

MIJNEN

Naamloze Vennootschap
Kempische Steenweg 311 bus 4.01
B-3500 Hasselt
RPR Antwerpen, afdeling Hasselt - BE 0406.218.182

Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Statutaire Algemene Vergadering

Geachte vergadering,

Wij hebben de eer U, overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van Vennootschappen, verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vennootschap tijdens het boekjaar eindigend op 31 december 2017 alsmede de jaarrekening, afgesloten per 31 december 2017, aan uw goedkeuring voor te leggen.

De jaarrekening per 31 december 2017 werd opgesteld door de Raad van Bestuur van 29 maart 2018.

De gerealiseerde winst bij MIJNEN NV is in 2017 voornamelijk het gevolg van de gerealiseerde meerwaarden en ontvangen dividenden uit de beursgenoteerde geldbeleggingen, beheerd door investment bankers (discretionair beheer). Daarnaast werd een belangrijk dividend ontvangen van een participatie, opgenomen onder de overige financiële vaste activa.

I. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING¹ (art. 96)

Voor de opstelling van de jaarrekening zijn dezelfde waarderingsregels als vorig jaar toegepast.

De vennootschap sluit het boekjaar 2017 af met een balanstotaal van 240.984.175,77 EURO en een winst van 16.844.475,12 EURO. Het eigen vermogen bedraagt 220.477.497,92 EURO op 31 december 2017.

¹ Dit commentaar gaat uit van de balans na winstverdeling en geldt bijgevolg onder voorbehoud van goedkeuring door de jaarvergadering. De voorstelling en de inhoud ervan beantwoorden aan de bepalingen en beschikkingen van de Wetten en Koninklijke Besluiten op de boekhouding van de ondernemingen alsmede het Wetboek van Vennootschappen en haar uitvoeringsbesluiten.

I.1. BALANS

ACTIVA	2017	2016
VASTE ACTIVA	163.137.759,32	156.563.147,65
IMMATERIELE VASTE ACTIVA		
MATERIELE VASTE ACTIVA	<u>283.547,05</u>	<u>445.327,27</u>
Terreinen en gebouwen	151.223,87	303.614,39
Installaties, machines en uitrusting	-	-
Overige materiële vaste activa	132.323,18	141.712,88
FINANCIELE VASTE ACTIVA	<u>162.854.212,27</u>	<u>156.117.820,38</u>
Verbonden ondernemingen	125.887.564,70	99.638.545,62
Deelnemingen	48.111.092,43	48.112.092,43
Vorderingen	77.776.472,27	51.526.453,19
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	15.638.820,13	25.636.223,08
Deelnemingen	12.275.847,42	11.056.087,12
Vorderingen	3.362.972,71	14.580.135,96
Andere financiële vaste activa	21.327.827,44	30.843.051,68
Aandelen	10.860.714,21	9.888.501,00
Vorderingen en borgtochten in contanten	10.467.113,23	20.954.550,68
VLOTTENDE ACTIVA	77.846.416,45	70.467.872,52
VOORRADEN EN BESTELLINGEN IN UITVOERING	<u>752.133,48</u>	<u>2.174,62</u>
Vorraden	752.133,48	2.174,62
Onroerende goederen bestemd voor verkoop	54.993,79	2.174,62
Vooruitbetalingen	697.139,69	
VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	<u>5.725.888,92</u>	<u>8.686.477,41</u>
Handelsvorderingen	20.108,37	11.828,15
Overige vorderingen	5.705.780,55	8.674.649,26
GELDBELEGGINGEN	<u>39.167.230,00</u>	<u>47.688.238,49</u>
Overige beleggingen	39.167.230,00	47.688.238,49
LIQUIDE MIDDELEN	<u>32.192.631,90</u>	<u>14.090.610,36</u>
OVERLOPENDE REKENINGEN	<u>8.532,15</u>	<u>371,64</u>
TOTAAL DER ACTIVA	240.984.175,77	227.031.020,17

