffeningssaldo. In geval van insolventie, wordt na aanzuivering van alle schulden van Febelco CV, lasten en kosten van de vereffening of consignatie van de nodige sommen om die te voldoen, het nettoactief verdeeld onder alle aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten.

5. Beperking van de vrije overdracht van de aandelen

Conform artikel 11 van de statuten van Febelco CV zijn de aandelen niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Apotheker, aan zijn of haar erfgena(a)m(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Apotheker zoals bepaald in of krachtens artikel 12 en worden toegelaten als aandeelhouder in toepassing van artikel 13, zonder dat de overnemer hierdoor het maximumaantal aandelen mag overschrijden.

De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

Daartoe moet de aandeelhouder-overdrager of, bij overlijden, zijn of haar erfgena(a)m(en) een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van de naam, voornamen en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer van de voorgestelde aandeelhouder-overnemer(s), en van het aantal aandelen dat wordt overgedragen. Bij overlijden dient dit verzoek binnen de 90 dagen na het overlijden te gebeuren.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek over de overdracht. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker. De raad van bestuur kan het verzoek weigeren, mits motivering. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(m)en als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan wordt de aandeelhouder geacht van rechtswege uit te treden op het ogenblik van zijn of haar overlijden met al zijn of haar aandelen.

6. Dividendbeleid

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de toekenning van een dividend. Een dividend is niet gegarandeerd, alsook kan de algemene vergadering beslissen om geen dividend uit te keren, dan wel een lager dividendpercentage te bepalen.

In het verleden werd door de raad van bestuur van Febelco CV steeds voorgesteld om geen dividend uit te keren.

Een dividend mag in geen geval hoger zijn dan dit vastgesteld conform het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen), wat op heden 6% bedraagt van de nominale waarde van de aandelen, na aftrek van de roerende voorheffing. Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap zal worden voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het groot publiek.

7. Datums waarop een dividend wordt uitgekeerd

Tot op heden heeft Febelco CV ervoor geopteerd géén dividenden uit te keren. Mocht zij dat toch doen, zou dit normaliter plaatsvinden na de beslissing van de gewone algemene vergadering die beslist over het voorgaande boekjaar. De gewone algemene vergadering vindt statutair plaats op de derde maandag van de maand mei. Valt dit op een wettelijke feestdag, dan wordt ze verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

De raad van bestuur is gemachtigd om over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst, voor zover is voldaan aan de wettelijke voorwaarden voor de uitkering.

8. ISIN-code

De aandelen zijn niet genoteerd en zullen niet genoteerd worden op een gereguleerde markt of op een MTF (Multilateral Trading Facility of Multilaterale handelsfaciliteit).

De ISIN-code van aandelen van Febelco CV is BE6329596553.

Deel V. Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

- Jaarrekeningen voor de boekjaren 2021 en 2020: opgenomen als bijlage van deze informatienota.
- Aanschrijving en inschrijvingsformulier: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Statuten van Febelco CV: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Intern reglement van de algemene vergadering: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Diagram consolidatiekring Febelcogroep : opgenomen als bijlage van deze informatienota

Bijlagen:

Bijlage 1: Geconsolideerde jaarrekening Febelco CV 2021 en geconsolideerde jaarrekening Febelco CV 2020

Bijlage 2: Aanschrijving en inschrijvingsformulier

Bijlage 3: De statuten van Febelco CV

Bijlage 4: Het intern reglement van Febelco CV

Bijlage 5: Diagram consolidatiekring Febelcogroep

Bijlage 1: Geconsolideerde jaarrekening Febelco CV 2021 en geconsolideerde jaarrekening Febelco CV 2020

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)NAAM VAN DE CONSOLIDERENDE VENNOOTSCHAP OF VAN HET CONSORTIUM ^{1 2} :

Febelco

Rechtsvorm³: Coöperatieve vennootschap

Adres: Eigenlostraat

Nr.: 1

Postnummer: 9100

Gemeente: Sint-Niklaas

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Dendermonde

Internetadres⁴ :E-mailadres⁴:Ondernemingsnummer **0458.780.306**GECONSOLIDEERDE JAARREKENING in **EURO (2 decimalen)** ⁵Voorgelegd aan de algemene vergadering van **16/05/2022**met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **1/01/2021** tot **31/12/2021**Vorig boekjaar van **1/01/2020** tot **31/12/2020**De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet ¹ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze geconsolideerde jaarrekening:

ZO DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING DOOR EEN BELGISCHE DOCHTER WORDT NEERGELEGDNaam van de Belgische dochter die de neerlegging verricht (artikel 3:26, § 2, 4^a) van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen: **42** Nummers van de secties van het standaardformulier die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 5.7, 5.8.2, 5.16, 5.18, 6, 7, 8, 9Handtekening
(naam en hoedanigheid)Handtekening
(naam en hoedanigheid)

- 1 Schrappen wat niet van toepassing is.
- 2 Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.
- 3 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.
- 4 Facultatieve vermelding.
- 5 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE
GECONSOLIDEERDE ONDERNEMING EN VAN DE
COMMISSARISSEN DIE DE GECONSOLIDEERDE
JAARREKENING HEBBEN GECONTROLEERD**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

Bijnens Joseph Beroep : Apotheker

Brelaarschansweg 34, 3530 Houthalen-Helchteren, België

Mandaat: Voorzitter van de raad van bestuur

Van Nueten Eric Beroep : Apotheker

Leeuwerikenstraat 61, 1850 Grimbergen, België

Mandaat: Bestuurder

Coene Frank Beroep : Bestuurder van vennootschappen

Gitsbergstraat 88b, 8830 Hooglede, België

Mandaat: Bestuurder

Debruyne Klaas Beroep : Apotheker

Dorpsstraat 26, 8432 Leffinge, België

Mandaat: Bestuurder

De Ridder Michel Beroep : Apotheker

Kronenhoekstraat 9, 9170 Sint-Gillis-Waas, België

Mandaat: Bestuurder

Lamoot Johan Beroep : Apotheker

Poperingseweg 455, 8908 Vlamertinge, België

Mandaat: Bestuurder

Vermynen Kathleen Beroep : Apotheker

Zwaluwweg 29, 3140 Keerbergen, België

Mandaat: Bestuurder

Walcarius Hannelore Beroep : Apotheker

Chaussée de Brunehaut 142, 7972 Quevaucamps, België

Mandaat: Bestuurder

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

Alexo BV 0870.896.286

Rue du Commerce 1, bus 43, 6000 Charleroi, België

Mandaat: Gedelegeerd bestuurder

Vertegenwoordigd door:

1. Delaere Olivier

Rue du Commerce 1, bus 43, 6000 Charleroi, België

CEO

Moore Audit BV 0453.925.059

Schaliënstraat 3, 2000 Antwerpen, België

Lidmaatschapsnummer: B00212

Mandaat: Commissaris

Vertegenwoordigd door:

1. van Eupen Koen, Lidmaatschapsnummer : A02275

Schaliënstraat 3, 2000 Antwerpen, België

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING⁵

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	5.7	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>140.211.924,31</u>	<u>146.819.820,81</u>
Immateriële vaste activa	5.8	21	1.068.111,39	2.985.793,84
Positieve consolidatieverschillen	5.12	9920	6.753.267,84	6.925.536,87
Materiële vaste activa	5.9	22/27	132.107.585,07	136.428.504,66
Terreinen en gebouwen		22	64.970.176,86	68.137.845,31
Installaties, machines en uitrusting		23	14.192.114,40	15.653.139,30
Meubilair en rollend materieel		24	2.106.127,91	2.341.303,71
Leasing en soortgelijke rechten		25	50.821.027,73	50.130.993,02
Overige materiële vaste activa		26	18.138,17	21.771,32
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		143.452,00
Financiële vaste activa	5.1 - 5.4/5.10	28	282.960,01	479.985,44
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	5.10	9921	169.484,31	168.170,32
Deelnemingen		99211	169.484,31	168.170,32
Vorderingen		99212		
Andere financiële vaste activa	5.10	284/8	113.475,70	311.815,12
Aandelen		284	59.826,13	261.187,39
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	53.649,57	50.627,73

⁵ Artikel 3:114 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	283.406.932,73	290.477.499,26
Vorderingen op meer dan één jaar	29	7.287.155,43	7.108.367,29
Handelsvorderingen	290	4.911.745,40	5.677.819,91
Overige vorderingen	291	97.304,89	92.614,37
Actieve belastingslatenties	292	2.278.105,14	1.337.933,01
Voorraden en bestellingen in uitvoering	3	119.393.104,75	118.980.975,85
Voorraden	30/36	119.393.104,75	118.980.975,85
Grond- en hulpstoffen	30/31	44.122,16	44.122,16
Goederen in bewerking	32		
Gereed product	33		
Handelsgoederen	34	119.348.982,59	118.936.853,69
Onroerende goederen bestemd voor verkoop	35		
Vooruitbetalingen	36		
Bestellingen in uitvoering	37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar	40/41	151.948.157,53	152.845.022,66
Handelsvorderingen	40	147.942.981,28	149.973.321,23
Overige vorderingen	41	4.005.176,25	2.871.701,43
Geldbeleggingen	50/53	1.146.482,91	1.290.188,11
Eigen aandelen	50		
Overige beleggingen	51/53	1.146.482,91	1.290.188,11
Liquide middelen	54/58	1.299.825,90	8.423.652,62
Overlopende rekeningen	490/1	2.332.206,21	1.829.292,73
TOTAAL VAN DE ACTIVA	20/58	423.618.857,04	437.297.320,07

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>128.507.090,50</u>	<u>128.476.780,06</u>
Inbreng ⁶		10/11	83.530.348,66	82.478.907,36
Kapitaal		10	83.530.348,66	82.478.907,36
Geplaatst kapitaal		100	83.530.348,66	82.478.907,36
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Buiten kapitaal		11		
Uitgiftepremies		1100/10		
Andere		1109/19		
Beschikbaar		110		
Onbeschikbaar		111		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Geconsolideerde reserves	(+)/(-) 5.11	9910	44.895.667,71	45.909.514,49
Negatieve consolidatieverschillen	5.12	9911		
Toerekening positieve consolidatieverschillen		99201		
Omrekeningsverschillen	(+)/(-)	9912		
Kapitaalsubsidies		15	81.074,13	88.358,21
BELANGEN VAN DERDEN				
Belangen van derden		9913	1.304,98	1.446,06
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGLATENTIES				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	<u>5.537.487,82</u>	<u>4.930.913,88</u>
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	35.750,64	96.462,03
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten		164/5	5.501.737,18	4.834.451,85
Uitgestelde belastingen en belastinglatenties	5.6	168	<u>1.028.285,06</u>	<u>838.567,43</u>

⁶ Som van de rubrieken 10 en 11 of van de rubrieken 110 en 111

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>288.544.688,68</u>	<u>303.049.612,64</u>
Schulden op meer dan één jaar	5.13	17	38.385.158,03	41.093.093,22
Financiële schulden		170/4	38.385.158,03	41.093.093,22
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	38.385.158,03	41.091.981,97
Kredietinstellingen		173		1.111,25
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	5.13	42/48	247.008.511,45	259.084.452,09
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	2.912.360,73	5.393.793,66
Financiële schulden		43	52.289.131,23	40.179.060,34
Kredietinstellingen		430/8	52.289.131,23	40.179.060,34
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	153.161.128,37	165.396.580,69
Leveranciers		440/4	153.161.128,37	165.396.580,69
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46	10.421,64	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	13.214.102,56	22.524.366,82
Belastingen		450/3	2.751.852,87	11.996.609,08
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	10.462.249,69	10.527.757,74
Overige schulden		47/48	25.421.366,92	25.590.650,58
Overlopende rekeningen		492/3	3.151.019,20	2.872.067,33
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	423.618.857,04	437.297.320,07

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING (Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard)⁷

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	1.726.442.273,78	1.669.420.334,04
Omzet	5.14	70	1.717.386.336,21	1.662.253.712,30
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten		74	6.145.380,16	6.746.947,99
Niet-recurrante bedrijfsopbrengsten	5.14	76A	2.910.557,41	419.673,75
Bedrijfskosten		60/66A	1.712.497.435,52	1.655.926.869,21
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	1.581.031.897,71	1.536.653.585,18
Aankopen		600/8	1.581.993.220,64	1.539.432.282,32
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	-961.322,93	-2.778.697,14
Diensten en diverse goederen		61	46.591.379,08	41.547.693,16
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	5.14	62	64.846.949,00	62.788.743,48
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	15.416.197,88	9.789.467,55
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4	882.353,31	1.065.283,87
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)		635/8	570.423,94	35.621,75
Andere bedrijfskosten		640/8	1.343.562,48	1.430.701,32
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9960	1.790.352,58	2.088.237,20
Niet-recurrante bedrijfskosten	5.14	66A	24.319,54	527.535,70
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	13.944.838,26	13.493.464,83

⁷ De bedrijfsresultaten kunnen ook worden gerangschikt naar hun bestemming (in toepassing van artikel 3:149, §2 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	3.389.246,37	3.159.352,84
Recurrente financiële opbrengsten		75	3.389.246,37	3.159.352,84
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	.	
Opbrengsten uit vlottende activa		751	730.339,12	858.916,44
Andere financiële opbrengsten		752/9	2.658.907,25	2.300.436,40
Niet-recurrente financiële opbrengsten	5.14	76B		
Financiële kosten		65/66B	5.729.039,23	6.620.042,11
Recurrente financiële kosten		65	5.729.039,23	6.620.042,11
Kosten van schulden		650	1.064.755,82	972.581,28
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9961		
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	4.664.283,41	5.647.460,83
Niet-recurrente financiële kosten	5.14	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	11.605.045,40	10.032.775,56
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		780	38.170,50	146.363,06
Overboeking naar de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		680	223.643,60	
Belastingen op het resultaat(+)/(-)		67/77	3.496.364,72	3.623.680,17
Belastingen	5.14	670/3	4.642.670,79	3.623.680,17
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	1.146.306,07	
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	7.923.207,58	6.555.458,45
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast (+)/(-)		9975	1.313,99	64.378,19
Winstresultaten..... (+)		99751	1.313,99	64.378,19
Verliesresultaten..... (-)		99752		
Geconsolideerde winst (Geconsolideerd verlies).... (+)/(-)		9976	7.924.521,57	6.619.836,64
Aandeel van derden in het resultaat (+)/(-)		99761	-141,08	174,97
Aandeel van de groep in het resultaat..... (+)/(-)		99762	7.924.662,65	6.619.661,67

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Febelfarma Coöperatieve vennootschap Eigenlostraat 1 9100 Sint-Niklaas België 0479.127.936	I	99,90	0,00
Livlina Naamloze vennootschap Eigenlostraat 5 9100 Sint-Niklaas België 0448.553.239	I	100,00	0,00
Axone Pharma Société Anonyme Boulevard De France 9A 1420 Braine-l'Alleud België 0830.551.216	I	100,00	0,00
Medipim Coöperatieve vennootschap Eigenlostraat 1 9100 Sint-Niklaas België 0545.879.079	V1	37,50	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Livlina Transport Besloten vennootschap Eigenlostraat 5 9100 Sint-Niklaas België 0898.659.072	I	100,00	0,00
AP Solutions Besloten vennootschap Rue de l'Industrie 20 1400 Nivelles België 0716.802.977 De gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt:	E*	40,00	40,00
Sodiap Besloten vennootschap Noordkaai 9 8870 Izegem België 0405.366.364	I	100,00	0,00
Findiap Besloten vennootschap Wervikstraat 21, bus A 8980 Zonnebeke België 0426.519.787	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Pharmacie des Blommes Besloten vennootschap Chaussée du Risquons-Tout 367 7700 Moeskroen België 0448.677.953	I	100,00	0,00
Gandafar Besloten vennootschap Noordkaai 9 8870 Izegem België 0434.323.141	I	100,00	0,00
Apotheek Scarphout Besloten vennootschap J. de Troozlaan 91 8370 Blankenberge België 0421.970.586	I	100,00	0,00
Apotheek de Lisseweg Besloten vennootschap Noordkaai 9 8870 Izegem België 0419.097.309	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EV1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Sanimed Besloten vennootschap Dorpsstraat 99 8460 Oudenburg België 0448.804.548	I	100,00	0,00
Apotheek Amery Besloten vennootschap Kerkstraat 5 8620 Nieuwpoort België 0425.481.590	I	100,00	0,00
Sanifar Besloten vennootschap Lourdesstraat 43 9041 Oostakker België 0424.456.756	I	100,00	0,00
Mouscron Pharma Besloten vennootschap Rue Alfred Henno 179 7700 Moeskroen België 0442.796.288	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een **sterretje**.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EV1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Apotheek Sint-Jozef Besloten vennootschap Lichtaartseweg 91 2250 Olen België 0443.839.930	I	100,00	0,00
Apotheek Seurinck Besloten vennootschap Schoolstraat 17 8770 Ingelmunster België 0419.928.044	I	100,00	0,00
Stekene Pharma Besloten vennootschap Kerkstraat 64 9190 Stekene België 0473.402.164	I	100,00	0,00
Antophar Besloten vennootschap Grand'rue 52 7640 Antoing België 0428.091.979	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
HC Pharma Besloten vennootschap Kappellestraat 55 9220 Hamme (O.-VI.) België 0405.023.993	I	100,00	0,00
ODRP Pharma Besloten vennootschap Oostakkerdorp 37 9041 Oostakker België 0462.507.084	I	100,00	0,00
Apoteek M. De Groot Besloten vennootschap Neerstraat 2 9660 Brakel België 0439.249.058	I	100,00	0,00
MRZK Pharma Besloten vennootschap Dorp 11 9220 Hamme (O.-VI.) België 0439.203.330	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Apotheek Sint-Lodewijk Besloten vennootschap Pladjijsstraat 237, bus A 8540 Deerlijk België 0890.351.518	I	100,00	0,00
Medifar Besloten vennootschap Noordkaai 9 8870 Izegem België 0428.055.258	I	100,00	0,00
Wenduine Pharma Besloten vennootschap Kerkstraat 7 8420 De Haan België 0425.384.986	I	100,00	0,00
Demaphar Besloten vennootschap Rue de l'Etang Derbaix 137 7033 Cuesmes België 0433.580.102	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Pharmacie De Givry Besloten vennootschap Rue de Pâturages 2 7041 Givry België 0897.812.697	I	100,00	0,00
SDC Besloten vennootschap Noordkaai 9 8870 Izegem België 0400.957.319	I	100,00	0,00
Zichem Pharma Besloten vennootschap Markt 7 3271 Zichem België 0431.802.725	I	100,00	0,00
Apotheek Bospoort Besloten vennootschap Bospoort 12 3680 Maaseik België 0426.680.036	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Apoteek Jenne Besloten vennootschap Hoevenzavellaan 57 3600 Genk België 0414.811.491	I	100,00	0,00
C.E. Farma Besloten vennootschap Markt 3 8780 Oostrozebeke België 0422.011.069	I	100,00	0,00
Pharma Plus Besloten vennootschap Rue Alfred Dendal 192 7300 Boussu België 0432.850.028	I	100,00	0,00
Pharmacie Goulard Besloten vennootschap Rue Augustin Berger 158 7160 Chapelle-lez-Herlaimont België 0870.510.068	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EN1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Pharmacie Hellebore Besloten vennootschap Route de Mons 110 7300 Boussu België 0459.892.935	I	100,00	0,00
Pharmacie Mandragore Besloten vennootschap Place Brouez 18 7390 Quaregnon België 0452.802.037	I	100,00	0,00
Apotheek Bultynck Besloten vennootschap Elisabethlaan 366 8400 Oostende België 0471.846.305	I	100,00	0,00
NB Pharma Besloten vennootschap Noordkaai 9 8870 Izegem België 0465.917.724	I	100,00	100,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)
- V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)
- V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)
- V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

WAARDERINGSREGELS

Opgave van de gehanteerde criteria voor de waardering van de verschillende posten van de geconsolideerde jaarrekening, inzonderheid:

- voor de vorming en aanpassing van afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten, alsmede voor de herwaarderingen (in toepassing van artikel 3:156, VI.a van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).
- voor de omrekeningsgrondslagen van de bedragen die in een andere munt zijn of oorspronkelijk waren uitgedrukt dan de munt waarin de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld en van de boekhoudstaten van dochterondernemingen en van geassocieerde vennootschappen naar buitenlands recht (in toepassing van artikel 3:156, VI.b. van voormeld koninklijk besluit).

