

PCB N.V.
Naamloze Vennootschap
Carlistraat 17 - 1140 Brussel
RPM BRUXELLES BCE 0403.085.181

BEHEERSVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR JAARREKENING BOEKJAAR 2013
--

Geachte heer, mevrouw,

Wij hebben de eer om u hierbij de jaarrekening van het boekjaar 2012 ter goedkeuring voor te leggen en wij herinneren u er daarbij aan dat de hoofdactiviteit bestaat uit farmaceutische distributie en gerealiseerd wordt door de vennootschap Pharma Belgium, filiaal van PCB.

Belangrijke en/of ongewone gebeurtenissen in 2013

De resultaten van 2012 zijn onder meer beïnvloed door:

- **De markt van de groothandelaars en marktaandeel van Pharma Belgium:** Op de Belgische markt hebben de groothandelaars meer en meer moeilijkheden om hun marges te stabiliseren en hun operationele kosten te dekken. Pharma Belgium is vandaag de derde groothandelaar na de daling van haar marktaandeel hoofdzakelijk te wijten aan de brand van haar centraal platform en hoofdzetel te Evere in november 2012.
- **Daling van het zakencijfer en resultaat in 2013:** Het zakencijfer is met 6,67% gedaald in 2013 ten gevolge van de brand in Evere en van de overbrenging van de vestiging van Oostende. In 2013 werd een deel van de schadeloosstelling, in vergoeding van de schade van de brand, ontvangen vanwege de verzekeringsmaatschappij (Keuro 2.950). Dit heeft de rekeningen van Pharma Belgium beïnvloed. Het laatste deel van de schadeloosstelling wordt nog onderhandeld met de verzekeringsmaatschappij.
- **Opening van de nieuwe vestiging in Zaventem :** Op 16 januari 2013, nauwelijks 6 weken na de brand, opende een nieuwe manuele vestiging te Zaventem, dit dankzij de inspanningen van de medewerkers van Pharma Belgium en met de steun van de Celesio groep.
- **Dividend Pharma Belgium:** In 2013 heeft PCB geen dividend ontvangen van zijn filiaal Pharma Belgium, dit naar aanleiding van de brand van het depot te Evere.
- **Projetplan voor een nieuw depot:** Onze experts hebben een plan ontworpen voor de installatie van een nieuw centraal depot voor onze activiteiten in België, dit in samenwerking met de collega's van Celesio (Frankrijk en Duitsland). Dit plan, werd voorgesteld aan de vertegenwoordigers van het personeel in december 2013, is in opvolging.

1 - Uiteenzetting over de evolutie van de activiteit, de resultaten en de situatie van de vennootschap (art. 96 van het Wetboek der Vennootschappen, §1, 1°)

1.1 Balans

De **materiële vaste activa** dalen met 57 846,20 €. Deze daling komt overeen met de afschrijvingslast van het boekjaar, zijnde een bedrag van 28 903,62 €, en de buitendienststelling van vaste activa wegens de brand, voor een aanschaffingswaarde van 28 942,58 €.

De **financiële vaste activa** van 19 360 454,52 € komen overeen met de nettoboekwaarde van de deelneming in de vennootschap Pharma Belgium NV (waarvan het resultaat na belastingen voor boekjaar 2013 een winst van 1 792 203,58 € is).

De **handelsvorderingen** bedragen 46 064,06 €, tegenover 13 617,18 € in 2012.

De **overige vorderingen** van netto 14 683 134,60 € bestaan voornamelijk uit:

(1) een vordering van 14 132 096,86 € op Pharma Belgium, een stijging met 2 245 603,27 € die voornamelijk toe te schrijven is aan het dividend dat van Pharma Belgium ontvangen werd op 19 april 2012 voor een bedrag van 2 719 563 €; gecompenseerd door

(2) roerende voorheffing van 16 759,16 €;

(3) vorderingen die een waardevermindering van in totaal (*) ondergaan hebben, uitgezonderd een vordering van netto 534 279,05 € op de vennootschap Intercomfina die sinds 03/06/2002 failliet is (waarvan een som van 529 259,21 € gedekt is door een handelsschuld voor hetzelfde bedrag) en een vordering van 16 759,16 € uit hoofde van belastingen en voorheffingen