P A S S I V A	2017	2016
EIGEN VERMOGEN	220.477.497,92	203.633.022,80
KAPITAAL	<u>180.000.000,00</u>	<u>180.000.000,00</u>
Geplaatst kapitaal	180.000.000,00	180.000.000,00
UITGIFTEPREMIES	<u>5.307.671,12</u>	<u>5.307.671,12</u>
HERWAARDERINGSMEERWAARDEN	<u>-</u>	<u>-</u>
RESERVES	<u>20.652.985,75</u>	<u>19.888.941,48</u>
Wettelijke reserve	17.777.768,56	17.013.724,29
Beschikbare reserves	2.875.217,19	2.875.217,19
OVERGEDRAGEN WINST / VERLIES (-)	<u>14.516.841,05</u>	<u>- 1.563.589,80</u>
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN	20.008.519,75	22.500.982,87
VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S EN KOSTEN	<u>20.008.519,75</u>	<u>22.500.982,87</u>
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	399.007,39	424.841,73
Grote herstellings- en onderhoudswerken	5.630.892,25	7.987.016,16
Overige risico's en kosten	13.978.620,11	14.089.124,98
SCHULDEN	498.158,10	897.014,50
SCHULDEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	<u>488.857,73</u>	<u>890.718,43</u>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Handelsschulden	374.435,31	206.650,60
Leveranciers	374.435,31	206.650,60
Schulden mbt belast., bezoldigingen, en sociale lasten	114.422,40	385.648,54
Belastingen	13.303,45	317.745,86
Bezoldigingen en sociale lasten	101.118,95	67.902,68
Overige schulden	0,02	298.419,29
OVERLOPENDE REKENINGEN	<u>9.300,37</u>	<u>6.296,07</u>
TOTAAL DER PASSIVA	240.984.175,77	227.031.020,17

I.2. Resultatenrekening

	2017	2016
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	<u>147.484,62</u>	<u>496.696,92</u>
Omzet	23.913,27	25.522,85
Andere bedrijfsopbrengsten	62.243,78	67.808,06
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	61.327,57	403.366,01
BEDRIJFSKOSTEN	<u>1.562.084,05</u>	<u>2.244.354,31</u>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	838.911,91	886.859,63
Aankopen	891.731,08	886.859,63
Afname (toename) van de voorraad (+)/(-)	- 52.819,17	-
Diensten en diverse goederen	676.288,47	889.274,90
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	449.474,47	192.162,95
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	9.389,70	18.779,45
Voorziening voor risico's en kosten (+)/(-)	- 2.492.463,14	239.864,23
Andere bedrijfskosten	2.076.087,55	17.413,15
Niet-recurrente bedrijfskosten	4.395,09	
BEDRIJFSWINST / BEDRIJFSVERLIES (-)	- 1.414.599,43	- 1.747.657,39
FINANCIELE OPBRENGSTEN	<u>20.689.381,21</u>	<u>12.282.042,10</u>
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9.256.899,12	4.982.584,08
Opbrengsten uit vlottende activa	1.353.000,33	418.829,05
Andere financiële opbrengsten	9.369.000,87	18.149,59
Niet-recurrente financiële opbrengsten	710.480,89	6.862.479,38
FINANCIELE KOSTEN	<u>2.415.770,10</u>	<u>12.105.807,54</u>
Kosten van schulden	-	-
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden,... (+)/(-)	- 421.884,35	- 167.050,10
Andere financiële kosten	1.892.512,01	1.383.783,64
Niet-recurrente financiële kosten	945.142,44	10.889.074,00
WINST/VERLIES (-) VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTING	16.859.011,68	- 1.571.422,83
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	<u>14.536,56</u>	<u>7.833,03</u>
Belastingen	19.756,83	5.220,27
Regularisering van belastingen en terugn. van voorzieningen vr belastingen	5.220,27	13.053,30
WINST/VERLIES (-) VAN HET BOEKJAAR	16.844.475,12	- 1.563.589,80