I. BEGINSEL

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De consolidatiekring van de groep omvat Febelco, Livlina, Febelfarma, Axone Pharma, Livlina Transport, AP Solutions en Sodiap met haar dochterondernemingen.

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar niet gewijzigd. Qua toepassing zijn er ook geen opmerkelijke wijzigingen te vermelden.

De resultatenrekening wordt niet op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend.

De cijfers van het boekjaar zijn vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar.

II. BIJZONDERE REGELS

Oprichtingskosten:

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen.

Herstructureringskosten:

In de loop van het boekjaar werden er geen herstructureringskosten geactiveerd.

Immateriële vaste activa:

- Kosten van ontwikkeling worden afgeschreven over 5 jaar.
- Licenties en software worden afgeschreven over 3 tot en met 10 jaar.
- De goodwill worden afgeschreven over 10 jaar.

De goodwill bestaat uit de exploitatierechten van apotheken. Dit soort exploitatierechten is minimaal onderhevig aan een reële economische waardevermindering, maar behouden in se hun waarde. Er wordt bijgevolg geopteerd om deze af te schrijven over een periode van 10 jaar.

Positieve consolidatieverschillen:

Deze rubriek wordt afgeschreven over een periode van 10 jaar.

De consolidatieverschillen, ontstaan door de overname van apotheken, betreffen hier in hoofdzaak exploitatierechten van apotheken. Dit soort exploitatierechten is minimaal onderhevig aan een reële economische waardevermindering, maar behouden in se hun waarde. Er wordt bijgevolg geopteerd om deze af te schrijven over een periode van 10 jaar.

De consolidatieverschillen, ontstaan door de overname van Livlina, Sodiap, Axone Pharma en AP Solutions, worden afgeschreven over een periode van 10 jaar. Deze eerstelijns dochterondernemingen vervullen elk een specifieke strategische taak binnen de Febelco groep. Ze zijn verankerd als lange termijn operationele entiteit wat voor de groep een afschrijvingsritme van 10% verantwoordt.

Materiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar werden geen materiële vaste activa geherwaardeerd.

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

Activa

- Terreinen
 - op terreinen werden geen afschrijvingen geboekt
 - bijkomende kosten: 100%
- Gebouwen
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 3% tot 20%
 - industriële gebouwen: 3% tot 5%
 - apotheekgebouwen: 3% tot 5%
 - inrichting van gebouwen: 10% tot 20%
 - bijkomende kosten: 3% - 100%
- Installaties, machines en uitrusting
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 10% tot 33%
- Rollend materieel

- worden lineair afgeschreven
- percentage: 20% tot 33%

- Kantoomateriaal en meubilair
- worden lineair afgeschreven
- percentage: 10% tot 33%

- Leasing roerende goederen (machines en rollend materieel):
- worden lineair afgeschreven
- percentage: 10%

- Overige materiële vaste activa (inrichting gebouwen)
- worden lineair afgeschreven
- percentage: 10% tot 20%

Financiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar werden geen deelnemingen geherwaardeerd.

Vorraden:

De voorraad grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd aan aanschaffingswaarde berekend volgens de methode van fifo of tegen de lagere marktwaarde.

De voorraad handelsgoederen (aangehouden door de groothandelaars) wordt gewaardeerd aan de groothandelsprijs op afsluitdatum, rekening houdend met de aankoopkortingen.

De voorraad handelsgoederen (aangehouden door de apotheekvennootschappen) wordt gewaardeerd aan de apothekersprijs op afsluitdatum, rekening houdend met de aankoopkortingen en de intercompany marge.

Vorderingen en schulden:

Vorderingen worden gewaardeerd aan nominale waarde

Schulden worden gewaardeerd aan nominale waarde.

De passiva bevatten geen schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormaal lage rente.

Belastinglatenties:

Actieve belastinglatenties:

De vennootschap verwerkt een actieve belastinglatentie op de tijdelijk belaste reserves. Op deze belaste reserve heeft de onderneming in het verleden reeds een belasting betaald. Aangezien naar de toekomst deze belaste reserves kunnen worden teruggenomen, verwerkt de vennootschap vanaf boekjaar 2018 deze belastinglatentie.

De vennootschap verwerkt een actieve belastinglatentie wegens overdraagbare verliezen. De verwachting is dat deze overgedragen verliezen op korte termijn worden gerecupereerd.

De waardering van deze actieve latenties is gebeurd in overeenstemming met het CBN advies c105/1, rekening houdende met het voorzichtigheidsprincipe.

Passieve belastinglatenties:

Naast de passieve belastinglatenties, zoals reeds opgenomen in de statutaire jaarrekeningen, verwerkt de vennootschap eveneens een passieve belastinglatentie op de toegewezen consolidatieverschillen op meerwaarde vastgoed bij de Sodiap apotheken. Rekening houdende dat in realiteit deze gebouwen niet apart zullen worden verkocht, wordt bij de berekening van de passieve belastinglatentie een correctie toegepast van 50%.

Vreemde valuta:

Er zijn geen omrekeningen gebeurd van tegoeden, schulden, verbintenissen en/of resultaten van vreemde valuta in euro.

Leasingovereenkomsten:

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft beliepen de vergoedingen en huurgelden voor

METHODES VOOR DE BEREKENING VAN DE FISCALE LATENTIES

Gedetailleerde beschrijving van de toegepaste methodes ter bepaling van de belastinglatenties

Vaste overdracht

Uitgestelde belastingen en belastinglatenties

<i>Uitsplitsing van post 168 van het passief</i>	
<i>Uitgestelde belastingen (in toepassing van artikel 3:54 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)</i>	
<i>Belastinglatenties (in toepassing van artikel 3:119 van voormeld koninklijk besluit)</i>	

Codes	Boekjaar
(168)	1.028.285,06
1681	1.028.285,06
1682	

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN VAN ONTWIKKELING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.051.125,19
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8021		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031		
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8041		
Omrekeningsverschillen	99811		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99821		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8051	3.051.125,19	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.086.372,97
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Geboekt	8071	1.964.752,22	
Teruggenomen	8081		
Verworven van derden.....	8091		
Afgeboekt	8101		
Overgeboekt van een post naar een andere	8111		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99831		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99841		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8121	3.051.125,19	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR.....	81311		

**CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN
EN SOORTGELIJKE RECHTEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	971.162,03
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	528.386,52	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboekingen van een post naar een andere	8042		
Omrekeningsverschillen.....	99812		
Andere wijzigingen.....	99822		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8052	1.499.548,55	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	469.805,94
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	185.897,16	
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden.....	8092		
Afgeboekt	8102		
Overgeboekt van een post naar een andere	8112		
Omrekeningsverschillen.....	99832		
Andere wijzigingen.....	99842		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8122	655.703,10	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>843.845,45</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.787.794,67
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8023	273.378,08	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8033		
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8043		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99813		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99823		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8053	3.061.172,75	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.268.109,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8073	572.745,67	
Teruggenomen.....	8083		
Verworven van derden.....	8093		
Afgeboekt.....	8103		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8113		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99833		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99843		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8123	2.840.854,81	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR.....	212	<u>220.317,94</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8054P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8024	3.948,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8034		
Overboekingen van een post naar een andere	8044		
Omrekeningsverschillen	99814		
Andere wijzigingen	99824		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8054	3.948,00	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8124P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8074		
Teruggenomen	8084		
Verworven van derden	8094		
Afgeboekt	8104		
Overgeboekt van een post naar een andere	8114		
Omrekeningsverschillen	99834		
Andere wijzigingen	99844		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8124		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	213	<u>3.948,00</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	125.023.195,46
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8161	1.792.142,86	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8171	4.231.227,74	
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8181	45.630,57	
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99851		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99861		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	122.629.741,15	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8211		
Verworven van derden.....	8221		
Afgeboekt.....	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8241		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99871		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99881		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	56.885.350,15
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8271	4.327.798,19	
Teruggenomen.....	8281		
Verworven van derden.....	8291		
Afgeboekt.....	8301	3.599.214,62	
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8311	45.630,57	
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99891		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99901		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8321	57.659.564,29	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	64.970.176,86	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	57.902.806,36
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	2.187.848,13	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8172	94.040,00	
Overboekingen van een post naar een andere..... (-)/(+)	8182		
Omrekeningsverschillen	99852		
Andere wijzigingen	99862		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	59.996.614,49	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt.....	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere	8242		
Omrekeningsverschillen.....	99872		
Andere wijzigingen.....	99882		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	42.249.667,06
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8272	3.634.787,48	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden.....	8292		
Afgeboekt	8302	79.954,45	
Overgeboekt van een post naar een andere	8312		
Omrekeningsverschillen.....	99892		
Andere wijzigingen.....	99902		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8322	45.804.500,09	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	14.192.114,40	

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	11.230.531,87
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8163	1.213.999,66	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8173	630.889,40	
Overboekingen van een post naar een andere (-)/(+)	8183		
Omrekeningsverschillen..... (-)/(+)	99853		
Andere wijzigingen..... (-)/(+)	99863		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	11.813.642,13	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8213		
Verworven van derden.....	8223		
Afgeboekt.....	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere (-)/(+)	8243		
Omrekeningsverschillen..... (-)/(+)	99873		
Andere wijzigingen..... (-)/(+)	99883		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	8.889.228,16
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8273	1.112.597,94	
Teruggenomen.....	8283		
Verworven van derden.....	8293		
Afgeboekt.....	8303	294.311,88	
Overgeboekt van een post naar een andere (-)/(+)	8313		
Omrekeningsverschillen..... (-)/(+)	99893		
Andere wijzigingen..... (-)/(+)	99903		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8323	9.707.514,22	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	2.106.127,91	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194P	xxxxxxxxxxxxxxxx	50.337.318,13
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8164	4.304.616,81	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8174		
Overboekingen van een post naar een andere	8184	(+)/(-)	
Omrekeningsverschillen	99854	(+)/(-)	
Andere wijzigingen	99864	(+)/(-)	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194	54.641.934,94	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8214		
Verworven van derden	8224		
Afgeboekt	8234		
Overgeboekt van een post naar een andere	8244	(+)/(-)	
Omrekeningsverschillen	99874	(+)/(-)	
Andere wijzigingen	99884	(+)/(-)	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8324P	xxxxxxxxxxxxxxxx	206.325,11
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8274	3.614.582,10	
Teruggenomen	8284		
Verworven van derden	8294		
Afgeboekt	8304		
Overgeboekt van een post naar een andere	8314	(+)/(-)	
Omrekeningsverschillen	99894	(+)/(-)	
Andere wijzigingen	99904	(+)/(-)	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8324	3.820.907,21	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(25)	50.821.027,73	
WAARVAN:			
Terreinen en gebouwen	250	34.048.670,89	
Installaties, machines en uitrusting	251	16.320.520,62	
Meubilair en rollend materieel	252	451.836,22	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIELE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	78.165,73
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8165		
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8175	1.180,38	
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8185	-45.630,57	
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99855		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99865		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	31.354,78	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8215		
Verworven van derden.....	8225		
Afgeboekt.....	8235		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8245		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99875		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99885		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	56.394,41
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8275	3.037,12	
Teruggenomen.....	8285		
Verworven van derden.....	8295		
Afgeboekt	8305	584,35	
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8315	-45.630,57	
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99895		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99905		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	13.216,61	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	18.138,17	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	143.452,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8166	9.392,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8176	152.844,00	
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8186		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99856		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99866		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8196		
Meerwaarden per einde van het boekjaar.....	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8216		
Verworven van derden.....	8226		
Afgeboekt.....	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8246		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99876		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99886		
Meerwaarden per einde van het boekjaar.....	8256		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8276		
Teruggenomen.....	8286		
Verworven van derden.....	8296		
Afgeboekt.....	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8316		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99896		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99906		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8326		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)		

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA**VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - DEELNEMINGEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	102.420,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8371		
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8381		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99911		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	102.420,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8411		
Verworven van derden.....	8421		
Afgeboekt.....	8431		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99921		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8441		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8471		
Teruggenomen.....	8481		
Verworven van derden.....	8491		
Afgeboekt.....	8501		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99931		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
Wijzigingen in het eigen vermogen per einde boekjaar (+)/(-)	9994P	xxxxxxxxxxxxxxxx	65.750,32
Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatie is toegepast (+)/(-)	99941	1.313,99	
Aandeel in het resultaat van het boekjaar.....	999411	1.313,99	
Eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelnemingen.....	999421		
Andere wijzigingen in het eigen vermogen.....	999431		
Wijzigingen in het eigen vermogen per einde boekjaar	9994	67.064,31	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(99211)	169.484,31	
VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	99212P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen.....	8581		
Terugbetalingen.....	8591		
Geboekte waardeverminderingen.....	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen.....	8611		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99951		
Overige..... (+)/(-)	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(99212)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	261.187,39
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8372	201.361,26	
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8382		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99912		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	59.826,13	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8412		
Verworven van derden.....	8422		
Afgeboekt.....	8432		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99922		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8442		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8472		
Teruggenomen.....	8482		
Verworven van derden.....	8492		
Afgeboekt.....	8502		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99932		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8512		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522		
Niet-opgevraagde bedragen per einde boekjaar	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	8542		
Niet-opgevraagde bedragen per einde boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	<u>59.826,13</u>	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	50.627,73
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen.....	8582	3.021,84	
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen.....	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen.....	8612		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99952		
Overige..... (+)/(-)	8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	<u>53.649,57</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	8652		

STAAT VAN DE GECONSOLIDEERDE RESERVES

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar (+)/(-)	9910P	xxxxxxxxxxxxxxxx	45.909.514,49
Wijzigingen tijdens het boekjaar:			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat..... (+)/(-)	99002	7.924.662,65	
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99003	-8.938.509,43	
Andere wijzigingen			
<i>(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)</i>			
Uitkering van beschikbare reserves		-8.932.718,99	
Andere		-5.790,44	
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar (+)/(-)	(9910)	44.895.667,71	

STAAT VAN DE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN EN DE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSITIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201P	xxxxxxxxxxxxxxx	6.925.536,87
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99021	1.625.029,80	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99031		
Afschrijvingen.....	99041	-1.790.352,58	
In resultaat genomen verschillen.....	99051		
Andere wijzigingen	99061	-6.946,25	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201	6.753.267,84	
NEGATIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99022		
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99032		
Afschrijvingen.....	99042		
In resultaat genomen verschillen.....	99052		
Andere wijzigingen	99062		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111		
POSITIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99023		
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99033		
Afschrijvingen.....	99043		
In resultaat genomen verschillen.....	99053		
Andere wijzigingen	99063		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202		
NEGATIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99024		
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99034		
Afschrijvingen.....	99044		
In resultaat genomen verschillen.....	99054		
Andere wijzigingen	99064		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112		

STAAT VAN DE SCHULDEN**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	2.912.360,73
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	2.912.360,73
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	2.912.360,73

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

Financiële schulden	8802	11.148.527,95
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	11.148.527,95
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 1 jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	11.148.527,95

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	27.236.630,08
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	27.236.630,08
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	27.236.630,08

SCHULDEN (OF GEDEELTE VAN DE SCHULDEN) GEWAARBORGD DOOR ZAKELIJKE ZEKERHEDEN GESTELD OF ONHERROEPELIJK BELOOFD OP ACTIVA VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8922	93.586.649,99
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	41.297.518,76
Kredietinstellingen	8962	52.289.131,23
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen.....	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden, gesteld of onherroepelijk beloofd op de activa van de in de consolidatie opgenomen onderneming	9062	93.586.649,99

RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NETTO-OMZET			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
Uitsplitsing per geografische markt			
Totale omzet van de groep in België	99083		
GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN			
Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand.....	90901	1.238	1.232
Arbeiders.....	90911	440	276
Bedienden.....	90921	785	943
Directiepersoneel.....	90931	13	13
Anderen.....	90941		
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten.....	99621	64.772.237,99	62.741.624,28
Pensioenen.....	99622	33.809,75	47.119,20
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen.....	99081	1.238	1.232
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand.....	90902	3	
Arbeiders.....	90912		
Bedienden.....	90922	3	
Directiepersoneel.....	90932		
Anderen.....	90942		
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten.....	99623	40.901,26	
Pensioenen.....	99624		
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen.....	99082	3	
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN			
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76	2.910.557,41	419.673,75
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	76A	2.910.557,41	419.673,75
Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	9970		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa.....	7620		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	7630	2.663.396,10	24.432,15
Waaronder	764/8	247.161,31	395.241,60

RESULTATEN

Niet-recurrente financiële opbrengsten	76B		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
Waaronder			

NIET-RECURRENTE KOSTEN

Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	24.319,54	527.535,70
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen	9962		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		63.818,16
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	24.319,54	463.717,54
Waaronder			

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
66	24.319,54	527.535,70
66A	24.319,54	527.535,70
660		
9962		
6620		
6630		63.818,16
664/7	24.319,54	463.717,54
6690		
66B		
661		
6621		
6631		
668		
6691		
9963		

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Waaronder			

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)

In het resultaat opgenomen negatieve consolidatieverschillen (-)

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Verskil tussen de aan de geconsolideerde resultatenrekening van het boekjaar en de vorige boekjaren toegerekende belastingen en de voor die boekjaren reeds betaalde of nog te betalen belastingen, voor zover dit verschil van belang is met het oog op de in de toekomst te betalen belastingen

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
99084		
99085		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN die door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van derden.....	9149	
ZAKELIJKE ZEKERHEID die door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen werden gesteld of onherroepelijk beloofd op de eigen activa, als waarborg voor schulden en verplichtingen:		
van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen	99086	64.962.082,62
van derden.....	99087	
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE IN CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN	9217	
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA	9218	
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA	9219	
RECHTEN UIT VERRICHTINGEN		
op rentestanden.....	99088	
op wisselkoersen	99089	
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen.....	99090	
op andere gelijkaardige verrichtingen.....	99091	
VERPLICHTINGEN UIT VERRICHTINGEN		
op rentestanden.....	99092	
op wisselkoersen	99093	
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen.....	99094	
op andere gelijkaardige verrichtingen.....	99095	

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

Boekjaar

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

Boekjaar

Boekwaarde van de bezwaarde activa (hypotheken)	58.215.879,12
Pand op het handelsfonds	49.934.363,76
Boekwaarde van de bezwaarde activa	876.935,00
Lopend huurcontract met ING lease	1.100.000,00
De onderneming heeft een 400-tal voertuigen in operationele leasing, met een geschatte waarde van	4.200.000,00
"Indien een vennoot niet langer voldoet aan de toetredingsvoorwaarden volgens het huishoudelijk reglement van de vennootschap of op eigen verzoek, wordt de totaliteit van zijn aandelen uitbetaald conform de wettelijke bepalingen"	0,01
De onderneming heeft verkooprechten en aankoopopties op verschillende apotheek aandelen, en terugkooprechten van vergunningsrechten	0,01
De vennootschap heeft call- en putopties op verschillende apotheek aandelen.	0,01

RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN GUNSTE VAN PERSONEELSLEDEN OF ONDERNEMINGSLEIDERS, TEN LASTE VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN GUNSTE VAN PERSONEELSLEDEN OF ONDERNEMINGSLEIDERS, TEN LASTE VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN**

Voor bepaalde categorieën van het personeel voorziet de onderneming binnen het kader van haar verloningspolitiek ook een groepsverzekering van het type "defined contributions", volledig geëxternaliseerd via een verzekeringsmaatschappij. De verantwoordelijkheid voor het behalen van het wettelijk rendement ligt bij de werkgever dewelke de verplichting op heden volledig heeft gefinancierd.