(*) de vorderingen waarop een waardevermindering werd toegepast:

- een vordering die overeenstemt met een arbitrale beslissing van 14 oktober 1999 die door het Hof van Beroep van het Groothertogdom Luxemburg werd bevestigd, voor een bedrag van € 4,5 M, geboekt als passiva bij de vennootschap Intercomfina. Deze vordering is van substantiële waarde en zijn waardevermindering staat nog steeds in de boeken van PCB.
- de vorderingen op de vennootschappen Laboratoria M. Viselé en Thérapeutica, beide failliet sinds 24/09/2003,
- de vordering op PCB Luxemburg,
- andere diverse vorderingen.

De **liquide middelen** (489,49 €) stemmen overeen met het saldo van de lopende bankrekeningen.

De **regularisatierekeningen** stemmen overeen met de in het kader van de vermogensbeheerovereenkomst te ontvangen interesten ten belope van € 4 136,04.

Het **maatschappelijk kapitaal** van € 20 176 000 is verdeeld in 5 596 520 aandelen zonder nominale waarde waarvan:

- 4 857 340 aandelen op naam
- 690 652 immateriële aandelen
- 48 528 aandelen aan toonder

De **reserves** bedragen 773 401,82 €.

De **schulden op ten hoogste 1 jaar** van € 1 073 638,98 stijgen met € 56 942,54 ten opzichte van 2012. Ze bestaan uit:

	2013	2012	Evolutie
Handelsschulden	669 127,87	608 367,85	60 760,02
Belastingenschulden – Btw schulden	3 424,56	7 560,04	-4 135,48
Uit te keren dividenden	304 769,91	304 451,91	318,00
Andere schulden	96 316,64	96 316,64	0,00

De **regularisatierekeningen** van € 231 317,13 stemmen overeen met de interesten op de schuld Intercomfina en Brugefi.

1.2 Resultatenrekening

De **diensten en diverse goederen** van € 278 292,98 dalen met € 4 497,29 in vergelijking met 2012. Een som van € 212 690,75 (€ 211 133,26 in 2012) werd opnieuw gefactureerd aan PHARMA BELGIUM en genereert zo **andere bedrijfsopbrengsten** voor hetzelfde bedrag; het saldo stemt overeen met publicatiekosten en diverse ereïonen.

Het **bedrijfsresultaat** toont een verlies van € - 125 194,85 (€ - 134 409,11 in 2012).

Het **financieel resultaat** van € -5 629,72 (€ 2 742 118,42 in 2012) bestaat uit:

- de interesten betaald door Pharma Belgium in het kader van het financieringscontract: € 5 629,72

1.3 Voorstel voor de toewijzing van het resultaat

Boekjaar 2013 wordt afgesloten met een verlies van -148 507,71 € (2 605 718,00 € in 2012).

De overgedragen winst van het vorige boekjaar bedroeg 11 925 267,01 €.

De totale te bestemmen winst bedraagt dus 11 776 759,30 €.

De Raad van Bestuur stelt voor deze winst als volgt toe te wijzen:

- 279 826 € bij wijze van dividend, hetzij 0,05 € bruto voor elk van de 5 596 520 aandelen die deel uitmaken van het maatschappelijk kapitaal,
- 11 496 933,30 € aan de over te dragen winst.

1.4 Goedkeuring van de rekeningen en kwijting aan de bestuurders/commissaris:

Wij vragen u de rekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het vervullen van hun mandaat in de loop van dit boekjaar en aan de commissaris voor het vervullen van zijn opdracht in de loop van het boekjaar.

2 - Overige bepalingen (artikel 96 van het Wetboek der Vennootschappen)

Belangrijke gebeurtenissen sinds de afsluiting van het boekjaar (art. 96 Wetboek der Vennootschappen, §1, 2°):

De groep PCB maakt deel uit van de groep Celesio. Gedurende meer dan 30 jaar, is Franz Haniel en Cie GmbH de hoofdaandeelhouder geweest van de groep Celesio in Duitsland. In oktober 2013, heeft de Amerikaanse groothandelaar in farmaceutische producten Mckesson een openbaar bod gedaan voor de aankoop van de aandelen van Celesio. In februari 2014 is Mckesson erin geslaagd meer van 75% te verwerven van de aandelen van Celesio en is nu de nieuwe hoofdaandeelhouder. Mckesson werd gesticht in 1833. Vandaag is hij een hoofdspeler op de markt van de verdeling van farmaceutische producten met een grote expertise als groothandelaar in Noord-Amerika.