I.3. Resultaatverwerking

	2017	2016
TE BESTEMMEN WINST- VERLISSALDO (-)	15.280.885,32	- 1.563.589,80
Te bestemmen winst/verlies (-) van het boekjaar	16.844.475,12	- 1.563.589,80
Overgedragen winst/verlies (-) van het vorige boekjaar	- 1.563.589,80	-
TOEVOEGING AAN HET EIGEN VERMOGEN	764.044,27	-
Aan de wettelijke reserves	764.044,27	-
OVER TE DRAGEN WINST/VERLIES (-)	14.516.841,05	- 1.563.589,80

TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING PER 31 DECEMBER 2017

BALANS

ACTIVA

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kennen een afname met 161.780,22 EURO en bedragen per jaareinde nog 283.547,05 EURO. Deze betreffen voornamelijk terreinen (151.223,87 EURO) en overige materiële vaste activa (132.323,18), meer bepaald de installatie zonnepanelen (112.860,15 EURO) en een perceel grond (19.463,03 EURO).

De daling van het materiële vaste activa kan voornamelijk worden toegeschreven aan de overdracht van gronden aan de gemeente Kinrooi en aan de overdracht van de watertoren, schachtbok en schachtgebouw aan de Gemeente Heusden-Zolder (overdracht restauratieproject).

Financiële vaste activa

Verbonden ondernemingen - deelnemingen

Bij de deelnemingen in de verbonden ondernemingen werden in 2017 geen belangrijke wijzigingen doorgevoerd.

Verbonden ondernemingen - vorderingen

De vorderingen op de verbonden ondernemingen stegen met 26.250.019,08 EURO en bedragen per einde boekjaar 77.776.472,27 EURO. Enerzijds werd van de lening aan LRM 5.000.000 EURO terugbetaald en voor LSDC 100.000 EURO overgeboekt naar de vordering korte termijn. Anderzijds werden bijkomende leningen toegekend voor een totaal bedrag van 31.219.312 EURO aan 4 verbonden vennootschappen (Corda Campus, LRM Lease, Terhills en LSDC) en voor 130.707,08 EURO intresten gekapitaliseerd.

Ondernemingen deelnemingsverhouding en andere aandelen - portefeuille

De boekhoudkundige waarde van de deelnemingen in portefeuille is gestegen van 20.944.588,12 EURO naar 23.136.561,53 EURO. Dit is voornamelijk te wijten aan de bijkomende gelden geïnvesteerd of leningen omgezet in kapitaal voor een totaal bedrag 2.835.349,30 EURO. Anderzijds werd ook een deel van het kapitaal van één participatie terugbetaald (527.786,79 EURO) Voor 1 dossier werd een bijkomende waardevermindering aangelegd ten bedrage van 115.589 EUR.

Hierbij moet wel vermeld worden dat er nog een aantal engagements in goedgekeurde dossiers nog niet zijn volstort.

Ondernemingen deelnemingsverhouding en andere aandelen - vorderingen

In 2017 was er een sterke daling in deze openstaande vorderingen met 21.696.993,10 EURO. Dit kan voornamelijk worden verklaard door een aantal belangrijke vervroegde terugbetalingen van achtergestelde leningen voor een bedrag van 18.880.000 EURO.

Daarnaast zijn ook de gewone terugbetalingen van de leningen volgens de aflossingsschema hoger dan het bedrag aan nieuw uitgegeven leningen of verhoging door activering van de intresten. Ten slotte werden ook bijkomende waardeverminderingen in een aantal dossiers aangelegd.

Door deze evolutie is de boekhoudkundige waarde van deze vorderingen gedaald van 35.522.103,08 EURO naar 13.825.109,89 EURO.

Andere financiële vaste activa - borgtochten in contanten

Deze bedragen per eind 2017 4.975,96 EURO.