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN, die niet weergegeven zijn in de resultatenrekening of balans

Na de algemene vergadering van 16 mei 2022 zullen 137 vennoten (met 103.414 aandelen) uittreden.

Boekjaar
0,01

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

De Febelco-groep maakt voor haar kortetermijnfinanciering gebruik van kredietlijnen met een totale capaciteit van 119,25mio euro per 31/12/2021. Op balansdatum benutte de Febelco-groep 52,17mio euro van haar kredietlijnen.

Boekjaar
0,01

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE GECONSOLIDEERDE ONDERNEMING**

Totaal bedrag van de toegekende bezoldigingen uit hoofde van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde vennootschappen, inclusief het bedrag van de aan de gewezen bestuurders of zaakvoerders uit dien hoofde toegekende rustpensioenen.....

Totaal bedrag van de voorschotten en kredieten toegekend door de consoliderende onderneming, door een dochteronderneming of een geassocieerde vennootschap.....

Codes	Boekjaar
99097	103.158,00
99098	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

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 van de commissaris(sen) voor de uitoefening van uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de vennootschappen van de groep

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 van personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de vennootschappen van de groep

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	80.750,00
95071	
95072	
95073	19.312,50
9509	
95091	
95092	
95093	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:63, §6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

FEBELCO CV

maatschappelijke en administratieve zetel :

Eigenlostraat 1

9100 SINT-NIKLAAS

TEL 03 / 780 80 00

FAX 03 / 780 80 05

KBO BE 458 780 306

FEBELCO CV

JAARVERSLAG van de RAAD VAN BESTUUR over de GECONSOLIDEERDE JAARREKENING over het boekjaar 2021

van de coöperatieve vennootschap FEBELCO
aan de STATUTAIRE ALGEMENE VERGADERING van de aandeelhouders,
te houden op maandag 16 mei 2022 om 21:00 uur
te SINT-NIKLAAS, Eigenlostraat 1





Geachte Dames en Heren,
Waarde aandeelhouders,

Overeenkomstig artikel 3:32 van de vennootschapswetgeving hebben wij de eer u verslag uit te brengen omtrent de geconsolideerde jaarrekening over het afgelopen boekjaar 2021.

1. Commentaar op de geconsolideerde jaarrekening

De vennootschap consolideert integraal met haar dochtervennootschappen Livlina NV, Sodiap BV (en haar dochterondernemingen), Axone Pharma NV, Febelfarma CVBA en Livlina Transport BV volgens de principes van de integrale consolidatie. De vennootschap AP Solutions BV is volgens de evenredige consolidatiemethode opgenomen.

OMZET

De omzet 2021 bedraagt : 1 717 386 336

BRUTOMARGE

De brutomarge 2021 bedraagt : 7,94%

EXPLOITATIEKOSTEN

Diverse goederen en diensten	46 591 379
Personeelskosten	64 846 949
Afschrijvingen	15 416 198
Waardeverminderingen en Provisies voor risico's en lasten	1 452 778
Andere bedrijfskosten	1 343 562
	<u>129 650 867</u>

De exploitatiekosten belopen 7,55% van de omzet 2021.

**NETTO WINST en CASHFLOW**

De netto winst 2021 bedraagt :	7 923 208	of	0,46%	van de omzet.
De cashflow voor belastingen 2021 bedraagt :	28 474 021	of	1,66%	van de omzet.

BEDRIJFSKAPITAAL

Het bedrijfskapitaal 2021 bedraagt :	33 247 402
--------------------------------------	------------

RATIOS

Solvabiliteit	30,34%
Liquiditeit	113,29%
Acid test	62,51%
Thesaurie	0,98%
Rentabiliteit t.o.v. het eigen vermogen	6,17%

2. Gebeurtenissen na einde boekjaar

De Covid-19 crisis heeft op onze samenleving en het bedrijfsleven een enorme impact.

Febelco cv heeft als groothandelaar-verdeler een essentiële rol in de uitvoering van haar opdracht om de continuïteit van de distributie van de farmaceutische producten aan de apotheken maximaal te garanderen in het belang van de patiënt, gedurende de Corona-crisis.

De werkorganisatie dient anders ingevuld te worden om te beantwoorden aan de geldende overheidsmaatregelen en algemene aanbevelingen van overheidsinstanties. Hierbij werden de nodige interne operationele initiatieven genomen om het werk te kunnen uitvoeren zodat dit verantwoord is vanuit gezondheids- en veiligheidsoverwegingen.

Febelco Group slaagt erin om de continuïteit van haar dienstverlening te verzekeren in een verantwoorde en aangepaste werkomgeving voor de medewerkers.

De Corona-crisis heeft op zich geen negatieve impact op de omzet en tewerkstelling van Febelco cv als groothandelaar-verdeler.

Ook voor Livlina nv als préwholesaler, zijn er globaal geen negatieve gevolgen voor de omzet en tewerkstelling met uitzondering voor de vestiging Bornem waar de activiteit sterk gekrompen is.

Axone Pharma SA als sales en marketing organisatie heeft zich tijdens de Corona crisis toegespitst op de aankoop van Covid gerelateerde producten. Hierdoor realiseerde Axone Pharma SA in 2021 een uitstekend resultaat. Na jaareinde zijn er geen belangrijke gebeurtenissen te melden.

Sodiap bv heeft als beheerder van apotheken, in de eerste periode van de Corona-crisis een sterk verhoogd aantal patiënten bediend met een verhoogde omzet als gevolg. Ook hier werden de nodige maatregelen genomen om de werking van de apotheek te organiseren conform de richtlijnen van de overheid.

3. Omstandigheden

Eind 2016 opende de Belgische mededingingsautoriteit een onderzoek naar handelingen van groothandelaars-verdelers actief in België die mogelijks in strijd zijn met het Europees en/of Belgisch mededingingsrecht. Febelco CV heeft haar inbreuken op de kartelafspraken m.b.t. de transferorders en griepvaccins erkend, maar werd hierbij vrijgesteld van een geldboete.



4. Onderzoek en ontwikkeling

In 2019 werd de ontwikkeling door de IT afdeling van het nieuwe ERP pakket verder gezet, zijnde iCore. De belangrijkste functionaliteiten van iCore zijn het voorraadbeheer, de retourmodule, de receptiemodule en de orderverwerking. Dankzij het nieuwe ERP pakket is Febelco in staat een antwoord te bieden aan alle hedendaagse regelgeving en technische verwachtingen, zowel vanuit leverancierszijde als vanuit klantzijde. Febelco besliste de netto boekwaarde van deze interne ontwikkelingskosten versneld af te schrijven in 2021.

5. Risicobeheersing

Het behoort tot de doelstellingen van Febelco om zich in te dekken tegen de risico's op vlak van intresten, klantenrisico's en de door de overheid bepaalde marge.

6. Risico's, financiële instrumenten en marktontwikkeling

In 2021 werd geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten.

De diverse besparingsmaatregelen van de overheid in 2021 hebben een daling van de beschikbare brutomarge als gevolg. De verhoogde GDP-richtlijnen nopen Febelco ook om bijkomend te investeren op het vlak van Quality en ICT-procedures.

Febelco heeft haar marktaandeel weten te behouden in een zeer competitieve markt. Het is de verwachting dat de volgende jaren de markt verder zal stagneren in zowel waarde als volume en de marges niet zullen stijgen gezien de geplande besparingsmaatregelen.

Er zijn in 2022 ook verdere prijsdalingen te verwachten.

7. Bijkantoren

Maatschappelijke zetel :

Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
-----------------	------	--------------

Administratieve zetel :

Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
-----------------	------	--------------



Bijkantoren voor de exploitatie van de vennootschap :

Pachtgoedstraat 10	9100	SINT-NIKLAAS
Hezewijk 1	2250	OLEN
J.-B. Vinkstraat 3	3070	KORTENBERG
Baron de Grubenaan 3	2110	WIJNEGEM
Noordkaai 9	8870	IZEGEM
Gotevlietstraat 94	8000	BRUGGE
Dellestraat 57	3550	ZOLDER
Rue de l'Europe 3	7080	FRAMERIES
Livlina, Eigenlostraat 5	9100	SINT-NIKLAAS
Livlina, Dellestraat 61	3550	ZOLDER
Livlina, Geenrode 6	3980	TESSENDERLO
Livlina, Klein-Mechelen 18	2880	BORNEM
Medipim, Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
Febelfarma, Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
Axone Pharma, Boulevard de France 9A	1420	EIGENBRAKEL
Sodiap, Noordkaai 9	8870	IZEGEM
AP Solutions, Vieille Cour 84	1402	NIJVEL

St.-Niklaas, 26 april 2022

Namens de Raad van Bestuur,

Alexo SRL, gedelegeerd bestuurder, vertegenwoordigd door Olivier Delaere

Bijnens Joseph, apotheker, voorzitter

Coene Frank, bestuurder
Debruyne Klaas, apotheker, bestuurder
De Ridder Michel, apotheker, bestuurder
Lamoot Johan, apotheker, bestuurder
Van Nueten Eric, apotheker, bestuurder
Vermylen Kathleen, apotheker, bestuurder
Walcarus Hannelore, apotheker, bestuurder

Moore Audit

Schaliënstraat 3
B-2000 Antwerpen

T +32 3 210 91 50

www.moore.be

Aan de algemene vergadering
der aandeelhouders van
Febelco CV
Eigenlostraat 1
9100 Sint-Niklaas

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE
VERGADERING VAN “FEBELCO” CV OVER HET BOEKJAAR
AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2021

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van “Febelco” CV (de “vennootschap”) en haar filialen (samen “de groep”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 20 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de groep uitgevoerd gedurende 23 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2021 omvat, alsook de geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing, waarvan het totaal van de geconsolideerde balans € 423.618.857 bedraagt en waarvan de geconsolideerde winst- en verliesrekening afsluit met een geconsolideerde winst van het boekjaar van € 7.924.522.



Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de groep op 31 december 2021, alsook van zijn geconsolideerde resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

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

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

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

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

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

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

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

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de groep;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- ▶ het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- ▶ het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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

*

*

*

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheid uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- ▶ Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de groep.
- ▶ De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Antwerpen, 29 april 2022.

Moore Audit BV,
Commissaris,
vertegenwoordigd door:

Koen van Eupen,
Bedrijfsrevisor.

47	14/06/2021	BE 0458.780.306	51	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	21199.00088	CONSO 1.1

NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.		CONSO 1
------	-------------------	-----	------	----	--	---------

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM VAN DE CONSOLIDERENDE VENNOOTSCHAP OF VAN HET CONSORTIUM ^{1 2} :

Febelco

Rechtsvorm: **CV**

Adres: **Eigenlostraat**

Nr.: **1**

Postnummer: **9100**

Gemeente: **Sint-Niklaas**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van **Gent, afdeling Dendermonde**

Internetadres ³ :

Ondernemingsnummer **0458.780.306**

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING **IN EURO (2 decimalen)** ⁴

Voorgelegd aan de algemene vergadering van **17/05/2021**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **1/01/2020** tot **31/12/2020**

Vorig boekjaar van **1/01/2019** tot **31/12/2019**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet ³ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze geconsolideerde jaarrekening:

ZO DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING DOOR EEN BELGISCHE DOCHTER WORDT NEERGELEGD

Naam van de Belgische dochter die de neerlegging verricht (*artikel 3:26, § 2, 4^a van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)

Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen: **41**

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd

omdat ze niet dienstig zijn: **5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 5.7, 5.8.2, 5.8.5, 5.16, 5.18, 6, 7, 8, 9**

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Schrapen wat niet van toepassing is.

² Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.

³ Facultatieve vermelding.

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

**LIJST VAN DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE
GECONSOLIDEERDE ONDERNEMING EN VAN DE
COMMISSARISSEN DIE DE GECONSOLIDEERDE
JAARREKENING HEBBEN GECONTROLEERD**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

Alexo BV 0870.896.286

Rue du Commerce 1, bus 43, 6000 Charleroi, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 15/09/2020

Vertegenwoordigd door :

1. Delaere Olivier

Rue du Commerce 1, bus 43, 6000 Charleroi, België

CEO

Bijnens Joseph Beroep : apotheker

Brelaarschansweg 34, 3530 Houthalen, België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

Van Nueten Eric Beroep : apotheker

Leeuwerikenstraat 61, 1850 Grimbergen, België

Functie : Bestuurder

Coene Frank Beroep : bestuurder van vennootschappen

Gitsbergstraat 88b, 8830 Hooglede, België

Functie : Bestuurder

Debruyne Klaas Beroep : apotheker

Dorpsstraat 26, 8432 Leffinge, België

Functie : Bestuurder

De Ridder Michel Beroep : apotheker

Kronenhoekstraat 9, 9170 Sint-Gillis-Waas, België

Functie : Bestuurder

Lamoot Johan Beroep : apotheker

Poperingseweg 455, 8908 Vlamertinge, België

Functie : Bestuurder

Linssen Jacques Beroep : apotheker

Stationsstraat 70, 3545 Halen, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : - 24/11/2020

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

Vermeylen Kathleen Beroep : apotheker

Zwaluwweg 29, 3140 Keerbergen, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : - 30/06/2020

Walcarius Hannelore Beroep : apotheker

Chaussée de Brunehaut 142, 7972 Quevaucamps, België

Functie : Bestuurder

Sutens Stefan Beroep : apotheker

Tenbroekstraat 173, 1700 Dilbeek, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : - 18/02/2020

Moore Audit BV 0453.925.059

Schaliënstraat 3, 2000 Antwerpen, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00212

Vertegenwoordigd door :

1. van Eupen Koen, Lidmaatschapsnummer : A02275

Schaliënstraat 3 , 2000 Antwerpen, België

Bedrijfsrevisor

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING⁵

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	5.7	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>146.819.820,81</u>	<u>124.854.005,83</u>
Immateriële vaste activa	5.8	21	2.985.793,84	3.417.252,57
Positieve consolidatieverschillen	5.12	9920	6.925.536,87	8.904.253,43
Materiële vaste activa	5.9	22/27	136.428.504,66	111.818.668,13
Terreinen en gebouwen		22	68.137.845,31	71.248.856,37
Installaties, machines en uitrusting		23	15.653.139,30	27.418.091,64
Meubilair en rollend materieel		24	2.341.303,71	2.675.093,64
Leasing en soortgelijke rechten		25	50.130.993,02	472.510,19
Overige materiële vaste activa		26	21.771,32	19.712,52
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	143.452,00	9.984.403,77
Financiële vaste activa	5.1 - 5.4/5.10	28	479.985,44	713.831,70
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	5.10	9921	168.170,32	120.092,58
Deelnemingen		99211	168.170,32	120.092,58
Vorderingen		99212		
Andere financiële vaste activa	5.10	284/8	311.815,12	593.739,12
Aandelen		284	261.187,39	548.421,22
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	50.627,73	45.317,90

⁵ Artikel 3:114 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	290.477.499,26	287.129.733,12
Vorderingen op meer dan één jaar	29	7.108.367,29	9.169.778,90
Handelsvorderingen	290	5.677.819,91	7.679.358,27
Overige vorderingen	291	92.614,37	110.619,38
Actieve belastingslatenties	292	1.337.933,01	1.379.801,25
Vorraden en bestellingen in uitvoering	3	118.980.975,85	116.288.116,11
Vorraden	30/36	118.980.975,85	116.288.116,11
Grond- en hulpstoffen	30/31	44.122,16	44.122,16
Goederen in bewerking	32		
Gereed product	33		
Handelsgoederen	34	118.936.853,69	116.243.993,95
Onroerende goederen bestemd voor verkoop	35		
Vooruitbetalingen	36		
Bestellingen in uitvoering	37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar	40/41	152.845.022,66	153.695.350,85
Handelsvorderingen	40	149.973.321,23	151.737.016,02
Overige vorderingen	41	2.871.701,43	1.958.334,83
Geldbeleggingen	50/53	1.290.188,11	1.531.467,54
Eigen aandelen	50		
Overige beleggingen	51/53	1.290.188,11	1.531.467,54
Liquide middelen	54/58	8.423.652,62	3.998.338,92
Overlopende rekeningen	490/1	1.829.292,73	2.446.680,80
TOTAAL VAN DE ACTIVA	20/58	437.297.320,07	411.983.738,95

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	128.476.780,06	135.312.915,84
Inbreng ⁶		10/11	82.478.907,36	88.083.368,81
Kapitaal		10	82.478.907,36	88.083.368,81
Geplaatst kapitaal		100	82.478.907,36	88.083.368,81
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Buiten kapitaal		11		
Uitgiftepremies		1100/10		
Andere		1109/19		
Beschikbaar		110		
Onbeschikbaar		111		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Geconsolideerde reserves	(+)/(-) 5.11	9910	45.909.514,49	46.696.955,78
Negatieve consolidatieverschillen	5.12	9911		
Toerekening positieve consolidatieverschillen		99201		
Omrekeningsverschillen	(+)/(-)	9912		
Kapitaalsubsidies		15	88.358,21	532.591,25
BELANGEN VAN DERDEN				
Belangen van derden		9913	1.446,06	1.271,09
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGLATENTIES				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	4.930.913,88	4.895.292,13
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	96.462,03	167.631,70
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten		164/5	4.834.451,85	4.727.660,43
Uitgestelde belastingen en belastinglatenties	5.6	168	838.567,43	1.019.802,64