Omstandigheden die een opmerkelijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de vennootschap (art. 96 Wetboek der Vennootschappen, §1, 3°) : nihil

Onderzoek en ontwikkeling (art. 96 Wetboek der Vennootschappen, §1, 4°): nihil

Gegevens betreffende het bestaan van bijkantoren van de vennootschap (art. 96 Wetboek der Vennootschappen, §1, 5°): nihil

Gebruik van financiële instrumenten, de doelstellingen en het beleid van de vennootschap inzake de beheersing van het risico, blootstelling aan het prijsrisico, het kredietrisico, het liquiditeitsrisico en het kasstroomrisico (art. 96 Wetboek der Vennootschappen, §1, 8°) : Nihil

3 - Verklaring corporate governance (art. 96 van het Wetboek der Vennootschappen, §2)

3.1 Wet op de corporate governance (art. 96, §2, 1°)

PCB spant zich in om de bepalingen van de wet op de corporate governance uit 2009 toe te passen;

PCB publiceert zijn Charter op zijn internetsite www.pcb.be. Alle geïnteresseerden kunnen dit charter downloaden op deze site of een exemplaar aanvragen bij het hoofdkantoor van het bedrijf.

PCB past de Belgische Code Corporate Governance van 2009 toe. Deze is te vinden op de volgende site:

http://www.corporategovernancecommittee.be/nl/code_2009/recentste_uitgave/

Dit hoofdstuk bevat meer feitelijke informatie over corporate governance in het algemeen en over de toepassing van de bepalingen van de Code door PCB gedurende het afgelopen boekjaar in het bijzonder.

3.2 Afwijkingen tijdens het boekjaar (art. 96, §2, 2°)

De belangrijkste afwijkingen van de principes van de wet betreffen:

De benoemingsprocedures (principe 4.1 van de wet)

De raad van bestuur heeft op heden geen officiële procedures voor de benoeming en herverkiezing van de bestuurders vastgelegd, maar wel selectiecriteria gedefinieerd.

Het opleidingsprogramma voor bestuurders (principe 4.8/4.9 van de wet)

PCB heeft op heden geen officieel opleidingsprogramma voor de nieuwe bestuurders uitgewerkt, rekening houdend met het actuele competentieniveau van zijn bestuurders.

De prestaties/efficiëntie

PCB heeft geen formeel beleid uitgestippeld inzake:

- het onderzoek naar de prestaties van de commissaris
- het onderzoek naar de prestaties van de comités
- het onderzoek naar de prestaties van de raad van bestuur en zijn leden (principes 4.11 tot 4.15)

omwille van het kleine aantal bestuurders.

De Dealing Code (3.7./1- 3.7./2 – bijlage B)

Niet van toepassing bij PCB want de bestuurders en alle personen die leidinggevende verantwoordelijkheden uitoefenen binnen de Groep hebben de verbintenis aangegaan om geen aandelen, geen afgeleide instrumenten en geen andere daaraan verbonden instrumenten te bezitten.

Beleid inzake transacties en andere contractuele betrekkingen tussen de vennootschap, met inbegrip van de verbonden vennootschappen, en de bestuurders en uitvoerende managers die niet gedekt zijn door de wettelijke bepalingen betreffende belangenconflicten (principes 3.6 en 6.8)

Niet van toepassing bij PCB.

Uitvoerend management (principes 6.1 tot 6.8)

Niet van toepassing bij PCB, dat geen uitvoerend management heeft met uitzondering van de bestuurder die specifieke maar beperkte en duidelijk omschreven bevoegdheden heeft.

Vergoeding van de bestuurders (principe 7.3 van de wet)

PCB heeft geen interne procedure aangenomen voor een beleid inzake de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers en inzake de bepaling van het niveau van de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers (principe 7.3 van de wet), enkel de 3 onafhankelijke bestuurders krijgen een vergoeding.