Voorraad: onroerende goederen bestemd voor verkoop

In 2017 werden 2 projecten opgestart in kader van vastgoedontwikkeling. Enerzijds zal de grond achter het voormalige hoofdkantoor van LRM nv worden verkaveld. Hiervoor werden reeds ontwikkelingskosten gemaakt voor 22.308,77 EUR.

Anderzijds zal een industrieterrein worden ontwikkeld in Kinrooi (Leurakker). Hieromtrent werd reeds een vooruitbetaling gedaan in het kader van het verkrijgen van gronden en werden projectontwikkelingskosten opgenomen voor een totaal bedrag van 727.650,09 EURO.

Vorderingen op ten hoogste één jaar

Overige vorderingen

De nog terug te vorderen belastingen betreffen enerzijds de terug te vorderen BTW (48.851,71 EURO) en anderzijds terug te vorderen roerende voorheffing (36.880,80 EURO).

De nog te ontvangen (per jaareinde vervallen) intresten en kapitaalsaflossingen van toegekende plusleningen en andere achtergestelde leningen bedragen per 31 december 2.300.431,5 EURO. Daarnaast staat ook de rekening courant met de moedervenootschap LRM nv open voor een bedrag van 2.900.000 EURO.

Van de in 2015 toegekende subsidies in het kader van het restauratieproject in Beringen (spoorwegbrug) dient nog 367.821,77 EURO te worden ontvangen.

Geldbeleggingen en liquide middelen

De geldbeleggingen en liquide middelen stegen van 61.778.848,85 miljoen EURO eind 2016 naar 71.359.861,90 miljoen EURO eind 2017.

Dankzij de terugbetaling van de R/C en de openstaande lening door LRM in 2016 beschikt de vennootschap opnieuw over een significant bedrag aan liquide middelen. Hierdoor werd beslist het discretionair beheer opnieuw op te starten waarbij het beheer in handen is van de investment bankers BNP Paribas Fortis, KBC en Bank Degroof-Petercam. De beleggingen gebeurden in aandelen of in BEVEKs. In de loop van 2017 werd beslist om de beleggingen in aandelen af te bouwen en zo voornamelijk nog te investeren via BEVEK's.

Per jaareinde kunnen deze openstaande beleggingen worden samengevat als volgt:

BEVEK 39.167.230 EURO

Per jaareinde werden deze beleggingen geëvalueerd en vergeleken met de marktwaarde. Latente minderwaarden werden voorzien indien de boekwaarde hoger bleek te zijn dan de slotkoers per einde boekjaar.

Per jaareinde bedragen de liquide middelen 32.192.631,90 EURO.

PASSIVA

Kapitaal

Het geplaatst kapitaal bedraagt 180.000.000,00 EURO en wordt vertegenwoordigd door 71.380 aandelen op naam zonder vermelding van nominale waarde.

Uitgiftepremies

De uitgiftepremies bedragen 5.307.671,12 EURO.

Reserves

Gezien de winstsituatie van het huidige boekjaar dient opnieuw een toevoeging aan de wettelijke reserve te gebeuren en dit voor een bedrag van 764.044,27 EURO. Het resterende gedeelte van de winst, zal te samen met het overgedragen verlies van vorig boekjaar, worden overgedragen naar het volgend boekjaar (14.516.841,05 EURO).

Voorzieningen voor risico's en kosten

De openstaande provisies bedragen 20.008.519,75 EURO. De daling in de provisies kan voornamelijk worden verklaard door het restauratie project van de mijnsite te Heusden- Zolder. In 2017 werd beslist om de volledige site over te dragen aan de gemeente die dan de restauratie op zich zal nemen. Mijnen heeft zich wel gecommitteerd om een deel van deze restauratiekosten te dragen, waardoor een terugname van de provisie kon gebeuren om het openstaand bedrag terug te brengen tot het contractueel vastgelegd bedrag.