⁶ Som van de rubrieken 10 en 11 of van de rubrieken 110 en 111

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	303.049.612,64	270.754.457,25
Schulden op meer dan één jaar	5.13	17	41.093.093,22	492.984,59
Financiële schulden		170/4	41.093.093,22	390.869,87
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	41.091.981,97	375.094,11
Kredietinstellingen		173	1.111,25	15.775,76
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		102.114,72
Schulden op ten hoogste één jaar	5.13	42/48	259.084.452,09	267.386.343,36
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	5.393.793,66	407.675,58
Financiële schulden		43	40.179.060,34	83.425.963,04
Kredietinstellingen		430/8	40.179.060,34	83.425.963,04
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	165.396.580,69	145.008.715,99
Leveranciers		440/4	165.396.580,69	145.008.715,99
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	22.524.366,82	11.858.062,65
Belastingen		450/3	11.996.609,08	1.361.788,02
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	10.527.757,74	10.496.274,63
Overige schulden		47/48	25.590.650,58	26.685.926,10
Overlopende rekeningen		492/3	2.872.067,33	2.875.129,30
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	437.297.320,07	411.983.738,95

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING (Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard)⁷

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	1.669.420.334,04	1.594.221.903,97
Omzet	5.14	70	1.662.253.712,30	1.586.252.522,61
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		1.285.260,90
Andere bedrijfsopbrengsten		74	6.746.947,99	6.595.331,93
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	5.14	76A	419.673,75	88.788,53
Bedrijfskosten		60/66A	1.655.926.869,21	1.585.156.497,81
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	1.536.653.585,18	1.472.463.520,90
Aankopen		600/8	1.539.432.282,32	1.474.394.949,62
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	-2.778.697,14	-1.931.428,72
Diensten en diverse goederen		61	41.547.693,16	37.594.120,04
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	5.14	62	62.788.743,48	60.722.063,04
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	9.789.467,55	10.151.255,35
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4	1.065.283,87	391.871,77
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)		635/8	35.621,75	505.674,05
Andere bedrijfskosten		640/8	1.430.701,32	869.170,96
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9960	2.088.237,20	2.449.915,72
Niet-recurrente bedrijfskosten	5.14	66A	527.535,70	8.905,98
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	13.493.464,83	9.065.406,16

⁷ De bedrijfsresultaten kunnen ook worden gerangschikt naar hun bestemming (in toepassing van artikel 3:149, §2 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	3.159.352,84	2.983.290,89
Recurrente financiële opbrengsten		75	3.159.352,84	2.983.290,89
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	858.916,44	963.976,21
Andere financiële opbrengsten		752/9	2.300.436,40	2.019.314,68
Niet-recurrente financiële opbrengsten	5.14	76B		
Financiële kosten		65/66B	6.620.042,11	5.727.082,41
Recurrente financiële kosten		65	6.620.042,11	5.727.082,41
Kosten van schulden		650	972.581,28	1.036.657,55
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9961		
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)		651		
Andere financiële kosten		652/9	5.647.460,83	4.690.424,86
Niet-recurrente financiële kosten	5.14	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting		9903	10.032.775,56	6.321.614,64
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		780	146.363,06	173.153,83
Overboeking naar de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		680		
Belastingen op het resultaat		67/77	3.623.680,17	3.372.097,23
Belastingen	5.14	670/3	3.623.680,17	3.555.963,07
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		183.865,84
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	6.555.458,45	3.122.671,24
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		9975	64.378,19	96.760,86
Winstresultaten		99751	64.378,19	97.934,28
Verliesresultaten		99752		1.173,42
Geconsolideerde winst (Geconsolideerd verlies)		9976	6.619.836,64	3.219.432,10
Aandeel van derden in het resultaat		99761	174,97	20,88
Aandeel van de groep in het resultaat		99762	6.619.661,67	3.219.411,22

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8,9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Febelfarma CVBA Eigenlostraat 1 9100 Sint-Niklaas België 0479.127.936	I	99,90	0,00
Livlina NV Eigenlostraat 5 9100 Sint-Niklaas België 0448.553.239	I	100,00	0,00
Ets A. Mauroy SA Rue de l'Europe 3 7080 Frameries België 0406.901.241	I	100,00	0,00
Axone Pharma SA Boulevard De France 9 1420 Braine-l'Alleud België 0830.551.216	I	100,00	0,00
ACP Limburg Invest NV Eigenlostraat 1 9100 Sint-Niklaas België 0838.378.027	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een **sterretje**.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8,9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Medipim CVBA Eigenlostraat 1 9100 Sint-Niklaas België 0545.879.079	V1	37,50	0,00
Livlina Transport BV Eigenlostraat 5 9100 Sint-Niklaas België 0898.659.072	I	100,00	0,00
Sociaal dienstbetoon aan apothekers CVBA Noordkaai 9 8870 Izegem België 0405.366.364	I	100,00	0,00
Findiap BV Wervikstraat 21, bus A 8980 Zonnebeke België 0426.519.787	I	100,00	0,00
Pharmacie des Blommes BV Chaussée du Risquons Tout 367 7700 Moeskroen België 0448.677.953	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een **sterretje**.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Gandafar BV Noordkaai 9 8870 Izegem België 0434.323.141	I	100,00	0,00
Apotheek Scarphout BV J. de Troozlaan 91 8370 Blankenberge België 0421.970.586	I	100,00	0,00
Apotheek de Lisseweg BV Noordkaai 9 8870 Izegem België 0419.097.309	I	100,00	0,00
Sanimed BV Dorpsstraat 99 8460 Oudenburg België 0448.804.548	I	100,00	0,00
Apotheek Amery BV Kerkstraat 5 8620 Nieuwpoort België 0425.481.590	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een **sterretje**.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Sanifar BV Lourdesstraat 43 9041 Oostakker België 0424.456.756	I	100,00	0,00
Mouscron Pharma BV Rue Alfred Henno 179 7700 Moeskroen België 0442.796.288	I	100,00	0,00
Apotheek Sint-Jozef BV Lichtaarsteweg 91 2250 Olen België 0443.839.930	I	100,00	0,00
Apotheek Seurinck BV Schoolstraat 17 8770 Ingelmunster België 0419.928.044	I	100,00	0,00
Stekene Pharma BV Kerkstraat 64 9190 Stekene België 0473.402.164	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een **sterretje**.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Antophar BV Grand'rue 52 7640 Antoing België 0428.091.979	I	100,00	0,00
HC Pharma BV Kappellestraat 55 9220 Hamme (O.-VI.) België 0405.023.993	I	100,00	0,00
ODRP Pharma BV Oostakkerdorp 37 9041 Oostakker België 0462.507.084	I	100,00	0,00
Apoteek M. De Grootte BV Neerstraat 2 9660 Brakel België 0439.249.058	I	100,00	0,00
MRZK Pharma BV Dorp 11 9220 Hamme (O.-VI.) België 0439.203.330	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een **sterretje**.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Apotheek Sint-Lodewijk BV Pladijsstraat 237, bus A 8540 Deerlijk België 0890.351.518	I	100,00	0,00
Medifar BV Noordkaai 9 8870 Izegem België 0428.055.258	I	100,00	0,00
Wenduine Pharma BV Kerkstraat 7 8420 De Haan België 0425.384.986	I	100,00	0,00
Demaphar BV Rue de l'Etang Derbaix 137 7033 Cuesmes België 0433.580.102	I	100,00	0,00
Pharmacie De Givry BV Rue de la Petite Cavée 27 7041 Givry België 0897.812.697	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5. (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
SDC BV Noordkaai 9 8870 Izegem België 0400.957.319	I	100,00	0,00
Zichem Pharma BV Markt 7 3271 Zichem België 0431.802.725	I	100,00	0,00
Apotheek Bospoort BV Bospoort 12 3680 Maaseik België 0426.680.036	I	100,00	0,00
Apoteek Jenne BV Hoevenzavellaan 57 3600 Genk België 0414.811.491	I	100,00	0,00
C.E. Farma BV Markt 3 8780 Oostrozebeke België 0422.011.069	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

V1 Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3 Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4 Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8,9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
Pharma Plus BV Rue Alfred Dendal 192 7300 Boussu België 0432.850.028	I	100,00	0,00
Pharmacie Goulard BV Rue Augustin Berger 158 7160 Chapelle-lez-Herlaimont België 0870.510.068	I	100,00	0,00
Pharmacie Hellebore BV Route de Mons 110 7300 Boussu België 0459.892.935	I	100,00	0,00
Pharmacie Mandragore BV Place Brouez 18 7390 Quaregnon België 0452.802.037	I	100,00	0,00
Apotheek Bultynck BV Elisabethlaan 366 8400 Oostende België 0471.846.305	I	100,00	0,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN
WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁰ (in %)	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
NB Pharma BV Noordkaai 9 8870 Izegem België 0465.917.724	I	100,00	100,00

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt)

- V1** Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (*artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)
- V2** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (*artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V3** Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waardoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (*artikel 3:99 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit*)
- V4** Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (*artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit*)
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, word de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door eensterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door de personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (*artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit*).

WAARDERINGSREGELS

Opgave van de gehanteerde criteria voor de waardering van de verschillende posten van de geconsolideerde jaarrekening, inzonderheid:

- voor de vorming en aanpassing van afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten, alsmede voor de herwaarderingen (*in toepassing van artikel 3:156, VI.a van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*).
- voor de omrekeningsgrondslagen van de bedragen die in een andere munt zijn of oorspronkelijk waren uitgedrukt dan de munt waarin de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld en van de boekhoudstaten van dochterondernemingen en van geassocieerde vennootschappen naar buitenlands recht (*in toepassing van artikel 3:156, VI.b. van voormeld koninklijk besluit*).

I. BEGINSEL

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

De consolidatiekring van de groep omvat Febelco, Livlina, Febelfarma, Mauroy A. Ets., Axone Pharma, ACP Limburg Invest, Livlina Transport en Sodiap met haar dochterondernemingen.

De apotheek dochteronderneming 0458.875.524 werd niet mee opgenomen in de consolidatie omdat de groep geen controle heeft in deze vennootschap.

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar niet gewijzigd. Qua toepassing zijn er ook geen opmerkelijke wijzigingen te vermelden.

De resultatenrekening wordt niet op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend.

De cijfers van het boekjaar zijn vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar.

II. BIJZONDERE REGELS

Oprichtingskosten:

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen.

Herstructureringskosten:

In de loop van het boekjaar werden er geen herstructureringskosten geactiveerd.

Immateriële vaste activa:

- Kosten van ontwikkeling worden afgeschreven over 5 jaar.
- Licenties en software worden afgeschreven over 3 tot en met 10 jaar.
- De goodwill worden afgeschreven over 10 jaar.

De goodwill bestaat uit de exploitatierechten van apotheken. Dit soort exploitatierechten is minimaal onderhevig aan een reële economische waardevermindering, maar behouden in se hun waarde. Er wordt bijgevolg geopteerd om deze af te schrijven over een periode van 10 jaar.

Positieve consolidatieverschillen:

Deze rubriek wordt afgeschreven over een periode van 10 jaar.

De consolidatieverschillen, ontstaan door de overname van apotheken, betreffen hier in hoofdzaak exploitatierechten van apotheken. Dit soort exploitatierechten is minimaal onderhevig aan een reële economische waardevermindering, maar behouden in se hun waarde. Er wordt bijgevolg geopteerd om deze af te schrijven over een periode van 10 jaar.

De consolidatieverschillen, ontstaan door de overname van Livlina, Mauroy A. Ets., Sodiap en Axone Pharma, worden afgeschreven over een periode van 10 jaar. Deze eerstelijns dochterondernemingen vervullen elk een specifieke strategische taak binnen de Febelco groep. Ze zijn verankerd als lange termijn operationele entiteit wat voor de groep een afschrijvingsritme van 10% verantwoordt.

Materiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar werden geen materiële vaste activa geherwaardeerd.

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

Activa

- Terreinen
 - op terreinen werden geen afschrijvingen geboekt
 - bijkomende kosten: 100%
- Gebouwen
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 3% tot 20%
 - industriële gebouwen: 3% tot 5%
 - apotheekgebouwen: 3% tot 5%
 - inrichting van gebouwen: 10% tot 20%
 - bijkomende kosten: 3% - 100%
- Installaties, machines en uitrusting
 - worden lineair afgeschreven

- percentage: 10% tot 33%
- Rollend materieel
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 20% tot 33%
- Kantoomateriaal en meubilair
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 10% tot 33%
- Leasing roerende goederen (machines en rollend materieel):
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 10%
- Overige materiële vaste activa (inrichting gebouwen)
 - worden lineair afgeschreven
 - percentage: 10% tot 20%

Financiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar werden geen deelnemingen geherwaardeerd.

Vorraden:

De voorraad grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd aan aanschaffingswaarde berekend volgens de methode van fifo of tegen de lagere marktwaarde.

De voorraad handelsgoederen (aangehouden door de groothandelaars) wordt gewaardeerd aan de groothandelsprijs op afsluitdatum, rekening houdend met de aankoopkortingen.

De voorraad handelsgoederen (aangehouden door de apotheekvennootschappen) wordt gewaardeerd aan de apothekersprijs op afsluitdatum, rekening houdend met de aankoopkortingen en de intercompany marge.

Vorderingen en schulden:

Vorderingen worden gewaardeerd aan nominale waarde

Schulden worden gewaardeerd aan nominale waarde.

De passiva bevatten geen schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormaal lage rente.

Belastinglatenties:**Actieve belastinglatenties:**

De vennootschap verwerkt een actieve belastinglatentie op de tijdelijk belaste reserves. Op deze belaste reserve heeft de onderneming in het verleden reeds een belasting betaald. Aangezien naar de toekomst deze belaste reserves kunnen worden teruggenomen, verwerkt de vennootschap vanaf boekjaar 2018 deze belastinglatentie.

De vennootschap verwerkt een actieve belastinglatentie wegens overdraagbare verliezen. De verwachting is dat deze overgedragen verliezen op korte termijn worden gerecupereerd.

De waardering van deze actieve latenties is gebeurd in overeenstemming met het CBN advies c105/1, rekening houdende met het voorzichtigheidsprincipe.

Passieve belastinglatenties:

Naast de passieve belastinglatenties, zoals reeds opgenomen in de statutaire jaarrekeningen, verwerkt de vennootschap eveneens een passieve belastinglatentie op de toegewezen consolidatieverschillen op meerwaarde vastgoed bij de Sodiap apotheken. Rekening houdende dat in realiteit deze gebouwen niet apart zullen worden verkocht, wordt bij de berekening van de passieve belastinglatentie een correctie toegepast van 50%.

Vreemde valuta:

Er zijn geen omrekeningen gebeurd van tegoeden, schulden, verbintenissen en/of resultaten van vreemde valuta in euro.

Leasingovereenkomsten:

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft beliepen de vergoedingen en huurgelden voor onroerende goederen in dit boekjaar: N.V.T.

METHODES VOOR DE BEREKENING VAN DE FISCALE LATENTIES

Gedetailleerde beschrijving van de toegepaste methodes ter bepaling van de belastinglatenties

Vaste overdracht

Uitgestelde belastingen en belastinglatenties

<i>Uitsplitsing van post 168 van het passief</i>
<i>Uitgestelde belastingen (in toepassing van artikel 3:54 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)</i>
<i>Belastinglatenties (in toepassing van artikel 3:119 van voormeld koninklijk besluit)</i>

Codes	Boekjaar
(168)	838.567,43
1681	838.567,43
1682	

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN VAN ONTWIKKELING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.051.125,19
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031		
Overboekingen van een post naar een andere	8041	(+)/(-)	
Omrekeningsverschillen	99811	(+)/(-)	
Andere wijzigingen	99821	(+)/(-)	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051	3.051.125,19	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	479.289,58
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Geboekt	8071	607.083,39	
Teruggenomen	8081		
Verworven van derden	8091		
Afgeboekt	8101		
Overgeboekt van een post naar een andere	8111	(+)/(-)	
Omrekeningsverschillen	99831	(+)/(-)	
Andere wijzigingen	99841	(+)/(-)	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8121	1.086.372,97	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	81311	<u>1.964.752,22</u>	

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	863.304,75
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	107.857,28	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboekingen van een post naar een andere	8042		
Omrekeningsverschillen.....	99812		
Andere wijzigingen.....	99822		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8052	971.162,03	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	396.205,37
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	73.600,57	
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden.....	8092		
Afgeboekt	8102		
Overgeboekt van een post naar een andere.....	8112		
Omrekeningsverschillen.....	99832		
Andere wijzigingen	99842		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8122	469.805,94	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	<u>501.356,09</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.563.691,67
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8023	224.103,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8033		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8043		
Omrekeningsverschillen	(+)(-) 99813		
Andere wijzigingen	(+)(-) 99823		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053	2.787.794,67	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.185.374,09
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8073	82.735,05	
Teruggenomen	8083		
Verworven van derden	8093		
Afgeboekt	8103		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8113		
Omrekeningsverschillen	(+)(-) 99833		
Andere wijzigingen	(+)(-) 99843		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8123	2.268.109,14	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	212	<u>519.685,53</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	123.822.611,53
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	1.898.960,45	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	698.376,52	
Overboekingen van een post naar een andere	8181		
Omrekeningsverschillen	99851		
Andere wijzigingen	99861		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	125.023.195,46	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere	8241		
Omrekeningsverschillen	99871		
Andere wijzigingen	99881		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	52.573.755,16
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	4.395.133,58	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt	8301	83.538,59	
Overgeboekt van een post naar een andere	8311		
Omrekeningsverschillen	99891		
Andere wijzigingen	99901		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8321	56.885.350,15	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	68.137.845,31	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	66.341.192,38
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	3.452.533,36	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	1.420,00	
Overboekingen van een post naar een andere..... (-)/(+)	8182	-11.889.499,38	
Omrekeningsverschillen	99852		
Andere wijzigingen	99862		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	57.902.806,36	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere	8242		
Omrekeningsverschillen.....	99872		
Andere wijzigingen.....	99882		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	38.923.100,74
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	3.327.986,32	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt	8302	1.420,00	
Overgeboekt van een post naar een andere	8312		
Omrekeningsverschillen.....	99892		
Andere wijzigingen.....	99902		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8322	42.249.667,06	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	15.653.139,30	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8193P	xxxxxxxxxxxxxxx	10.581.347,21
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8163	795.969,55	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8173	146.784,89	
Overboekingen van een post naar een andere (-)/(+)	8183		
Omrekeningsverschillen..... (-)/(+)	99853		
Andere wijzigingen..... (-)/(+)	99863		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar.....	8193	11.230.531,87	
Meerwaarden per einde van het boekjaar.....	8253P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8213		
Verworven van derden.....	8223		
Afgeboekt.....	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere (-)/(+)	8243		
Omrekeningsverschillen..... (-)/(+)	99873		
Andere wijzigingen..... (-)/(+)	99883		
Meerwaarden per einde van het boekjaar.....	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar...	8323P	xxxxxxxxxxxxxxx	7.906.253,57
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8273	1.036.040,84	
Teruggenomen.....	8283		
Verworven van derden.....	8293	24.560,45	
Afgeboekt.....	8303	77.626,70	
Overgeboekt van een post naar een andere (-)/(+)	8313		
Omrekeningsverschillen..... (-)/(+)	99893		
Andere wijzigingen..... (-)/(+)	99903		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar...	8323	8.889.228,16	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR.....	(24)	2.341.303,71	

LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194P	xxxxxxxxxxxxxxxx	565.696,01
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8164	28.010.430,35	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8174		
Overboekingen van een post naar een andere	8184	21.761.191,77	
Omrekeningsverschillen	99854		
Andere wijzigingen	99864		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194	50.337.318,13	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8214		
Verworven van derden	8224		
Afgeboekt	8234		
Overgeboekt van een post naar een andere	8244		
Omrekeningsverschillen	99874		
Andere wijzigingen	99884		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8324P	xxxxxxxxxxxxxxxx	93.185,82
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8274	113.139,29	
Teruggenomen	8284		
Verworven van derden	8294		
Afgeboekt	8304		
Overgeboekt van een post naar een andere	8314		
Omrekeningsverschillen	99894		
Andere wijzigingen	99904		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8324	206.325,11	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(25)	<u>50.130.993,02</u>	
WAARVAN:			
Terreinen en gebouwen	250	34.808.312,20	
Installaties, machines en uitrusting	251	14.963.310,17	
Meubilair en rollend materieel	252	359.370,65	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIELE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	73.390,71
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8165	4.775,02	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8175		
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8185		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99855		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99865		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	78.165,73	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8215		
Verworven van derden.....	8225		
Afgeboekt.....	8235		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8245		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99875		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99885		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	53.678,19
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8275	2.716,22	
Teruggenomen.....	8285		
Verworven van derden.....	8295		
Afgeboekt	8305		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8315		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99895		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99905		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ...	8325	56.394,41	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	21.771,32	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	9.984.403,77
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa.....	8166	30.740,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8176		
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8186	-9.871.691,77	
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99856		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99866		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	143.452,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8216		
Verworven van derden.....	8226		
Afgeboekt.....	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8246		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99876		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99886		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8276		
Teruggenomen.....	8286		
Verworven van derden.....	8296		
Afgeboekt.....	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8316		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99896		
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99906		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	143.452,00	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA**VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - DEELNEMINGEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	107.999,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8371		
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8381	-5.579,00	
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99911		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	102.420,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8411		
Verworven van derden.....	8421		
Afgeboekt.....	8431		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99921		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8441		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8471		
Teruggenomen.....	8481		
Verworven van derden.....	8491		
Afgeboekt.....	8501		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99931		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
Wijzigingen in het eigen vermogen per einde boekjaar (+)/(-)	9994P	xxxxxxxxxxxxxxxx	12.093,58
Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatie is toegepast (+)/(-)	99941	53.656,74	
Aandeel in het resultaat van het boekjaar.....	999411	64.378,19	
Eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelnemingen.....	999421		
Andere wijzigingen in het eigen vermogen.....	999431	-10.721,45	
Wijzigingen in het eigen vermogen per einde boekjaar	9994	65.750,32	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (99211)		168.170,32	
VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	99212P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen.....	8581		
Terugbetalingen.....	8591		
Geboekte waardeverminderingen.....	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen.....	8611		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99951		
Overige..... (+)/(-)	8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (99212)			
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	548.421,22
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen.....	8372	287.233,83	
Overboekingen van een post naar een andere..... (+)/(-)	8382		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99912		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	261.187,39	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8412		
Verworven van derden.....	8422		
Afgeboekt.....	8432		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99922		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8442		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt.....	8472		
Teruggenomen.....	8482		
Verworven van derden.....	8492		
Afgeboekt.....	8502		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99932		
Overgeboekt van een post naar een andere..... (+)/(-)	8512		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522		
Niet-opgevraagde bedragen per einde boekjaar	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	8542		
Niet-opgevraagde bedragen per einde boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	<u>261.187,39</u>	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	45.317,90
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen.....	8582	5.309,83	
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen.....	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen.....	8612		
Omrekeningsverschillen..... (+)/(-)	99952		
Overige..... (+)/(-)	8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	<u>50.627,73</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	8652		

STAAT VAN DE GECONSOLIDEERDE RESERVES

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar (+)/(-)	9910P	xxxxxxxxxxxxxxxx	46.696.955,78
Wijzigingen tijdens het boekjaar:			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat..... (+)/(-)	99002	6.619.661,67	
Andere wijzigingen..... (+)/(-)	99003	-7.407.102,96	
Andere wijzigingen			
<i>(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)</i>			
Uitkering van de beschikbare reserves		-7.407.102,99	
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar (+)/(-)	(9910)	45.909.514,49	

STAAT VAN DE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN EN DE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSITIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201P	xxxxxxxxxxxxxxxx	8.904.253,43
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99021	109.520,64	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99031		
Afschrijvingen.....	99041	-2.088.237,20	
In resultaat genomen verschillen.....	99051		
Andere wijzigingen.....	99061		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201	6.925.536,87	
NEGATIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99022		
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99032		
Afschrijvingen.....	99042		
In resultaat genomen verschillen.....	99052		
Andere wijzigingen.....	99062		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111		
POSITIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99023		
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99033		
Afschrijvingen.....	99043		
In resultaat genomen verschillen.....	99053		
Andere wijzigingen.....	99063		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202		
NEGATIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage.....	99024		
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage.....	99034		
Afschrijvingen.....	99044		
In resultaat genomen verschillen.....	99054		
Andere wijzigingen.....	99064		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112		

STAAT VAN DE SCHULDEN**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	5.290.964,12
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	5.290.964,12
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	102.829,54
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	5.393.793,66

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

Financiële schulden	8802	11.003.117,01
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	11.002.005,76
Kredietinstellingen	8842	1.111,25
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 1 jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	11.003.117,01

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	30.089.976,21
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	30.089.976,21
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	30.089.976,21

SCHULDEN (OF GEDEELTE VAN DE SCHULDEN) GEWAARBORGD DOOR ZAKELIJKE ZEKERHEDEN GESTELD OF ONHERROEPELIJK BELOEFD OP ACTIVA VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8922	86.547.341,92
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	46.382.946,09
Kredietinstellingen	8962	40.164.395,83
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden, gesteld of onherroepelijk beloofd op de activa van de in de consolidatie opgenomen onderneming	9062	86.547.341,92

RESULTATEN**NETTO-OMZET****Uitsplitsing per bedrijfscategorie****Uitsplitsing per geografische markt**

Totale omzet van de groep in België

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar	
99083			
GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN			
Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90901	1.232	1.234
Arbeiders	90911	276	292
Bedienden	90921	943	931
Directiepersoneel	90931	13	11
Anderen	90941		
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99621	62.741.624,28	60.647.630,48
Pensioenen	99622	47.119,20	74.432,56
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99081	1.232	
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90902		
Arbeiders	90912		
Bedienden	90922		
Directiepersoneel	90932		
Anderen	90942		
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99623		
Pensioenen	99624		
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99082		

NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN**Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten**

Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa

Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen

Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten

Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Waaronder

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
76	419.673,75	88.788,53
76A	419.673,75	88.788,53
760		
9970		
7620		
7630	24.432,15	51.244,68
764/8	395.241,60	37.543,85

RESULTATEN

Niet-recurrente financiële opbrengsten
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten
Waaronder

76B		
761		
7621		
7631		
769		

NIET-RECURRENTE KOSTEN

Niet-recurrente bedrijfskosten
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa
Andere niet-recurrente bedrijfskosten
Waaronder

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
66	527.535,70	8.905,98
66A	527.535,70	8.905,98
660		
9962		
6620		
6630	63.818,16	4.969,95
664/7	463.717,54	3.936,03
6690		
66B		
661		
6621		
6631		
668		
6691		
9963		

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa
Andere niet-recurrente financiële kosten
Waaronder

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)

In het resultaat opgenomen negatieve consolidatieverschillen (-)

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Vershil tussen de aan de geconsolideerde resultatenrekening van het boekjaar en de vorige boekjaren toegerekende belastingen en de voor die boekjaren reeds betaalde of nog te betalen belastingen, voor zover dit verschil van belang is met het oog op de in de toekomst te betalen belastingen

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
99084		
99085		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN die door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van derden.....

Codes	Boekjaar
9149	
99086	64.962.082,62
99087	
9217	
9218	
9219	
99088	
99089	
99090	
99091	
99092	
99093	
99094	
99095	

ZAKELIJKE ZEKERHEID die door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen werden gesteld of onherroepelijk beloofd op de eigen activa, als waarborg voor schulden en verplichtingen:

van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen

van derden.....

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

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA.....

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA.....

RECHTEN UIT VERRICHTINGEN

op rentestanden.....

op wisselkoersen

op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen.....

op andere gelijkaardige verrichtingen.....

VERPLICHTINGEN UIT VERRICHTINGEN

op rentestanden.....

op wisselkoersen

op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen.....

op andere gelijkaardige verrichtingen.....

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

Boekjaar

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

Boekwaarde van de bezwaarende activa (hypotheken)

58.600.498,04

Pand op het handelsfonds

53.184.363,76

Boekwaarde van de bezwaarende activa

876.935,00

Lopen huurcontract met ING Lease

1.575.000,00

De onderneming heeft een 400-tal voertuigen in operationele leasing, met een geschatte waarde

4.500.000,00

Indien een vennoot niet langer voldoet aan de toetredingsvoorwaarden volgens het huishoudelijk reglement van de vennootschap of op eigen verzoek, wordt de totaliteit van zijn aandelen uitbetaald conform de wettelijke bepalingen.

De onderneming heeft voorkooprechten en aankoopopties op verschillende apotheek aandelen, en terugkooprechten van vergunningsrechten.

De vennootschap heeft call- en putopties op verschillende apotheek aandelen.

Boekjaar

RUST- OF OVERLEVINGSPENSIËN TEN GUNSTE VAN PERSONEELSLEDEN OF ONDERNEMINGSLEIDERS, TEN LASTE VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN GUNSTE VAN PERSONEELSLEDEN OF ONDERNEMINGSLEIDERS, TEN LASTE VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN**

Voor bepaalde categorieën van het personeel voorziet de onderneming binnen het kader van haar verloningspolitiek ook een groepsverzekering van het type "defined contributions", volledig geëxternaliseerd via een verzekeringsmaatschappij. De verantwoordelijkheid voor het behalen van het wettelijk rendement ligt bij de werkgever dewelke de verplichting op heden volledig heeft gefinancierd.

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

--

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

Boekjaar

--

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

Codes	Boekjaar
99097	122.286,50
99098	

DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE GECONSOLIDEERDE ONDERNEMING

Totaal bedrag van de toegekende bezoldigingen uit hoofde van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde vennootschappen, inclusief het bedrag van de aan de gewezen bestuurders of zaakvoerders uit dien hoofde toegekende rustpensioenen.....

Totaal bedrag van de voorschotten en kredieten toegekend door de consoliderende onderneming, door een dochteronderneming of een geassocieerde vennootschap.....

Codes	Boekjaar
9507	84.500,00
95071	5.200,00
95072	
95073	16.489,00
9509	
95091	
95092	
95093	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

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 van de commissaris(sen) voor de uitoefening van uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de vennootschappen van de groep

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 van personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de vennootschappen van de groep

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:63, §6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

FEBELCO CV

maatschappelijke en administratieve zetel :

Eigenlostraat 1

9100 SINT-NIKLAAS

TEL 03 / 780 80 00

FAX 03 / 780 80 05

KBO BE 458 780 306

FEBELCO CV

JAARVERSLAG van de RAAD VAN BESTUUR over de GECONSOLIDEERDE JAARREKENING over het boekjaar 2020

van de coöperatieve vennootschap FEBELCO
aan de STATUTAIRE ALGEMENE VERGADERING van de aandeelhouders,
te houden op maandag 17 mei 2021 om 21:00 uur
te SINT-NIKLAAS, Eigenlostraat 1





Geachte Dames en Heren,
Waarde aandeelhouders,

Overeenkomstig artikel 3:32 van de vennootschapswetgeving hebben wij de eer u verslag uit te brengen omtrent de geconsolideerde jaarrekening over het afgelopen boekjaar 2020.

1. Commentaar op de geconsolideerde jaarrekening

De vennootschap consolideert integraal met haar dochtervennootschappen Mauroy A. Ets. SA, Sodiap BV (en haar dochterondernemingen), Livlina NV, Axone Pharma NV, ACP Limburg Invest NV, Livlina Transport BV en Febelfarma CVBA volgens de principes van de integrale consolidatie.

OMZET

De omzet 2020 bedraagt : 1 662 253 712

BRUTOMARGE

De brutomarge 2020 bedraagt : 7,56%

EXPLOITATIEKOSTEN

Diverse goederen en diensten	41 547 693
Personeelskosten	62 788 743
Afschrijvingen	9 789 468
Waardeverminderingen en Provisies voor risico's en lasten	1 100 906
Andere bedrijfskosten	1 430 701
	<u>116 657 511</u>

De exploitatiekosten belopen 7,02% van de omzet 2020.

**NETTO WINST en CASHFLOW**

De netto winst 2020 bedraagt :	6 555 458	of	0,39%	van de omzet.
De cashflow voor belastingen 2020 bedraagt :	20 923 149	of	1,26%	van de omzet.

BEDRIJFSKAPITAAL

Het bedrijfskapitaal 2020 bedraagt :	28 520 980
--------------------------------------	------------

RATIOS

Solvabiliteit	29,38%
Liquiditeit	110,89%
Acid test	62,74%
Thesaurie	3,71%
Rentabiliteit t.o.v. het eigen vermogen	5,10%

2. Gebeurtenissen na einde boekjaar

De Covid-19 crisis heeft op onze samenleving en het bedrijfsleven een enorme impact.

Febelco cv heeft als groothandelaar-verdeler een essentiële rol in de uitvoering van haar opdracht om de continuïteit van de distributie van de farmaceutische producten aan de apotheken maximaal te garanderen in het belang van de patiënt, gedurende de Corona-crisis.

De werkorganisatie dient anders ingevuld te worden om te beantwoorden aan de geldende overheidsmaatregelen en algemene aanbevelingen van overheidsinstanties. Hierbij werden de nodige interne operationele initiatieven genomen om het werk te kunnen uitvoeren zodat dit verantwoord is vanuit gezondheids- en veiligheidsoverwegingen.

Febelco Group slaagt erin om de continuïteit van haar dienstverlening te verzekeren in een verantwoorde en aangepaste werkomgeving voor de medewerkers.

De Corona-crisis heeft op zich geen negatieve impact op de omzet en tewerkstelling van Febelco cv als groothandelaar-verdeler.

Ook voor Livlina nv als préwholesaler, zijn er globaal geen negatieve gevolgen voor de omzet en tewerkstelling met uitzondering voor de vestiging Bornem waar de activiteit sterk gekrompen is.

Axone Pharma sa als sales en marketing organisatie, is sterk getroffen door deze crisis. Voor de uitvoering van haar opdracht leggen haar farmaceutische vertegenwoordigers bezoeken af bij de apotheken. Dit is niet meer mogelijk en hier werd economische werkloosheid ingevoerd. De impact op de omzet, het resultaat en tijdelijk op de tewerkstelling is significant.

Sodiap bv heeft als beheerder van apotheken, in de eerste periode van de Corona-crisis een sterk verhoogd aantal patiënten bediend met een verhoogde omzet als gevolg. Ook hier werden de nodige maatregelen genomen om de werking van de apotheek te organiseren conform de richtlijnen van de overheid.

3. Omstandigheden

Eind 2016 opende de Belgische mededingingsautoriteit een onderzoek naar handelingen van groothandelaars-verdelers actief in België die mogelijks in strijd zijn met het Europees en/of Belgisch mededingingsrecht. Het betreft in het bijzonder de vermoede deelname aan overeenkomsten en/of onderling afgestemde feitelijke gedragingen tussen groothandelaars-verdelers actief in België in verband met de diensten die zij aanbieden aan farmaceutische bedrijven enerzijds en apotheken anderzijds. Samen met andere groothandelaars-verdelers is Febelco voorwerp van dit onderzoek. Febelco verleent, overeenkomstig haar wettelijke verplichting, haar volle medewerking aan dit onderzoek. Het is tot op heden nog niet duidelijk welke handelingen de Belgische mededingingsautoriteit in dit verband al dan niet wenst te vervolgen.



4. Onderzoek en ontwikkeling

In 2019 werd de ontwikkeling door de IT afdeling van het nieuwe ERP pakket verder gezet, zijnde iCore. De belangrijkste functionaliteiten van iCore zijn het voorraadbeheer, de retourmodule, de receptiemodule en de orderverwerking. Dankzij het nieuwe ERP pakket is Febelco in staat een antwoord te bieden aan alle hedendaagse regelgeving en technische verwachtingen, zowel vanuit leverancierszijde als vanuit klantzijde. Deze interne ontwikkelingskosten zijn geactiveerd en worden afgeschreven sinds 2019.

5. Risicobeheersing

Het behoort tot de doelstellingen van Febelco om zich in te dekken tegen de risico's op vlak van interesten, klantenrisico's en de door de overheid bepaalde marge.

6. Risico's, financiële instrumenten en marktontwikkeling

In 2020 werd geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten.

De markt van de farmaceutische distributie kende in 2020 een krimp in waarde en volume. De diverse besparingsmaatregelen van de overheid in 2020 hebben een daling van de beschikbare brutomarge als gevolg. De verhoogde GDP-richtlijnen nopen Febelco ook om bijkomend te investeren op het vlak van Quality en ICT-procedures.

Febelco heeft haar marktaandeel weten te behouden in een zeer competitieve markt. Het is de verwachting dat de volgende jaren de markt verder zal stagneren in zowel waarde als volume en de marges niet zullen stijgen gezien de geplande besparingsmaatregelen.

Er zijn in 2021 ook verdere prijsdalingen te verwachten.

7. Bijkantoren

Maatschappelijke zetel :

Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
-----------------	------	--------------

Administratieve zetel :

Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
-----------------	------	--------------



Bijkantoren voor de exploitatie van de vennootschap :

Pachtgoedstraat 10	9100	SINT-NIKLAAS
Hezewijk 1	2250	OLEN
J.-B. Vinkstraat 3	3070	KORTENBERG
Baron de Grubenlaan 3	2110	WIJNEGEM
Noordkaai 9	8870	IZEGEM
Gotevlietstraat 94	8000	BRUGGE
Dellestraat 57	3550	ZOLDER
Livlina, Eigenlostraat 5	9100	SINT-NIKLAAS
ACP Limburg Invest, Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
Medipim, Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
Febelfarma, Eigenlostraat 1	9100	SINT-NIKLAAS
Ets. A. Mauroy, Rue de l'Europe 3	7080	FRAMERIES
Axone Pharma, Boulevard de France 9A	1420	EIGENBRAKEL
Sodiap, Noordkaai 9	8870	IZEGEM

St.-Niklaas, 27 april 2021

Namens de Raad van Bestuur,

Alexo SRL, gedelegeerd bestuurder, vertegenwoordigd door Olivier Delaere

Bijnens Joseph, apotheker, voorzitter

Coene Frank, bestuurder

Debruyne Klaas, apotheker, bestuurder

De Ridder Michel, apotheker, bestuurder

Lamoot Johan, apotheker, bestuurder

Linssen Jacques, apotheker, bestuurder tot 24/11/2020

Sutens Stefan, apotheker, bestuurder tot 28/2/2020

Van Nueten Eric, apotheker, bestuurder

Vermynen Kathleen, apotheker, bestuurder tot 30/06/2020

Walcarius Hannelore, apotheker, bestuurder

Moore Audit

Schaliënstraat 3
B-2000 Antwerpen

T +32 3 210 91 50

www.moore.be

Aan de algemene vergadering
der aandeelhouders van
Febelco CV
Eigenlostraat 1
9100 Sint-Niklaas

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN “FEBELCO” CV OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2020 (GECONSOLIDEERDE JAARREKENING)

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van “Febelco” CV (de “vennootschap”) en haar filialen (samen “de groep”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 20 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de groep uitgevoerd gedurende 22 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2020 omvat, alsook de geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing, waarvan het totaal van de geconsolideerde balans € 437.297.320 bedraagt en waarvan de geconsolideerde winst- en verliesrekening afsluit met een geconsolideerde winst van het boekjaar van € 6.619.837.



Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de groep op 31 december 2020, alsook van zijn geconsolideerde resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijde boekhoudkundig referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

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

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

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

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

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

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

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

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de groep;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- ▶ het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- ▶ het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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

*

* *

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheid uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- ▶ Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de groep.
- ▶ De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Antwerpen, 30 april 2021.

Moore Audit BV,
Commissaris,
vertegenwoordigd door:

Koen van Eupen,
Bedrijfsrevisor.

Bijlage 2: Aanschrijving en inschrijvingsformulier



RECLAME

WI/00000
STRIKT PERSOONLIJK
Apr. x
Adres
0000 Gemeene

Sint-Niklaas, september 2022

Geachte,

Dit jaar geven wij u opnieuw de mogelijkheid om in te tekenen op aandelen van Febelco CV. De informatienota rond de aandelenvorming van Febelco CV is kosteloos raadpleegbaar op de website van Febelco: www.febelco.be/prospectus/2022. De belegger wordt aangeraden dit document door te nemen voor intekening op de aandelen, om de potentiële risico's en voordelen in verband met de beslissing om in de aandelen te beleggen volledig te begrijpen.

Vanaf een aankoopcijfer van € 138.000 bij Febelco CV kan u intekenen op aandelen. Het aantal aandelen waarop u kan intekenen blijft gekoppeld aan uw aankoopcijfer (gedeeld door 363). Daarenboven zullen de aandelen pro rata intekening worden toegekend indien de intekening op de kapitaalverhoging **€4.999.988,10** of meer zou **bedragen**, kan net zoals vorig jaar aandelen vormen als natuurlijke persoon of via een Apotheek-Vennootschap.

Indien u aandelen wenst te vormen*, verzoeken wij u de bijlage in te vullen en het verschuldigd bedrag over te maken op het rekeningnummer van Febelco CV: BE71 0682 2660 5969 GKCCBE8B met vermelding van uw naam,, in voorkomend geval de naam van de Apotheek-Vennootschap, klantnummer en het aantal aandelen. Het ingevulde inschrijvingsformulier bezorgt u onder gesloten omslag aan Febelco Centraal, t.a.v. de aandeelhoudersadministratie. **Er kan uitsluitend ingeschreven worden vanaf heden tot 30 september 2022.** Indien wij uw storting ontvangen na 30 september zullen wij het bedrag terugstorten.

Wij danken u voor het vertrouwen dat u stelt in uw coöperatieve.

Met vriendelijke groeten,
Febelco CV

Olivier BV
Gedelegeerd bestuurder
Vast vertegenwoordigd door
dhr. Olivier Delaere

** Een investering in de coöperatieve aandelen van Febelco CV zoals beschreven in de informatienota houdt risico's in en de belegger loopt het risico een deel of het geheel van het geïnvesteerd kapitaal te verliezen. Er is een structurele druk op de winst van het boekjaar van de groothandel, die 92,7% van de geconsolideerde omzet uitmaakt. Rekening houdende dat de bruto marge van Febelco CV niet stijgt, bestaat het risico dat de winst van het boekjaar van de groothandel zal dalen, indien de omzet niet toeneemt. De uitgifteprijs van de aandelen is gebaseerd op het geconsolideerd eigen vermogen van de ~~Febelcogroep~~ (128,5 miljoen euro), met correcties in plus ten belope van 50,4 miljoen euro. Het risico bestaat dat in de toekomst er correcties dienen te worden verminderd, waardoor de waarde van het aandeel daalt. Febelco CV is bijna uitsluitend actief op de Belgische markt. Febelco CV beschikt bijgevolg niet over dezelfde schaalvoordelen als grotere, internationaal actieve concerns, die de markt zouden kunnen betreden. Het hele distributieproces is verregaand geautomatiseerd en dus sterk afhankelijk van de goede werking van de IT. De kans bestaat dat online verkopen ten koste zullen gaan van verkopen door fysieke apotheken. Dit zou de waarde van de ~~Sodina~~ apotheken en apotheekvergunningen doen dalen, en dus ook de waarde van het aandeel. Tot op heden, heeft Febelco CV ervoor geopteerd geen dividenden uit te keren. Febelco CV heeft niet de intentie om deze dividendpolitiek in de toekomst te wijzigen. Iedere beslissing om op aandelen van Febelco CV in te schrijven, is uw persoonlijke beslissing en moet gebaseerd zijn op de studie van de informatienota, dat een beschrijving van het aanbod en specifieke risicofactoren bevat.*



RECLAME

Bijkomende informatie

- De aandelen hebben een coöperatief karakter, dit houdt in dat de coöperanten lid worden van de coöperatieve vennootschap FEBELCO CV die de financiële en economische belangen behartigt van zelfstandige apothekers.
- Tot op heden heeft FEBELCO CV ervoor geopteerd geen dividenden uit te keren. De financiële vergoeding op het aandeel wordt vertegenwoordigd door een potentiële meerwaarde gekoppeld aan de evolutie van het aandeel. Op eventueel gerealiseerde meerwaarde dient geen roerende voorheffing ingehouden te worden. Bovendien zijn er voor de belegger ook geen instap –of uitstapkosten gekoppeld aan deze aandelenvorming.
- Jaarlijks worden de beleggers geïnformeerd over de huidige waarde van het aandeel bij de ontvangst van hun aandelenattest, dewelke verspreid wordt in de tweede helft van het jaar aan alle aandeelhouders.
- Alle relevante documenten gekoppeld aan deze aandelenvorming: de informatienota (inclusief haar bijlagen, waaronder de geconsolideerde jaarrekeningen van de ~~Febelcogroep~~), de statuten en het intern reglement zijn kosteloos beschikbaar ter raadpleging op de maatschappelijk zetel van de vennootschap en op de website van Febelco: www.febelco.be/prospectus/2022.



INSCHRIJVINGSFORMULIER

WI/0000
Apr. x
Adres
0000 Gemeente

Uw aankoopcijfer bij Febelco voor de berekening van uw vormingsrecht bedraagt:		€ 000.000,00
Om uw vormingsrecht te berekenen, wordt uw aankoopcijfer gedeeld door 363. Uw totaal vormingsrecht bedraagt het volgende aantal aandelen:	(1)	xxx
Aantal aandelen reeds onderschreven door:		0
Waarvan conversie-aandelen die niet worden meegeteld voor de berekening van de aandelenvorming:		0
	(2)	0
Saldo te vormen:	(1) - (2)	xxx
Uw vormingsrecht voor 2022 bedraagt:		xxx

Intekenen kan op de volgende manier:

Apr. wenstaandelen aan € 162,39 = € te onderschrijven.

Dit in eigen naam / op naam van volgende Apotheekvennootschap:met ondernemingsnummer (dank in voorkomend geval de naam van de vennootschap in te vullen en te schrappen wat niet past).

Dit bedrag dient te worden overgeschreven **voór 30 september 2022** op het bankrekeningnummer van Febelco CV: BE71 0682 2660 5969 GKCCBEBB met vermelding van uw naam, in voorkomend geval de naam van uw Apotheek-Vennootschap, klantnummer en het aantal aandelen.

Dit inschrijvingsformulier kan u mailen of opsturen naar: Febelco Centraal, aandeelhoudersadministratie
Eigenlostraat 1
9100 Sint-Niklaas
aandeelhouders@febelfco.be

Voor nieuwe leden: Neem contact op met uw relatiebeheerder die u een aanvraag tot lidmaatschap zal bezorgen. U kan daarna deze aanvraag samen met dit inschrijvingsformulier opsturen. Om toe te treden, moet u intekenen op minimum 10 aandelen.

Bijlage 3: De statuten van Febelco CV

TITEL I. RECHTSVORM – NAAM – ZETEL – DOEL – VOORWERP – DUUR

Artikel 1. Naam en rechtsvorm

De vennootschap neemt de vorm aan van een coöperatieve vennootschap.
Zij verkrijgt de naam “Febelco”.

Artikel 2. Zetel

De zetel is gevestigd in het Vlaamse Gewest.

De raad van bestuur is bevoegd om de zetel binnen België te verplaatsen voor zover die verplaatsing overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

De raad van bestuur is bovendien bevoegd om administratieve zetels, bedrijfszetels, agentschappen, werkhuizen, stapelplaatsen en bijkantoren te vestigen en exploitatiezetels op te richten of op te heffen in België of in het buitenland, voor zover dit overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

Artikel 3. Doel en coöperatieve finaliteit en waarden

De vennootschap heeft tot voornaamste doel aan haar aandeelhouders een economisch of sociaal voordeel te verschaffen ter bevrediging van de beroeps- of persoonlijke behoeften van de aandeelhouders. Dit doel beoogt zij hoofdzakelijk te verwezenlijken door voor haar aandeelhouders op te treden als distributeur van alle soorten geneesmiddelen, scheikundige, farmaceutische, para-farmaceutische, fytofarmaceutische en homeopathische producten en specialiteiten, veeartsenijproducten, babyvoeding, natuurvoeding, dieetproducten en voedingssupplementen, drogisterijartikelen, cosmetica, schoonheidsproducten en alle aanverwante producten en artikelen voor lichaams-, huid- en haarverzorging, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande.

Ook derden die rechtstreeks of onrechtstreeks betrokken zijn bij de activiteiten van de vennootschap, van met haar verbonden vennootschappen en/of van haar aandeelhouders kunnen voordeel halen uit de werkzaamheden van de vennootschap en aan haar werkzaamheden deelnemen.

Als geïntegreerde distributeur en dienstverlener in de farmaceutische en aanverwante markten beoogt de vennootschap te voorzien in de economische, sociale en beroepsinhoudelijke belangen van de zelfstandige apothekers in België en hun onderlinge samenwerking te ondersteunen.

Artikel 4. Voorwerp

De vennootschap heeft tot voorwerp, zowel in België als in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden,

- het vervaardigen, bereiden, bewerken, verwerken, verhandelen, aankopen en verkopen, distribueren, vervoeren, leveren, terugnemen, importeren en exporteren onder welke vorm ook, van alle soorten geneesmiddelen, scheikundige, farmaceutische, para-farmaceutische, fytofarmaceutische en homeopathische producten en specialiteiten, veeartsenijproducten, babyvoeding, natuurvoeding, dieetproducten en voedingssupplementen, drogisterijartikelen, cosmetica, schoonheidsproducten en alle aanverwante producten en artikelen voor lichaams-, huid- en haarverzorging, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande;
- het aan- en verkopen, huren, verhuren, distribueren, importeren en exporteren onder welke vorm ook, evenals fabriceren, herstellen en promoten van alle medische, paramedische, medisch-wetenschappelijke,

hygiënische en al dan niet steriele apparaten, artikelen, materialen en hun toebehoren, daaronder mede begrepen alle optische artikelen en visueel materiaal, gehoorapparaten, alle artikelen en voorwerpen van bandagisten, toestellen voor gezondheidstechniek en algemeen welzijn, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande;

- het ontwikkelen en registreren van nieuwe artseni- en andere producten, specialiteiten en formules die verband houden met al het hoger vermelde;
- het creëren, organiseren en uitbouwen van dienstverlening ten gunste van de aandeelhouders;
- de met het voorwerp van de vennootschap verbonden informatie en data analyseren, structureren en commercialiseren;
- alle activiteiten en verrichtingen op gebied van vertegenwoordiging en belangenverdediging van de aandeelhouders.

De hoger vermelde opsomming is niet limitatief bedoeld.

De vennootschap heeft in het algemeen de volle rechtsbekwaamheid om alle handelingen en verrichtingen te voltrekken die een rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar doel en voorwerp of welke van dien aard zouden zijn dat zij de verwezenlijking van haar doel en voorwerp, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele vergemakkelijken of bevorderen.

Zij kan belangen nemen, onder meer door associatie, inbreng, fusie, financiële tussenkomst of op gelijk welke andere wijze, in alle vennootschappen, verenigingen of ondernemingen met een identiek, gelijklopend of samenhangend voorwerp met het hare of die van aard kunnen zijn de hiervoor beschreven activiteiten, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele, te vergemakkelijken of te bevorderen.

Zij kan de functies van bestuurder of vereffenaar uitoefenen in andere vennootschappen en rechtspersonen.

De vennootschap mag zich borgstellen of zakelijke zekerheden verlenen ten voordele van derden, in de meest ruime zin.

In het geval de verrichting van bepaalde handelingen zou onderworpen zijn aan voorafgaande voorwaarden inzake toegang tot het beroep, zal de vennootschap haar optreden, wat betreft de verrichting van deze handelingen, aan de vervulling van deze voorwaarden ondergeschikt maken.

Artikel 5. Duur

De vennootschap is opgericht voor een onbepaalde duur.

TITEL II. INBRENGEN EN UITGIFTE VAN NIEUWE AANDELEN

Artikel 6. Inbrengen

Bij de oprichting van de vennootschap werden 150 aandelen uitgegeven. Het aantal aandelen is onbeperkt. Het aantal aandelen per einde van het boekjaar zal in het jaarverslag over dat boekjaar worden bekendgemaakt.

Het statutair onbeschikbare eigen vermogen, dat niet vatbaar is voor uitkering aan de aandeelhouders, bedraagt EUR 1.000.000.

Artikel 7. Stortingsplicht

Aandelen moeten bij hun uitgifte worden volgestort.

Artikel 8. Uitgifte van nieuwe aandelen

Op nieuwe aandelen kan slechts worden ingeschreven door de personen die voldoen aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten.

De raad van bestuur is bevoegd om over de uitgifte van nieuwe aandelen te beslissen.

Het minimum- en maximaantal aandelen waarop kan worden ingeschreven, wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

Er kan slechts worden ingeschreven op nieuwe aandelen vanaf de gewone algemene vergadering die de nieuwe waarde van het aandeel heeft bepaald, en dit tot en met 30 september van datzelfde jaar. De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen waarop tijdens die periode wordt ingeschreven, is gelijk aan die waarde van het aandeel.

De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de uitgifte van nieuwe aandelen gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag vermeldt het aantal bestaande en nieuwe aandeelhouders die inschreven op nieuwe aandelen, het aantal aandelen waarop zij hebben ingeschreven, de betaalde vergoeding, de verantwoording van de uitgifteprijs en de eventuele andere modaliteiten.

TITEL III. EFFECTEN

Artikel 9. Aard van de aandelen

Alle aandelen zijn op naam.

Ze zijn ingeschreven in het register van aandelen op naam; dit register omvat de vermeldingen die zijn voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De verwervingen en overdrachten hebben slechts uitwerking ten aanzien van de vennootschap en de derden vanaf hun inschrijving in het register van aandelen op naam. Aan de aandeelhouders worden certificaten afgegeven van deze inschrijvingen.

Aan alle aandelen zijn dezelfde rechten verbonden.

Artikel 10. Ondeelbaarheid van de aandelen

De aandelen zijn ondeelbaar.

De eigendom van de aandelen kan niet worden gesplitst in vruchtgebruik en blote eigendom.

De aandelen kunnen evenmin op enigerlei wijze worden bezwaard met een pand, een zekerheid, een optierecht of enig ander recht.

Onverminderd het voorgaande, indien verscheidene personen zakelijke rechten hebben op eenzelfde aandeel, dan kan de raad van bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten schorsen totdat één enkele persoon ten aanzien van de vennootschap als titularis van die rechten is aangewezen.

Artikel 11. Overdracht en overgang van aandelen

§1. De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Apotheker, aan zijn of haar erfgena(a)m(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Apotheker zoals bepaald in of krachtens artikel 12 en worden toegelaten als aandeelhouder in toepassing van artikel 13, zonder dat de overnemer hierdoor het maximaantal aandelen mag overschrijden.

De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

Daartoe moet de aandeelhouder-overdrager of, bij overlijden, zijn of haar erfgena(a)m(en) een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van de naam, voornamen en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer van de voorgestelde aandeelhouder-overnemer(s), en van het aantal aandelen dat wordt overgedragen. Bij overlijden dient dit verzoek binnen de 90 dagen na het overlijden te gebeuren.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek over de overdracht. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan het verzoek weigeren, mits motivering.

§2. De bepalingen van dit artikel zijn van toepassing op elke overdracht en overgang van aandelen, zowel onder levenden als door overlijden, zowel ten bezwarende titel als ten kosteloze titel, zowel vrijwillig als gedwongen, zowel onder bijzondere titel als onder algemene titel, en in het algemeen op alle overeenkomsten of beloften tot overeenkomsten die vaststaande of eventuele, onmiddellijke of toekomstige overdrachten tot voorwerp hebben.

§3. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan is artikel 14, §3 van toepassing.

TITEL IV. TOELATING TOT DE VENNOOTSCHAP

Artikel 12. Toelatingsvoorwaarden

De volgende voorwaarden moeten cumulatief vervuld zijn om aandeelhouder van de vennootschap te kunnen worden:

- de kandidaat moet aan de hierna vermelde voorwaarden van minstens één van de volgende hoedanigheden voldoen:

- Eerste hoedanigheid (“Aandeelhouder-Apotheker”): een natuurlijk persoon die,
 - houder is van een diploma van apotheker, en
 - die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België (indien dit als hoofdactiviteit uitbaten van een apotheek in België gebeurt via een vennootschap, dan dient die natuurlijke persoon tevens, rechtstreeks of onrechtstreeks, desgevallend samen met andere (kandidaat)aandeelhouders van Febelco CV of Febelcofonds CV die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten in België, de meerderheid van de aandelen in deze vennootschap in volle eigendom aan te houden), en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
- Tweede hoedanigheid (“Aandeelhouder-Apotheekvennootschap”): een vennootschap die,
 - als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België, en
 - waarvan minstens de helft van de aandelen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in volle eigendom wordt aangehouden door een of meerdere natuurlijke personen die voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Apotheker” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat, en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, en
 - wanneer zij aan algemene vergaderingen deelneemt, steeds wordt vertegenwoordigd overeenkomstig artikel 28, §2.
- Derde hoedanigheid (“Aandeelhouder-Bestuurder”): een natuurlijk persoon die lid is van de raad van bestuur en/of het directiecomité van de vennootschap, hetzij in eigen naam hetzij als vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon.
- Vierde hoedanigheid: in het algemeen, elke persoon die belang stelt in het voorwerp en doel van de vennootschap en haar coöperatief gedachtegoed onderschrijft en die de raad van bestuur met unanimité aanvaardt.