Vergoeding van de niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders (principes 7.6 tot 7.8)

Volgens de regels die van kracht zijn in de Celesio-groep betaalt PCB geen vergoeding aan deze bestuurders.

Vergoeding van de uitvoerende bestuurders en uitvoerende managers (de principes 7.9 tot 7.16, met uitzondering van 7.15, 7.17 en 7.18, zijn niet van toepassing)

Volgens de regels die van kracht zijn in de Celesio-groep ontvangt de vennootschap BRUGEFI INVEST, bestuurder met specifieke bevoegdheden, geen vergoeding, haar wettelijke vertegenwoordiger evenmin. Geen enkele uitvoerende bestuurder ontvangt een vergoeding voor de uitoefening van het mandaat.

Aantal vergaderingen van het benoemingscomité (principe 5.3./6 van de wet)

Het benoemingscomité komt enkel samen wanneer het dat noodzakelijk acht.

Specifieke procedure voor het melden van onregelmatigheden door het personeel (principe 5.2./16 du code)

Bij gebrek aan personeel heeft PCB geen specifieke procedure opgezet waarmee het personeel het auditcomité op de hoogte kan brengen van eventuele onregelmatigheden in de uitwerking van de financiële informatie.

Algemene aandeelhoudersvergadering (principe 8.8 van de wet)

Ook al preciseren de statuten van PCB een drempel van 20% van het kapitaal voor de indiening van voorstellen aan de algemene aandeelhoudersvergadering door een aandeelhouder, PCB zal zich houden aan de drempel van 5% die wordt voorgeschreven door de wet.

Auditcomité (principe 5.2./24 van de wet)

Het auditcomité heeft, omwille van het kleine aantal specifieke diensten die de Commissaris vervult, geen formeel beleid uitgewerkt dat de types bijkomende diensten preciseert die uitgesloten zijn, die toegelaten zijn na analyse door het comité en die ambtshalve toegelaten zijn rekening houdend met de specifieke eisen van het wetboek van vennootschappen.

3.3 Een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen van de vennootschap, in verband met het proces van financiële verslaggeving (art. 96, §2, 3°)

De belangrijkste kenmerken van de systemen voor interne controle en risicobeheersing in het kader van het proces van financiële verslaggeving zijn aangepast aan de omvang en de activiteit van de vennootschap.

Controle-omgeving

De boekhoudkundige en financiële functie wordt uitgevoerd door de PCB-groep die over de nodige en perfect geïdentificeerde middelen beschikt, waarvan de verantwoordelijkheden zijn omschreven, die permanent toegang heeft tot de boekhoudkundige en financiële gegevens voor het opstellen van de wettelijke en geconsolideerde rekeningen.

De rekeningen worden uitgewerkt conform de boekhoudkundige referenties die in België van toepassing zijn volgens een gestructureerd proces in samenwerking met andere functies (fiscaal, juridisch, personeel, enz.) volgens een welbepaalde kalender.

De voornaamste regels voor het opnieuw verrekenen of opstellen bij toepassing van andere boekhoudkundige referenties bij het opstellen van de jaarrekeningen wordt bepaald in de correspondentietabellen.

Risicobeheer

De doelstellingen op het gebied van het opstellen van de financiële informatie worden bepaald via een kalender van de boekhoudkundige operaties. Daarin worden de verantwoordelijkheden bepaald van de personen die betrokken zijn bij het proces en worden ook de gelopen risico's verduidelijkt. Elk belangrijk risico in het proces voor het opstellen van de financiële verslaggeving wordt geanalyseerd door de boekhoudkundige en financiële dienst met de hulp van de juridische en fiscale dienst van de Groep OCP. De Raad van Bestuur en het auditcomité worden daarvan op de hoogte gehouden.

Een computergestuurde controle identificeert de veranderingen in de boekhoudkundige principes.

Controle-activiteit

Er worden controles in verband met de boekhoudkundige principes en procedures georganiseerd door de boekhoudkundige en financiële afdeling die zelf frequent gecontroleerd wordt door de boekhoudkundige en financiële dienst van de Groep OCP/CELESIO en de commissaris.