De provisies kunnen worden opgesplitst in pensioen en soortgelijke verplichtingen (399.007,39 EURO), grote onderhouds- en herstellingswerken (de restauratie/renovatie dossiers 5.630.892,25 EURO) en de overige (13.978.620,11 EUR). Deze laatste betreft voornamelijk de eeuwigdurende verplichting om de historische mijnverzakkingsgebieden te bemalen.

Schulden

Schulden op ten hoogste één jaar

Van de handelsschulden heeft 102.959,13 EURO betrekking op het leverancierssaldo. De nog te ontvangen facturen bedragen 271.476,18 EURO.

De schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten bedragen 101.118,95 EURO. Dit zijn voornamelijk nog te betalen renten en bijdragen van CDEV (57.855,98 EURO) en het openstaand saldo aan RSZ en provisie vakantiegeld (43.262,95 EURO).

Sinds februari 2017 wordt in de vennootschap twee deeltijdse personeelsleden tewerkgesteld.

RESULTATENREKENING

Bedrijfsopbrengsten, -kosten

Het bedrijfsresultaat resulteert in een verlies ten bedrage van -1.414.599,43 EURO.

Vooraf de overige bedrijfskosten ten bedrage van 2.076.087,55 EURO zijn belangrijk om te vermelden gezien deze voornamelijk een herziening betreffen van eerder opgenomen subsidies ten bedrage van 2.074.957,13 EURO. Deze subsidie kaderde in het project restauratie mijnsite Heusden-Zolder waar in het verleden ook een provisie voor werd aangelegd. Gezien dit restauratieproject werd overgedragen aan de gemeente (cfr. voorzieningen voor risico's en kosten) zal Mijnen ook geen subsidies meer ontvangen en werd de vordering uit de boeken gehaald. Anderzijds gezien heel dit project was opgenomen in de provisies, zorgt een terugname van de provisie ervoor dat de annulering van subsidie geen resultaatsimpact heeft voor de vennootschap.

De niet-recurrente bedrijfsopbrengsten betreffen de gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de gronden aan de gemeente Kinrooi (61.327,57 EURO). De niet-recurrente bedrijfskosten betreffen de gerealiseerde minwaarde op de overdracht van de watertoren, schachtbok en schachtgebouw op de mijnsite van Heusden-Zolder (-4.395,09 EURO)

Financiële opbrengsten, -kosten

De financiële resultaten eindigen met een positief saldo van 18.273.611,11 EURO. In vergelijking met voorgaande jaren ligt dit resultaat significant hoger, dit voornamelijk dankzij de gerealiseerde meerwaarden en dividenden uit de geldbeleggingen (discretionair beheer) en het ontvangen dividend van een participatie.

Het financieel resultaat kan als volgt worden samengevat:

- Intresten uit achtergestelde leningen	3.931.165
- Dividenden investeringsportefeuille	5.358.887
- Dividenden uit beleggingen discretionair beheer	1.319.787
- Meer/minderwaarden verkoop aandelen discretionair beheer	8.550.189
- Beheerskosten/transactiekosten discretionair beheer	-559.058
- waardevermindering/terugname van participaties en leningen	-322.797
- Overige	<u>-4.562</u>
	18.273.611

II. ACTIVITEITENVERSLAG

Hierna worden per deeldomein de voornaamste nieuwe en vervolg dossiers in het kort besproken.

GEZONDHEID & ZORG

1. Strategie en voorstelling v/h domein

De strategie van het domein Gezondheid & Zorg binnen de LRM groep is om de groei van innovatieve bedrijven in de gezondheid- en zorgsector te onderschrijven door investeringen en activiteiten te stimuleren om zo een competitieve cluster uit te bouwen. De portfolio van Gezondheid & Zorg bevat voornamelijk jonge en innovatieve bedrijven die een mix van producten ontwikkelen: geneesmiddelen (biotech), medtech devices, ontwikkelingen en concepten voor de verbetering van de zorg (MedTech en Care), en voeding met een impact op gezondheid (functionele voeding).