- de kandidaat moet minstens tien (10) nieuwe of bestaande aandelen verwerven.

Het maximaantal aandelen dat elke aandeelhouder kan aanhouden wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

Door hun toetreding aanvaarden de kandidaten de statuten en de interne reglementen van de vennootschap.

Artikel 13. Toelatingsprocedure

Om toegelaten te worden als aandeelhouder moet de persoon die voldoet aan de voorwaarden bepaald in of krachtens artikel 12 de goedkeuring van de raad van bestuur bekomen.

Daartoe moet de kandidaat een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van zijn of haar naam, voornamen, beroep en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer, alsmede van het aantal nieuwe of bestaande aandelen die hij of zij wil verwerven.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan de voorlegging van de nodige stukken en bewijzen ter staving vragen alvorens de toetreding te aanvaarden.

De raad van bestuur kan het verzoek enkel weigeren indien de kandidaat niet aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 voldoet of indien de kandidaat handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn, mits motivering.

De raad van bestuur mag de toetreding niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

In geval van weigering deelt de raad van bestuur de objectieve redenen van de weigering mee aan de kandidaat die daarom verzoekt.

Artikel 14. Uittreding

§1. De aandeelhouders hebben het recht uit de vennootschap te treden ten laste van haar vermogen.

Deze uittreding gaat gepaard met de volgende modaliteiten:

1° De aandeelhouders kunnen slechts tot uittreding verzoeken gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar. Een later verzoek heeft slechts uitwerking in het volgende boekjaar;

2° Het verzoek tot uittreding moet worden betekend aan de raad van bestuur bij brief of e-mail;

3° Het verzoek tot uittreding kan betrekking hebben op het geheel of een deel van de aandelen van de aandeelhouder;

4° De raad van bestuur kan het verzoek tot uittreding weigeren of verminderen. De raad van bestuur zal het verzoek tot uittreding onder meer kunnen weigeren of verminderen:

- indien de aandeelhouder of, in voorkomend geval, de apothe(e)k(en) die hij of zij, desgevallend via een vennootschap, uitbaat verplichtingen heeft tegenover de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen of indien hij of zij of, in voorkomend geval, de apothe(e)k(en) die hij of zij, desgevallend via een vennootschap, uitbaat bijkomend contractueel is verbonden met de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen;

- indien daardoor het statutair onbeschikbare eigen vermogen zou worden aangetast;

- indien daardoor het totale aantal aandelen op het einde van het vorige boekjaar met meer dan een tiende zou verminderen – indien verzoeken tot uittreding om deze reden slechts gedeeltelijk worden aanvaard, dan geschiedt dit proportioneel aan het aantal aandelen waarvoor om uittreding wordt verzocht;

- in het algemeen, indien dit vereist is in het vennootschapsbelang, onder meer doch niet limitatief met het oog op een gelijke behandeling van de aandeelhouders of de vrijwaring van hun belangen, of indien uittredingen de vereffening van de vennootschap tot gevolg kunnen hebben, of de continuïteit van de vennootschap in het gedrang kunnen brengen, of indien de financiële toestand van de vennootschap schade zou lijden.

De raad van bestuur mag de uittreding van een aandeelhouder niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

De raad van bestuur dient uiterlijk op 30 september van het betrokken boekjaar over de verzoeken tot uittreding te beslissen. De uittreding heeft uitwerking op het ogenblik van de beslissing van de raad van bestuur. Indien de raad van bestuur niet tijdig beslist tot vermindering of weigering van het verzoek tot uittreding, dan wordt de uittreding geacht volledig te zijn aanvaard, en dit met uitwerking op 1 oktober van het betrokken boekjaar.

§2. In geval van faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of onbekwaamverklaring van een aandeelhouder, wordt hij of zij geacht op dat ogenblik van rechtswege uit te treden met al zijn of haar aandelen.

§3. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan wordt de aandeelhouder geacht van rechtswege uit te treden op het ogenblik van zijn of haar overlijden met al zijn of haar aandelen.

§4. Indien de raad van bestuur vaststelt dat een aandeelhouder niet langer beantwoordt aan de in of krachtens artikel 12 gestelde vereisten om aandeelhouder te worden, dan wordt hij of zij geacht op dat ogenblik van rechtswege uit te treden met een aantal aandelen dat hij of zij in de relevante hoedanigheid aanhoudt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

De raad van bestuur gaat jaarlijks na of het minimale jaarlijkse aankoopcijfer van het vorige jaar werd behaald.

§5. De aandeelhouder die een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, wordt geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden.

§6. De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. De uitbetaling van het scheidingsaandeel zal geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uittreding is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat, zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

§7. De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de verzoeken tot uittreding en de uittredingen van rechtswege gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag bevat ten minste het aantal uitgetreden aandeelhouders en het aantal aandelen waarmee zij zijn uitgetreden, de betaalde vergoeding en de eventuele andere modaliteiten, het aantal geweigerde verzoeken en de reden daarvoor.

De raad van bestuur werkt het aandelenregister bij. Meer bepaald worden vermeld: de uittredingen van aandeelhouders, de datum waarop dit is gebeurd, en de aan de betrokken aandeelhouders betaalde vergoeding.

De uitgetreden aandeelhouders of, in geval van overlijden, faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of onbekwaamverklaring van een aandeelhouder, zijn of haar erfgenamen, schuldeisers of vertegenwoordigers, kunnen de vereffening van de vennootschap niet vorderen.

§8. De aandelen waarmee wordt uitgetreden, worden vernietigd.

Artikel 15. Uitsluiting

§1. De vennootschap kan een aandeelhouder enkel uitsluiten indien hij of zij handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn.

Het gemotiveerde voorstel tot uitsluiting wordt hem of haar meegedeeld overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Heeft de aandeelhouder ervoor gekozen om per post met de vennootschap te communiceren, dan wordt het voorstel hem of haar per aangetekende brief meegedeeld.

De uitsluiting wordt door de raad van bestuur uitgesproken.

De aandeelhouder van wie uitsluiting wordt gevraagd, moet worden verzocht zijn of haar opmerkingen schriftelijk en volgens dezelfde modaliteiten te kennen te geven aan de raad van bestuur, binnen één maand nadat het voorstel tot zijn of haar uitsluiting hem of haar werd meegedeeld.

Indien hij of zij daarom verzoekt, moet de aandeelhouder worden gehoord.

Elk besluit tot uitsluiting wordt gemotiveerd, heeft onmiddellijke uitwerking en heeft noodzakelijk betrekking op alle aandelen van de aandeelhouder.

§2. De raad van bestuur deelt het gemotiveerd besluit tot uitsluiting overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen binnen vijftien dagen mee aan de betrokken aandeelhouder, en schrijft in het

aandelenregister de uitsluiting in. Heeft de aandeelhouder ervoor gekozen om per post met de vennootschap te communiceren, dan wordt het besluit hem of haar per aangetekende brief meegedeeld.

§3. De uitgesloten aandeelhouder heeft recht op uitkering van de voor zijn of haar aandelen werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, zonder dat dit per aandeel meer kan bedragen dan de waarde van het aandeel zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uitsluiting uitwerking heeft. De raad van bestuur kan evenwel bij gewone meerderheid beslissen om een scheidingsaandeel toe te kennen berekend op basis van de waarde van het aandeel zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uitsluiting uitwerking heeft.

In dat geval zal de uitbetaling van het scheidingsaandeel geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uitsluiting is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat, zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

Alle aandelen van de uitgesloten aandeelhouder worden vernietigd.

De uitgesloten aandeelhouder kan de vereffening van de vennootschap niet vorderen.

§4. De raad van bestuur werkt het aandelenregister bij. Meer bepaald worden vermeld: de uitsluitingen van aandeelhouders, de datum waarop die uitwerking hebben, en de aan de betrokken aandeelhouder betaalde vergoeding.

TITEL V. BESTUUR – CONTROLE

Artikel 16. Bestuursorgaan

De vennootschap wordt bestuurd door minstens vijf (5) en maximum twaalf (12) bestuurders, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouder. De bestuurders vormen een college, “raad van bestuur” genoemd.

De bestuurders worden door de algemene vergadering benoemd voor een termijn van maximaal zes jaar. Tenzij het benoemingsbesluit anders bepaalt, loopt het mandaat van een bestuurder van de algemene vergadering waarop hij of zij wordt benoemd tot de gewone algemene vergadering in het boekjaar waarin zijn of haar mandaat volgens het benoemingsbesluit verstrijkt. De bestuurders waarvan het mandaat eindigt, zijn herbenoembaar. Het mandaat van een bestuurder eindigt van rechtswege op de eerstvolgende gewone algemene vergadering die plaatsvindt nadat hij of zij de leeftijd van vijftenzestig (65) jaar heeft bereikt; hij of zij zal niet herbenoembaar zijn. Een kandidaat-bestuurder mag, op het ogenblik dat hij of zij wordt (her)benoemd, de leeftijd van vijftenzestig (65) jaar niet hebben bereikt. De leeftijdsgrens van vijftenzestig (65) jaar voor bestuurders geldt *mutatis mutandis* voor vaste vertegenwoordigers.

Bij de benoeming van bestuurders moet de algemene vergadering rekening houden met de regels hierna:

- Er wordt een onderscheid gemaakt tussen drie categorieën van bestuurders: “Regionale Mandaten”, “Niet-Regionale Mandaten” en “Onafhankelijke Bestuurders”.
- Regionale Mandaten:
 - o De bestuurders van de Regionale Mandaten vertegenwoordigen minstens de meerderheid van de bestuurders.
 - o De bestuurders van de Regionale Mandaten zijn niet-uitvoerende bestuurders en worden gekozen onder de aandeelhouders met de hoedanigheid “Aandeelhouder-Apotheker” of “Aandeelhouder-Apotheekvennootschap”.
 - o De bestuurders van de Regionale Mandaten moeten bij hun benoeming en tijdens hun volledige mandaat als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten die is gelegen in een Erkende Regio zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
 - o Er mogen maximaal twee (2) bestuurders van de Regionale Mandaten per Erkende Regio zijn.

- Niet-Regionale Mandaten:
 - o De bestuurders van de Niet-Regionale Mandaten vertegenwoordigen samen met de Onafhankelijke Bestuurders niet meer dan de helft van de bestuurders.
 - o De bestuurders van de Niet-Regionale Mandaten zijn bestuurders die rechtstreeks of onrechtstreeks een uitvoerende functie binnen de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen uitoefenen, en worden benoemd op (niet-bindende) voordracht van de raad van bestuur.
 - o De bestuurders van de Niet-Regionale Mandaten moeten bij hun benoeming en tijdens hun volledige mandaat minstens tien (10) aandelen aanhouden.
- Onafhankelijke Bestuurders:
 - o De Onafhankelijke Bestuurders vertegenwoordigen samen met de bestuurders van de Niet-Regionale Mandaten niet meer dan de helft van de bestuurders.
 - o De Onafhankelijke Bestuurders mogen geen aandeelhouder met de hoedanigheid “Aandeelhouder-Apotheker” of “Aandeelhouder-Apotheekvennootschap” zijn en mogen evenmin (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouder van een Aandeelhouder-Apotheekvennootschap zijn.
 - o De Onafhankelijke Bestuurders worden benoemd op (niet-bindende) voordracht van de raad van bestuur.
 - o De Onafhankelijke Bestuurders mogen bij hun benoeming en tijdens hun volledige mandaat geen contractuele band hebben met, of aandeelhouder zijn van, de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen, noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan moet de onafhankelijkheid worden beoordeeld zowel in hoofde van de rechtspersoon als van haar vaste vertegenwoordiger.

Indien een Aandeelhouder-Apotheekvennootschap wordt benoemd als bestuurder, dan dient zij een vaste vertegenwoordiger aan te duiden uit haar (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouders die ofwel Aandeelhouder-Apotheker is ofwel voldoet aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Apotheker” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat.

Dezelfde regels gelden bij de vervanging van de vaste vertegenwoordiger.

Indien de plaats van een bestuurder vóór het einde van zijn of haar mandaat openvalt, dan hebben de overblijvende bestuurders het recht om een nieuwe bestuurder te coöpteren, waarbij zij rekening moeten houden met de regels hierboven. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn of haar voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik.

De kandidatuur voor het mandaat van bestuurder van de Regionale Mandaten moet minstens tien (10) dagen voor de dag van de algemene vergadering die tot benoeming zal beslissen of, in voorkomend geval, de raad van bestuur die tot coöptatie zal beslissen, bij aangetekend schrijven toekomen op de zetel. De kandidatuur moet door ten minste tien aandeelhouders met de hoedanigheid “Aandeelhouder-Apotheker” of “Aandeelhouder-Apotheekvennootschap” worden ondertekend.

Artikel 17. Vergoeding van de bestuurders

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de bestuurders. Deze vergoeding kan niet bestaan in een deelname in de winst van de vennootschap.

Artikel 18. Werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur stelt onder zijn leden een voorzitter aan. Ingeval de voorzitter belet is, wordt hij of zij vervangen door de oudste aanwezige bestuurder. De voorzitter wordt benoemd voor een termijn die overeenstemt

met de duur van zijn of haar bestuurdersmandaat, tenzij bij zijn of haar benoeming als voorzitter anders wordt beslist.

De raad van bestuur kan een secretaris aanstellen. Indien de secretaris een bestuurder is, dan wordt hij of zij benoemd voor een termijn die overeenstemt met de duur van zijn of haar bestuurdersmandaat, tenzij bij zijn of haar benoeming als secretaris anders wordt beslist.

De functies van voorzitter van de raad van bestuur, gedelegeerd bestuurder en secretaris van de raad van bestuur zijn niet cumuleerbaar.

De raad van bestuur zal worden bijeengeroepen telkens wanneer de werking of het belang van de vennootschap zulks vereist. De raad van bestuur wordt samengeroepen door de voorzitter alleen optredend of door twee (2) bestuurders samen handelend.

Elke bijeenroeping gebeurt minstens vijf (5) werkdagen vóór de datum voorzien voor de vergadering. Indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap het vereisen, kan de raad van bestuur worden bijeengeroepen met inachtneming van een kortere termijn; in het laatste geval volstaat een oproepingstermijn van vierentwintig (24) uur en dienen de aard en de redenen van de hoogdringendheid te worden vermeld in de oproeping. De oproeping kan geschieden per e-mail, per brief of op een andere schriftelijke wijze en omvat steeds de agenda.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden hetzij fysiek op de plaats, datum en uur aangeduid in de oproeping, hetzij op afstand.

Een bestuurder kan op iedere door de wet toegelaten wijze volmacht geven aan een andere bestuurder om hem of haar op een vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen. Een bestuurder kan niet meer dan één andere bestuurder vertegenwoordigen.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en besluiten indien ten minste de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dat aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, dan kan een tweede vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen, die geldig zal kunnen beraadslagen en besluiten indien minstens drie bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Zulke tweede vergadering mag, om geldig te zijn, niet later dan vijftien (15) werkdagen na de datum van de eerste carensvergadering worden gehouden.

De raad van bestuur besluit steeds met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, behalve voor de volgende beslissingen, die met een drie/vierde meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders dienen te worden genomen:

1. de goedkeuring van het jaarlijks werkingsbudget van de vennootschap;
2. de goedkeuring van iedere uitgave voor de verwerving vaste activa of enige andere investering voor een bedrag groter dan één miljoen euro (€ 1.000.000,00) exclusief BTW;
3. de uitgifte van obligaties of schuldeffecten, de aankoop en de verkoop van waardepapieren, het aangaan van leningen of financieringen voor een bedrag groter dan tien miljoen euro (€ 10.000.000,00);
4. alle beslissingen inzake inpandgeving, bezwaren met hypotheek (inclusief toestaan van hypothecair mandaat) van onroerende goederen, enige andere zekerheidsstelling of enige waarborgmaatregel in het kader van een lening of financiering bedoeld onder punt 3 hiervoor;
5. de goedkeuring van de overdracht of inbreng, onder welke vorm ook, rechtstreeks of onrechtstreeks, via één verrichting of via een reeks van opeenvolgende verrichtingen, van alle of quasi alle activa van de vennootschap;
6. alle beslissingen inzake de aanvaarding, de toetreding, de uittreding en de uitsluiting van aandeelhouders, alsook wat betreft de inschrijvingen op nieuwe aandelen en de overdracht van bestaande aandelen;
7. alle beslissingen inzake de coöptatie van bestuurders, de benoeming, ontslag en bezoldiging van de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur, met inbegrip van elke beslissing tot het vastleggen of het wijzigen van de lijst van opdrachten die behoren tot het dagelijks bestuur, de delegatie van bevoegdheden aan het directiecomité en de benoeming, ontslag en bezoldiging van de leden van het directiecomité;

8. de goedkeuring en wijziging van een intern reglement van de raad van bestuur en ieder voorstel tot goedkeuring of wijziging van een intern reglement van de algemene vergadering;
9. ieder voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap;

Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet gerekend onder de uitgebrachte stemmen.

De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder.

Artikel 19. Eenparige schriftelijke besluiten

De besluiten van de raad van bestuur kunnen bij eenparig schriftelijk akkoord van alle bestuurders worden genomen.

Artikel 20. Bevoegdheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, tenzij deze die de wet of de statuten aan de algemene vergadering voorbehouden.

De raad van bestuur kan één of meerdere gevolmachtigden aanstellen aan wie hij een deel van zijn bevoegdheden delegeert bij wijze van bijzondere lastgeving. De raad van bestuur bepaalt de modaliteiten van de bijzondere volmachten.

Artikel 21. Dagelijks bestuur

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur, alsook de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dat bestuur aangaat, opdragen aan één of meer van zijn leden, die dan de titel dragen van gedelegeerd bestuurder, of aan één of meer directeurs. Het mandaat van gedelegeerd bestuurder eindigt samen met dat van bestuurder.

De raad van bestuur bepaalt of de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur alleen, dan wel gezamenlijk optreden.

De gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur kunnen in het kader van dat bestuur bijzondere volmachten verlenen aan iedere lasthebber.

De raad van bestuur kan de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur op elk ogenblik ontslaan.

Artikel 22. Vertegenwoordiging

De raad van bestuur als college, handelend bij meerderheid van zijn leden, vertegenwoordigt de vennootschap jegens derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte.

Onverminderd deze algemene vertegenwoordigingsmacht, zal de vennootschap geldig worden vertegenwoordigd jegens derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte:

- (a) door de voorzitter van de raad van bestuur samen handelend met een andere bestuurder,
- (b) door een gedelegeerd bestuurder samen handelend met een andere bestuurder,
- (c) door de voorzitter van de raad van bestuur en een gedelegeerd bestuurder samen handelend,
- (d) door drie bestuurders samen handelend,
- (e) binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door een gedelegeerd bestuurder of een andere persoon aan wie het dagelijks bestuur is opgedragen individueel handelend,
- (f) binnen de grenzen en volgende de modaliteiten van hun volmacht, door bijzondere gevolmachtigden.