Deze regelmatige controles worden uitgevoerd via een scheiding van de beheers- en opvolgingstaken:

- Betreffende de investeringen, afstotingen, materiële en immateriële vaste activa: beheer door de Aankoopdirecteur met de hulp van de vermogensafdeling en de IT-afdeling van de Groep OCP. De opvolging wordt verzekerd door controlling en de algemene directie
- Betreffende de financiële vaste activa en goodwill: beheer door de boekhoudkundige en financiële dienst, de opvolging wordt verzekerd door de algemene directie
- Betreffende de aankopen en leveranciers en gelijkgeschakelden; kostprijs: beheer door de directeur van de aankoopafdeling, de opvolging wordt verzorgd door controlling en de algemene directie
- Betreffende de producten van gewone activiteiten, klanten en gelijkgeschakelden: beheer door de directeur van de verkoopafdeling en de verantwoordelijke klantenrisico's, de opvolging wordt verzorgd door controlling en de algemene directie
- Betreffende de voorraden: beheer door de dienst bevoorrading aan de hand van de FIFO-methode, de opvolging wordt verzorgd door controlling en de algemene directie
- Betreffende de kasmiddelen, de financiering en de financiële instrumenten: beheer door de penningmeester, de opvolging wordt verzekerd door de financieel verantwoordelijke van CELESIO.
- Betreffende de voordelen toegekend aan het personeel: beheer door de personeelsdienst waarvan de opvolging verzekerd is door de boekhoudkundige en financiële afdeling, controlling en algemene directie.
- Betreffende de kapitaaltransacties: beheer door de algemene directie met bijstand van de juridische en fiscale dienst van de OCP-groep.
- Betreffende de provisies en verbintenissen: beheer door de boekhoudkundige en financiële dienst, de verantwoordelijke voor klantenrisico met de bijstand van de juridische en fiscale dienst van de OCP-groep, de opvolging wordt verzekerd door de algemene directie.

De identificatie van elk nieuw onvoorzien boekhoudkundig probleem maakt het voorwerp uit van een specifieke analyse door de boekhoudkundige en financiële afdeling, ter validatie voorgelegd aan de algemene directie.

De geconsolideerde financiële rekeningen worden opgesteld door de boekhoudkundige en financiële dienst van de OCP-groep.

Informatie en communicatie

Het gebruik van hetzelfde boekhoudkundig en financieel informatiesysteem (hierna "informatiesysteem" genoemd) binnen de vennootschappen van de Groep OCP/CELESIO bevordert de informatie en communicatie via een identieke verslaggevingsmodus.

Het informatiesysteem wordt beheerd door een externe dienstverlener. Het wordt regelmatig aangepast naarmate nodig door de evoluties in de wetgeving dankzij een beheer van aanvragen. Ook incidenten worden beheerd.

De relaties met de IT-dienstverleners worden in contracten vastgelegd. De prestatie- en kwaliteitsindicatoren van de dienstverlening worden bepaald en opgevolgd.

Controles bij de dienstverleners zijn mogelijk.

Het informatiesysteem wordt beveiligd door:

- een proces met toegangsrechten tot gegevens en programma's
- een virusbescherming

- een systeem voor bescherming bij werken in het netwerk
- een systeem voor het bewaren en behouden van gegevens
- maatregelen voor de continuïteit van de dienstverlening
- een systeem met fysieke toegang tot de installaties

Deze veiligheidsmaatregelen worden periodiek getest en bijgewerkt om de goede werking en de doeltreffendheid ervan te verzekeren.

Een kalender met de periodieke verplichtingen van de Groep wat betreft het meedelen van financiële informatie aan de Markt wordt bijgewerkt door de persoon belast met de financiële communicatie. Het verspreiden van informatie via de website of de pers is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur.

Sturing

Dezelfde boekhoudkundige principes werden weerhouden voor het uitwerken van financiële rekeningen binnen de activiteiten voor de verdeling van farmaceutische middelen door de vennootschappen van de Groep.