De biotech-bedrijven zijn cash-intensieve onderzoeks- en ontwikkelingsbedrijven met een hoog risico, maar ook een potentieel hoog rendement. In de meeste gevallen zijn ze gebaseerd op een innovatieve platformtechnologie, zoals Apitope en Complix. In het MedTech- en Care-domein wordt er ingespeeld op de groei en innovatie van minder invasieve en ambulante geneeskunde, snelle analyses en monitoring en de digitalisering en stroomlijning van de zorgsector. Functionele voeding wil de vraag naar evidence-based gezondheidsbevorderende producten beantwoorden, ten voordele van het comfort en welzijn van de alsmaar bewustere patiënt.

Kenmerkend voor de bedrijven binnen de portfolio is dat er nood is aan specifieke en vaak hoogtechnologische infrastructuur in een stimulerend ecosysteem. Voornamelijk voor de startups is het van belang dat zij een beroep kunnen doen op uitgebreide ondersteuning.

2. Innovatief vastgoed

BioVille, de bio-incubator gelegen op de universiteitscampus in Diepenbeek, biedt zowel aan startups als aan groeiende bedrijven binnen dit domein een flexibel dienstenpakket bestaande uit een unieke combinatie van hoogwaardige infrastructuur en aangepaste administratieve of technische services. Eind 2017 werd het aanbod van Bioville nog ruimer dankzij de huisvesting van een serviceverlener in preklinische studie.

3. Totaal geïnvesteerd bedrag in 2017

In de loop van 2017 werd in het domein gezondheid & zorg door NV Mijnen 600.000 euro geïnvesteerd.

SLIMME MAAKINDUSTRIE

1. Strategie en voorstelling v/h domein

Het platform Slimme Maakindustrie richt zich op de Limburgse maakindustrie en wil de tewerkstelling in die sector beveiligen en uit breiden in balans met marktconforme return en condities. Bij voorkeur gebeurt dat in combinatie met innovatieve product- en/of procesverbetering ('slimme maakindustrie') om de tewerkstelling te verduurzamen en het economisch weefsel te versterken. Er gaat speciale aandacht naar exportgerichte bedrijven en internationaliseringsprojecten en naar de opvolging en begeleiding van maakindustriebedrijven met Klimop & Plusleningen naar groeiprojecten met een uitgebreide financiering (ism Product Management).

Het platform gebruikt alle bestaande financiële producten vooral voor groeikapitaal, maar ook turn-around projecten voor KMO's en grote ondernemingen, en voor mezzanine & achtergestelde leningen ter ondersteuning van fundamenteel gezonde bedrijven met tijdelijke liquiditeitsproblemen.

Slimme Maakindustrie maakt een onderscheid tussen twee subplatformen: Value Added Logistics (innoverende logistieke systemen en/of processen die gebruikmaken van de uitstekende geografische ligging van Limburg in Europa) en Product Manufacturing (productie van goederen (B2B & B2C) met state-of-the-art processen of met een competitief voordeel via vernieuwende producten, productie en/of processen).

2. Totaal geïnvesteerd bedrag in 2017

Voor het domein Slimme Maakindustrie heeft NV Mijnen in 2017 in totaal 250.000 euro geïnvesteerd via leningen.

RUIMTE & BELEVING

1. Strategie en voorstelling v/h domein

Het Limburgse mijnverleden is met zijn zes beschermde unieke sites een belangrijke drager voor de resterende vrije ruimte. De nieuwe uitdaging voor de komende jaren bestaat erin om die bijzondere plekken niet alleen verder te ontwikkelen, maar ook te verbinden. Het idee van het voormalige Kolenspoor als metafoor, maar ook als fysieke opportuniteit, kan de laatste jaren op steeds meer aanhang rekenen.