Artikel 23. Directiecomité

De raad van bestuur kan een directiecomité inrichten waarvan het de leden benoemt, binnen of buiten de raad van bestuur.

De raad van bestuur bepaalt de voorwaarden voor de benoeming, het ontslag en de bezoldiging van de leden van het directiecomité en de interne werking en de bevoegdheden van het directiecomité.

Het directiecomité stelt onder zijn leden een voorzitter aan. Ingeval de voorzitter belet is, wordt hij of zij vervangen door het oudste aanwezige lid.

Iedere gedelegeerd bestuurder maakt automatisch deel uit van het directiecomité.

Artikel 24. Controle van de vennootschap

Wanneer het door de wet vereist is en binnen de wettelijke grenzen, wordt het toezicht op de vennootschap toevertrouwd aan één of meerdere commissarissen, benoemd door de algemene vergadering voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

TITEL VI. ALGEMENE VERGADERING

Artikel 25. Organisatie en bijeenroeping

Ieder jaar wordt een gewone algemene vergadering van aandeelhouders gehouden in Sint-Niklaas of op de plaats vermeld in de oproeping, de derde maandag van de maand mei, om 21 uur. Valt de hierboven bepaalde datum op een wettelijke feestdag, dan wordt de algemene vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag op hetzelfde uur.

Bovendien moet de raad van bestuur en, in voorkomend geval, de commissaris een algemene vergadering bijeenroepen telkenmale het belang van de vennootschap het vereist of op verzoek van aandeelhouders die minstens één tiende van het aantal uitgegeven aandelen vertegenwoordigen. In dit laatste geval, zullen de aandeelhouders hun verzoek en de agendapunten aangeven. De raad van bestuur of, in voorkomend geval, de commissaris zal de algemene vergadering bijeenroepen binnen drie weken na het verzoek.

De oproepingen tot een algemene vergadering vermelden de agenda met de te behandelen onderwerpen. Ze worden tenminste vijftien (15) dagen voor de algemene vergadering verstuurd per e-mail gericht aan de aandeelhouders, aan de bestuurders en, in voorkomend geval, aan de commissarissen. Aan de personen voor wie de vennootschap niet over een e-mailadres beschikt, wordt de oproeping verstuurd bij gewone post, op dezelfde dag als de verzending van de elektronische oproepingen.

Iedere persoon kan verzaken aan de oproeping en zal in ieder geval als regelmatig opgeroepen worden beschouwd als hij of zij aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering.

Artikel 26. Toegang tot de algemene vergadering

Om toegelaten te worden tot de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, dient een aandeelhouder te voldoen aan de volgende voorwaarden:

1. hij of zij moet als zodanig ingeschreven zijn in het register van de aandelen op naam;
2. de rechten verbonden aan de aandelen van de aandeelhouder mogen niet geschorst zijn; indien enkel de stemrechten geschorst zijn, mag hij of zij nog steeds deelnemen aan de algemene vergadering zonder te kunnen deelnemen aan de stemming.

Indien dat in de oproeping wordt vereist, dan moet de aandeelhouder zijn of haar wil om deel te nemen aan de vergadering schriftelijk te kennen geven aan de raad van bestuur en dit ten laatste vijf (5) dagen vóór de dag van de algemene vergadering.

Artikel 27. Zittingen – notulen

§ 1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij ontstentenis, door een bestuurder die daartoe door de raad van bestuur werd aangeduid. De secretaris van de raad van bestuur treedt op als secretaris van de vergadering; bij ontstentenis wijst de voorzitter van de vergadering een secretaris aan. De voorzitter van de vergadering wijst één of meer stemopnemers aan. De secretaris en de stemopnemers moeten geen aandeelhouder of bestuurder zijn. De voorzitter van de vergadering, de secretaris en de stemopnemers vormen samen het bureau.

§ 2. De notulen van de algemene vergadering worden neergelegd in een register dat wordt bewaard op de zetel. Zij worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aanwezige aandeelhouders die erom vragen. Kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder.

Op elke algemene vergadering wordt een aanwezigheidslijst bijgehouden.

Artikel 28. Beraadslagingen

§ 1. Op de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op één stem. Het aantal stemmen dat een aandeelhouder kan uitbrengen, persoonlijk of als gevolmachtigde, mag echter niet hoger liggen dan 10% van de stemrechten verbonden aan de aanwezige en de vertegenwoordigde aandelen.

§2. Onverminderd de volgende alinea, kan elke aandeelhouder aan een andere aandeelhouder een schriftelijke volmacht geven om zich te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering en daar in zijn of haar plaats te stemmen. De raad van bestuur kan de vorm van deze volmachten bepalen. Indien dat in de oproeping wordt vereist, dan moeten de volmachten ten laatste vijf (5) dagen vóór de dag van de algemene vergadering worden neergelegd op de zetel of op de daartoe in de oproeping aangeduide plaats. Een verleende volmacht blijft geldig voor elke volgende algemene vergadering in de mate waarin daarop dezelfde agendapunten worden behandeld, tenzij de vennootschap op de hoogte wordt gesteld van een overdracht van de betrokken aandelen.

De Aandeelhouder-Apotheekvennootschap wordt op de algemene vergadering vertegenwoordigd door één of meer van haar bestuurders die tevens (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouders van de Aandeelhouder-Apotheekvennootschap zijn en die ofwel Aandeelhouder-Apotheker zijn ofwel voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Apotheker” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat. Indien dit niet mogelijk is, dan dient toepassing te worden gemaakt van het eerste lid van deze paragraaf.

§ 3. Alle algemene vergaderingen mogen alleen beslissen over de voorstellen die zijn opgenomen in de agenda, behalve als alle personen die moeten worden opgeroepen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn en, in het laatste geval, op voorwaarde dat de volmachten dit uitdrukkelijk vermelden.

§ 4. Behoudens in de gevallen voorzien door de wet of deze statuten, worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen en ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Iedere beslissing van de algemene vergadering (a) die resulteert in een wijziging van de statuten of (b) waarvoor de statuten of de wet een beslissing genomen overeenkomstig de meerderheden voor een statutenwijziging voorschrijven, kan slechts geldig worden aangenomen wanneer is voldaan aan de volgende voorwaarden:

1. de oproeping voor de algemene vergadering moet de voorgestelde beslissing integraal inhouden;
2. minstens de helft van de aandelen dient vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering; en
3. de beslissing moet worden goedgekeurd met een meerderheid van 90% van de uitgebrachte stemmen.

Indien het onder punt 2 bedoelde aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, dan kan een nieuwe vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen die op geldige wijze zal kunnen beraadslagen en besluiten ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

§5. Voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheid die in de algemene vergadering moeten worden nageleefd, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan het stemrecht is geschorst. Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet gerekend onder de uitgebrachte stemmen.

Artikel 29. Verdaging

Elke gewone, bijzondere of buitengewone algemene vergadering kan door de raad van bestuur tijdens de zitting worden verdaagd met drie weken. Tenzij de algemene vergadering er anders over beslist, doet deze vergadering geen afbreuk aan de andere genomen besluiten. De tweede vergadering zal beraadslagen over dezelfde agenda en beslist definitief.

TITEL VII. BOEKJAAR – WINSTVERDELING – RESERVES

Artikel 30. Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap gaat in op één januari en eindigt op éénendertig december van ieder jaar. Op deze laatste datum wordt de boekhouding van de vennootschap afgesloten en stelt de raad van bestuur een inventaris en de jaarrekening op waarvan het, na goedkeuring door de algemene vergadering, de bekendmaking verzorgt, overeenkomstig de wet.

Artikel 31. Bestemming van de winst – reserves

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in de winstverdeling.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de toekenning van een dividend. Dit dividend mag in geen geval hoger zijn dan dit vastgesteld conform het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen).

Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap zal worden voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het groot publiek.

De eventuele toe te kennen *ristorno* kunnen enkel worden toegekend naar rata van de verrichtingen die de aandeelhouders met de vennootschap hebben gedaan.

De raad van bestuur is gemachtigd om over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst, voor zover is voldaan aan de wettelijke voorwaarden voor de uitkering.

TITEL VIII. ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 32. Ontbinding

De vennootschap kan op elk moment worden ontbonden door beslissing van de algemene vergadering beslissende volgens de voorwaarden vereist voor de statutenwijziging.

Artikel 33. Vereffenaars

Bij ontbinding van de vennootschap, om welke reden en op welk ogenblik het ook zij, is/zijn de bestuurder(s) in functie aangewezen als vereffenaar(s) krachtens deze statuten indien geen andere vereffenaar zou zijn benoemd, zonder afbreuk te doen aan het recht van de algemene vergadering om één of meerdere vereffenaars aan te duiden, hun bevoegdheden te omlijnen en hun vergoeding te bepalen.

Artikel 34. Verdeling van het nettoactief

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in het vereffeningssaldo.

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening of consignatie van de nodige sommen om die te voldoen en, indien er aandelen zijn die niet zijn volgestort, na herstelling van het evenwicht tussen de aandelen, hetzij door bijkomende volstorting te eisen lastens de niet voldoende volgestorte aandelen, hetzij door voorafgaandelijke terugbetalingen te doen in voordeel van die aandelen die in een grotere verhouding zijn volgestort, wordt het nettoactief verdeeld onder alle aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten en worden de goederen die nog in natura voorhanden zijn op dezelfde wijze verdeeld.

TITEL IX. ALGEMENE MAATREGELEN

Artikel 35. Interne reglementen

Alle regelingen met betrekking tot de rechten van de aandeelhouders, de toepassing van de statuten, de gang, organisatie en werking van de vennootschap, de algemene vergadering, de controle, de raad van bestuur, in voorkomend geval het directiecomité, en de verhouding met de aandeelhouders kunnen verder worden uitgewerkt in interne reglementen van de vennootschap. Deze interne reglementen kunnen in het bijzonder onder meer bepalingen bevatten over materies waarvoor het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire bepaling vereist of die raken aan de rechten van de aandeelhouders, de bevoegdheid van de organen of de organisatie en de werkwijze van de algemene vergadering.

De interne reglementen kunnen allerhande regels bevatten zoals bijvoorbeeld gedragsregels, ethische regels, administratieve regels of technische regels, die een algemene werking hebben of een specifiek orgaan van de vennootschap regelen. De interne reglementen kunnen de wijze van organisatie, bijeenroeping, beraadslaging, leiding en stemming van de algemene vergadering, de raad van bestuur, in voorkomend geval het directiecomité, bepalen.

De interne reglementen kunnen, in het belang van de vennootschap, bovendien bepaalde verplichtingen opleggen aan de aandeelhouders of hun rechthebbenden, waarvan de niet-naleving in voorkomend geval wordt gesanctioneerd, bijvoorbeeld met schorsing van lidmaatschapsrechten of maatschappelijke voordelen, of met uitsluiting. Die sancties ontslaan degene op wie zij toepasselijk zijn niet van de burgerlijke aansprakelijkheid die hij of zij oploopt ten opzichte van de vennootschap voor de feiten die het voorwerp van voormelde sancties uitmaken.

In de mate waarin de wet dat toelaat, kunnen dergelijke interne reglementen worden opgesteld door de raad van bestuur.

De laatste versie van het interne reglement van de algemene vergadering werd goedgekeurd op 6 oktober 2020.

Artikel 36. Woonstkeuze

Voor de uitvoering van de statuten, kiest elke in het buitenland wonende aandeelhouder, bestuurder, commissaris, vereffenaar of obligatiehouder, woonplaats op de zetel waar alle mededelingen, aanmaningen, dagvaardingen en betekeningen hem of haar geldig kunnen worden gedaan als hij of zij geen andere woonplaats heeft gekozen in België voor alle betrekkingen met de vennootschap.

Bijlage 4: Het intern reglement van Febelco CV

FEBELCO ERKENDE CV

Eigenlostraat 1, 9100 Sint-Niklaas (België)

Ondernemingsnummer: 0458.780.306

RPR Gent, afdeling Dendermonde

("Febelco CV")

INTERN REGLEMENT VAN DE ALGEMENE VERGADERING

1. Aandelenvorming¹

1.1 Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap

1 Het minimale jaarlijkse aankoopcijfer bedraagt EUR 138.000 (exclusief BTW). Het referentiekader is het aankoopcijfer bij Febelco CV en Mauroy SA van de betrokken apotheek tijdens het vorige boekjaar. Het minimale aankoopcijfer geldt ongeacht het aantal Aandeelhouders-Apothekers of Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen en, in voorkomend geval, Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingvennootschappen dat betrokken is bij de uitbating van een welbepaalde apotheek.

Indien het minimale jaarlijkse aankoopcijfer niet wordt gehaald, dan worden de betrokken Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen geacht van rechtswege uit te treden met alle aandelen die zij in die hoedanigheid aanhouden, voor de Aandeelhouders-Apothekers in voorkomend geval met uitzondering van een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde "conversieaandelen Sodiap"².

2 Het maximaal aantal aandelen dat een Aandeelhouder-Apotheker of Aandeelhouder-Apotheekvennootschap in die hoedanigheid kan aanhouden, wordt bepaald in functie van het aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Mauroy SA (exclusief BTW), volgens de volgende formule:

¹ Artikel 12, lid 1 en 2 en artikel 14, §4 en §5 van de statuten.

² Het initiële aantal zorgezegde "conversieaandelen" van een Aandeelhouder-Apotheker is gelijk aan het aantal aandelen waarop hij of zij heeft ingeschreven door herinvestering van een scheidingsaandeel ontvangen bij de uittreding uit Asma CVBA, Inter Nos CVBA, Lifak CVBA of Sodiap CVBA (in dat laatste geval worden ze specifiek "conversieaandelen Sodiap" genoemd). Het aantal "conversieaandelen" daalt ten belope van het aantal aandelen dat een Aandeelhouder-Apotheker overdraagt of waarmee hij of zij uitreedt of wordt uitgesloten, zoals nader bepaald in de statuten of dit interne reglement.

Indien meerdere personen als hoofdactiviteit één of meerdere dezelfde apotheken uitbaten, dan kunnen zij, verspreid over Febelco CV en, in voorkomend geval, Febelcofonds CV, in de hoedanigheid van Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap en, in voorkomend geval, Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap, gezamenlijk niet meer aandelen aanhouden dan waarop het aankoopcijfer van de betrokken apotheek of apotheken recht geeft.³

Na het einde van het boekjaar en vóór 30 juni (van boekjaar X+1) controleert de raad van bestuur of al dan niet te veel aandelen worden aangehouden in functie van de aankoopcijfers (tijdens boekjaar X).

Hierbij wordt voor de Aandeelhouders-Apothekers, in een eerste instantie, geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Apothekers. In een tweede instantie wordt een bijkomend aantal aandelen als te veel aangemerkt, dat wordt berekend als volgt⁴:

$$\frac{\# \text{ aandelen te veel in eerste instantie}}{(\text{totaal\# aandelen} - \# \text{ conversieaandelen})} * (\# \text{ conversieaandelen} - \# \text{ conversieaandelen Sodiap})$$

Indien een Aandeelhouder-Apotheker of Aandeelhouder-Apotheekvennootschap een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, dan wordt hij of zij geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden. Indien het een groep aandeelhouders betreft, dan komt de raad van bestuur van Febelco CV en, in voorkomend geval, die van Febelcofonds CV met de betrokken aandeelhouders overeen hoe het aantal aandelen waarmee wordt uitgetreden, wordt verdeeld. Indien geen akkoord kan worden gevonden, dan gebeurt de verdeling in verhouding tot het respectieve aandelenbezit.

1.2 Aandeelhouder-Bestuurder

3 Een Aandeelhouder-Bestuurder kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- i. het maximaal aantal aandelen dat de Aandeelhouder-Bestuurder in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Apotheker of Aandeelhouder-Apotheekvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- ii. 3.500 aandelen.

³ Binnen Febelcofonds CV geldt voor Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen een gelijklopende regeling inzake het maximaal aantal aandelen dat zij in die hoedanigheid mogen aanhouden of waarop zij bij een aandelenuitgifte in die hoedanigheid mogen inschrijven.

⁴ Er wordt dus geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen Sodiap”.

1.3 Aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid

4 Een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- i. het maximaal aantal aandelen dat de aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Apotheker of Aandeelhouder-Apotheekvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- ii. 3.500 aandelen.

1.4 Aandelenuitgifte⁵

5 Het maximaal aantal aandelen waarop een Aandeelhouder-Apotheker, Aandeelhouder-Apotheekvennootschap, Aandeelhouder-Bestuurder of een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in die hoedanigheid kan inschrijven bij een aandelenuitgifte, is gelijk aan het verschil tussen het door hem of haar maximaal aan te houden aandelen zoals uiteengezet onder randnummers 2 tot en met 4 en het aantal aandelen dat hij of zij reeds aanhoudt. Wat de Aandeelhouders-Apothekers betreft, wordt dit aantal verhoogd met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Apothekers.

De raad van bestuur kan echter bij elke aandelenuitgifte een lager maximaal aantal bepalen alsook een algemeen maximaal aantal aandelen waarop elke aandeelhouder kan inschrijven.

1.5 Uittreding, uitsluiting en overdracht of overgang⁶

6 Indien een Aandeelhouder-Apotheker uittreedt, dan wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Apotheker⁷ verminderd ten belope van het aantal aandelen waarmee hij of zij uittreedt. Bij een uittreding van rechtswege omdat een Aandeelhouder-Apotheker een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Apotheker *pro rata* verminderd zoals uiteengezet onder randnummer 2⁸.

7 Indien een Aandeelhouder-Apotheker wordt uitgesloten, dan wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Apotheker vanzelfsprekend op nul gebracht.

8 Het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van een Aandeelhouder-Apotheker is individueel: een overdracht of overgang van aandelen kan nooit een overdracht of overgang van de zorgezegde “conversieaandelen” met zich meebrengen.

⁵ Artikel 8, lid 3 van de statuten.

⁶ Artikel 11, 14 en 15 van de statuten.

⁷ En bij voorrang de zorgezegde “conversieaandelen Sodiap”.

⁸ Het aantal zorgezegde “conversieaandelen Sodiap” wordt dus niet verminderd.

2. Erkende Regio's⁹

9 De Erkende Regio's zijn:

- i. de provincie Antwerpen
 - de provincie Limburg
 - de provincie Oost-Vlaanderen
 - de provincie West-Vlaanderen
 - de provincies Waals-Brabant, Vlaams-Brabant en Brussel
 - de provincies Namen, Luxemburg, Luik en Henegouwen
-

De raad van bestuur wordt belast met de uitvoering en toepassing van dit interne reglement. Hij kan het bovendien interpreteren indien het onduidelijk is of lacunes bevat.

Goedgekeurd door de algemene vergadering op 6 oktober 2020.

⁹ Artikel 16 van de statuten.

Bijlage 5: Diagram consolidatiekring Febelcogroep