Het opstellen en presenteren van de jaarrekeningen, met inbegrip van balans, winst- en verliesrekening, bijlagen en de financiële situatie, worden voorgesteld en toegelicht aan de leden van het auditcomité en de Raad van beheer telkens wanneer de te publiceren rekeningen worden vastgelegd.

De algemene directie beschikt over:

- een dagelijkse rapportering over de kasmiddelen,
- een maandelijkse rapportering over de rekeningen en netto bedrijfskapitaal
- een driemaandelijkse verslaggeving van het werkkapitaal

3.4 Samenstelling en werking van de Raad van Bestuur en de comités (art. 96 van het Wetboek der Vennootschappen, §2, 5°) - Uitvoerend management en diversiteit (art. 96 van het Wetboek der Vennootschappen, §2, 6).

3.4.1 Raad van bestuur – Ledenlijst

Naam	Functie	Type	Geboortejaar	1ste benoeming	Einde mandaat	Lid van een comité	Andere mandaten
							BE: België FR: Frankrijk
BRUGEF I INVEST SAS 532 366 707 vertegenwoordigd door Philippe LACROIX	Bestuurder	niet-uitvoerend	1964	18/05/2011	20/05/2015	nee	Philippe LACROIX : Laboratoria Flandria - BE - Bestuurder Pharma Belgium - BE - Afgevaardigd bestuurder Pharma Partners - BE - Zaakvoerder Lloydspharma Group - BE - Bestuurder Lloydspharma - BE - Bestuurder Pharmactiv Belgium - BE - vast vertegenwoordiger Lloyds Property Management Company - BE - Bestuurder
OCP 550 200 182 vertegenwoordigd door Pascal FOURNIER MONTGIEUX	Bestuurder	niet-uitvoerend	1954	12/09/2002	20/05/2015	ja	OCP : CPM - MO- Afgevaardigd bestuurder PHARMACTIV DISTRIBUTION - FR - Bestuurder PHARMATEL- FR - Bestuurder SERJ - FR - Bestuurder P. FOURNIER MONTGIEUX : Tredimed- FR - Bestuurder Pharma Partners - BE - gerant Brugefi Invest- FR - Bestuurder - Voorzitter
LUMEUR soc. en commandite simple 0885.134.797 vertegenwoordigd door Luc MEURRENS	Bestuurder	onafhankelijk*	1942	11/03/2008	20/05/2015	ja	Gepensioneerd TCR INTERNATIONAL SA - BE - Onafhankelijk MENSURA GVK - BE - Onafhankelijk
JETMA SPRL 0465.419.361 vertegenwoordigd door Jean-Marie LIMPENS	Bestuurder	onafhankelijk*	1958	16/04/2008	20/05/2015	ja	Algemeen Bestuurder van CHR te Bergen
DELVERO SPRL 0826 577 283 vertegenwoordigd door Véronique DELENS	Bestuurder	onafhankelijk*	1958	18/05/2011	20/05/2015	ja	Advocaat
Thomas Frings	Bestuurder	niet-uitvoerend	1966	15/05/2013	AV over de rekeningen 2015	nee	CFO Pharma Belgium - Lloydspharma - Lloydspharma Group Pharma Belgium - BE - bestuurder Pharma Partners - BE - Zaakvoerder Lloydspharma Group - BE - Bestuurder Lloydspharma - BE - Bestuurder Lloyds Property Management Company - BE - Bestuurder Beauty & Weiness Shops - BE - Zaakvoerder
Markus SKRIBEK	Bestuurder	niet-uitvoerend	1975	14/03/2012	21/05/2014	nee	Laboratoria Flandria - BE - Bestuurder Pharma Belgium - BE - Bestuurder Lloydspharma Group - BE - Bestuurder Lloydspharma - BE - Bestuurder
Indépendant*	zoals omschreven in artikel 524 §2, 526bis §2, 526 ter van het Wetboek der Vennootschappen						
Indépendant**	zoals omschreven in de onafhankelijkheidscriteria voorzien door de Wet op de Corporate Governance 2009						
Indépendant**	zoals omschreven in artikel 524 §2						

3.4.2 Raad van bestuur – Activiteiten in 2013

De Raad van Bestuur kwam 4 maal samen op de volgende data: 21/03/2013 ; 17/05/2013 ; 27/08/2013 ; 26/11/2013 met als doel:

- het volgen van de prestaties van de vennootschap met het oog op het budget en de evolutie van de markt van de farmaceutische distributie

- het goedkeuren van de jaarrekeningen 2012, de kwartaalrekeningen op 31/03/2013 en op 30/09/2013 en de halfjaarlijkse resultaten voor 2013
- het volgen van de evolutie van de risico's
- de punten ter voorlegging aan de Algemene Vergadering bepalen
- het goedkeuren van het budget 2014
- het volgen van de aansluiting van de vennootschappen SAMBRIA, OSTEND PHARMA, PHARMA BELGIUM
- het horen van de eventuele aanbevelingen van het auditcomité
- het horen van de commissaris
- het opvolgen van het contract van de huur van het handelsfonds van Laboratoria Flandria

Vergaderingen van de Raad van Bestuur: 21 maart, 15 mei, 27 augustus en 16 november 2013	Aanwezigheid
Thomas Frings voor de duur van zijn mandaat	100 %
BRUGEFI INVEST vertegenwoordigd door Philippe LACROIX	100%
OCP, vertegenwoordigd door Pascal FOURNIER MONTGIEUX	100 %
DELVERO vertegenwoordigd door Véronique DELENS	100%
JETMA vertegenwoordigd door Jean-Marie LIMPENS	100 %
LUMEUR vertegenwoordigd door Luc MEURRENS	100 %
Markus SKRIPEK	0 %

3.4.3 Raad van Bestuur – secretariaat

Het secretariaat van de Raad van Bestuur wordt door de heer Pascal FOURNIER MONTGIEUX, vertegenwoordiger van OCP, opgenomen.

3.4.4 Bijzondere bevoegdheden die toevertrouwd zijn aan een bestuurder

De Raad van Bestuur van PCB heeft bijzondere bevoegdheden toevertrouwd aan BRUGEFI INVEST, dat vertegenwoordigd wordt door de heer Philippe LACROIX. De heer Philippe LACROIX ontvangt hiervoor geen vergoeding.

3.4.5 Door de raad van bestuur opgerichte comités

3.4.5.1 Auditcomité

Samenstelling:

Leden	Functie	Percentage aanwezigheid
Pascal FOURNIER MONTGIEUX (OCP)	Voorzitter auditcomité - Beschikt over de nodige vaardigheden wat betreft boekhouding en audit	100 %
Jean-Marie LIMPENS (JETMA)	Onafhankelijk bestuurder Vervoegde het auditcomité in augustus 2008 heeft competenties wat betreft boekhouding en audit - gediplomeerd in management (UCL-IAG) - erkend bestuurder van Guberna-AB (Belgische vereniging van bestuurders) - bestuurder van het pensioenfonds AMONIS OFP (art. 96 Wetboek der vennootschappen, 9°)	100 %
Luc MEURRENS (LUMEUR)	Onafhankelijk bestuurder Vervoegde het auditcomité in augustus 2008	100 %
Véronique DELENS (DELVERO)	Onafhankelijk bestuurder Vervoegde het auditcomité in mei 2011	100 %

Auditcomité – activiteit in 2013:

Het auditcomité is in 2012 3 keer samengekomen met als doel:

- Het onderzoek van de jaarrekeningen op 31 december 2012
- Het onderzoek van de halfjaarlijkse rekeningen op 30 juni 2013
- De controle van de risico's
- Onderzoek betreffende de fusie van Ostend Pharma, Sambria en Pharma Belgium

- Onderzoek van het contract van de huur van het handelsfonds van Laboratoria Flandria

3.4.5.2 Verlonings- en benoemingscomité

De Raad van bestuur besliste over te gaan tot het oprichten van een verlonings- en benoemingscomité op 26 augustus 2010 om te voldoen aan de bepalingen van de wet van 06 april 2010 hoewel de vennootschap PCB geen loontrekkenden tewerkstelt.

Leden : Pascal FOURNIER MONTGIEUX (OCP), Jean-Marie LIMPENS(JETMA), Luc MEURRENS (LUMEUR)), Véronique DELENS (DELVERO).

Het comité is niet bijeengekomen in 2013.

De Raad van Bestuur verklaart dat er geen wijzigingen hebben plaatsgevonden betreffende de vergoedingen over 2013. De enige bezoldigingen toegekend, over 2013, zijn identiek aan deze toegepast over het jaar 2012. Deze vergoedingen betreffen de vergoedingen aan de onafhankelijke bestuurders.

Vermits er geen andere onderwerpen aangaande verloning zich aandienen, dan de loutere voortzetting van vergoedingen door de Algemene Vergadering goedgekeurd, werd geen apart Verloningscomité bijeengeroepen, en heeft de Raad van bestuur het remuneratierapport goedgekeurd.

3.4.6 Diversiteit

De Raad erkent het belang van diversiteit in haar toezichthoudende organen en in haar Bestuur. Meer in het bijzonder aangaande de samenstelling van de Raad van bestuur, zal het aspect van de diversiteit in aanmerking worden genomen en er zal de nodige aandacht aan worden gegeven.

3.5 Vergoedingsverslag (artikel 96, §3, wetboek van vennootschappen)

3.5.1 Aangenomen procedure voor de uitwerking van het vergoedingsbeleid en de vaststelling van het vergoedingsniveau voor de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers.

Niet van toepassing voor 2013.

3.5.2 Vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders

Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders:

De Algemene Vergadering van 18 mei 2011 heeft bij stemming een besluit aangenomen dat bepaalt dat voor elke onafhankelijke bestuurder een vaste jaarlijkse bezoldiging voorzien wordt van 6 960 €, in voorkomend geval berekend op gepronateerde basis, alsook presentiegeld van 1 200 € per bijeenkomst van de Raad van Bestuur. Geen enkele onafhankelijke bestuurder ontvangt een variabele bezoldiging.

Niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders:

De niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders, natuurlijke personen en/of vertegenwoordigers van rechtspersonen, krijgen hiervoor geen vergoeding, genieten niet van een tantième noch van een bonus in de vorm van aandelen, noch van opties, noch van enig ander recht om aandelen te verwerven op grond van interne regels van de Celasio-groep.

3.5.3 Vergoeding van de CEO en van de andere uitvoerende managers

PCB heeft geen CEO benoemd. PCB heeft geen uitvoerende manager met uitzondering van een bestuurder met bijzondere bevoegdheden. Deze bestuurder ontvangt hiervoor geen vergoeding of financiële voordelen van enigerlei aard.

3.5.4 Overzichtstabel

Beheerders	Bedrag van de jaarlijkse vergoeding
Claude CASTELL einde mandaat op 16/05/2012	zonder voorwerp
OCP, vertegenwoordigd door Pascal FOURNIER MONTGIEUX	zonder voorwerp
BRUGEFI INVEST vertegenwoordigd door Philippe LACROIX	zonder voorwerp
Markus SKRIPEK	zonder voorwerp
LUMEUR vertegenwoordigd door Luc MEURRENS	6 960 € + 1 200 €/zitting
JETMA vertegenwoordigd door Jean-Marie LIMPENS	6 960 € + 1 200 €/zitting
DELVERO vertegenwoordigd door Véronique DELENS	6 960 € + 1 200 €/zitting

3.5.5 Informatie over de aandelen en de aandelenopties

Volgens de regels die van kracht zijn bij de Celesio-groep zijn de bestuurders, natuurlijke personen en vertegenwoordigers van rechtspersonen, de verbintenls aangegaan om geen aandelen van de vennootschap te bezitten of te verwerven.

3.6 Belangenconflicten (artikel 523, 524 van het wetboek van vennootschappen) Transacties en andere contractuele banden tussen PCB en de verbonden vennootschappen

Niet van toepassing.

Transacties en andere contractuele banden tussen de vennootschap, met inbegrip van de verbonden vennootschappen, en de bestuurders en uitvoerende managers die niet gedekt zijn door de wettelijke bepalingen betreffende belangenconflicten: niet van toepassing.

Voor de Raad van Bestuur
20 maart 2014

Brugefi Invest vertegenwoordigd door Philippe Lacroix