De LRM-groep biedt vandaag zowel 'ruimte voor ondernemen' als 'belevingsruimte' aan. Omwille van de uitstekende geografische ligging van Limburg in de Euregio investeert LRM-groep in de vrijetijdssector, een sector die veel opportuniteiten biedt voor bijkomende tewerkstelling. De speerpuntprojecten zijn de grootste industriële erfgoedsite in Beringen en het prestigieuze vrijetijdsproject Terhills in Maasmechelen.

Tenslotte speelt het domein "Ruimte" in op de uitstekende geografische ligging van Limburg. Logistieke ondernemingen uit binnen- en buitenland erkennen duidelijk de mobiliteitsvoordelen en de uitstekend uitgeruste bedrijfsterreinen.

2. Totaal geïnvesteerd in 2017

In 2017 werd ten behoeve van het platform Ruimte & Beleving door NV Mijnen voor een totaal bedrag van 25.837.312 euro geïnvesteerd.

3. Belevingsvastgoed

Terhills project - Maasmechelen

Via de projectvennootschap nv Terhills ontwikkelt de LRM-groep het gebied van de voormalige mijnterreinen van Eisden tot een bovenregionale vrijetijdssite. Die nieuwe bestemming met de naam "Terhills" grenst enerzijds aan het Maasmechelen Village Chic Outlet Shopping en anderzijds aan het Nationaal Park Hoge Kempen. Het is een belangrijke hefboom voor de tewerkstelling en economische groei in deze regio. Het Terhills masterplan bestaat uit een aantal strategische deelprojecten waarvan verschillende projecten al voltooid of in uitvoering zijn. Zo werd de site ondertussen verrijkt met het Terhills Hotel, een viersterrenhotel met 60 kamers in het voormalige hoofdgebouw van de mijn van Eisden, het Terhills Cable Park, het EcoTron+ project van de UHasselt en in 2017 de drager van een toekomstige vervoersmodus: een verkeerslus doorheen het volledige gebied die alle items en bezienswaardigheden met elkaar zal verbinden. Ook de restauratie van de schachtbok werd opgestart.

De lopende samenwerking met Center Parcs voor de bouw van een high end vakantiepark met 250 vakantiewoningen en een cluster van centrale faciliteiten werd constructief verdergezet. Eind 2017 kon een volledige omgevingsvergunning voor het totaalproject worden ingediend. Verwacht wordt dat er in het voorjaar van 2018 een uitvoerbare bouwvergunning zal worden afgeleverd.

be-MINE - Beringen

Het project be-MINE, op de voormalige mijnsite van Beringen, staat voor de verdere ontwikkeling van de vrijetijdseconomie, de valorisatie van het uniek mijnpatrimonium en de creatie van 500 jobs. De herbestemming die de NV be-MINE realiseert, omvat een toeristisch-recreatief project met stedelijke functies zoals wonen, winkelen en werken. Het project is ondertussen op kruissnelheid. Eind 2017 werd er in totaal voor meer dan 80 miljoen geïnvesteerd, zijn er 300 jobs gerealiseerd en lokt de site meer dan 1,5 miljoen bezoekers per jaar. De belangrijkste uitdaging bestaat nog in de verdere restauratie van het beschermd patrimonium en de ontwikkeling van het residentieel deel.

be-DIVE / TODI - Beringen

Het duikcentrum TODI, geïnstalleerd door de verbouwing en renovatie van de voormalige waterreservoirs (“indikers”) werd door be-DIVE reeds einde 2016 al overgedragen aan exploitant TODI. 2017 betekende dan ook de start van een totaal nieuwe beleving op de site. De verwachtingen van deze unieke bovenregionale attractie liggen dan ook erg hoog.

Rentmeesterswoning (nv RMW - nv Immo Alden Biesen) - Bilzen

Vanuit het SALK programma Vrijetijdseconomie werd 6,3 miljoen euro voorzien voor de restauratie van de beschermde Rentmeesterswoning, gesitueerd naast de Landcommanderij Alden Biesen. Naast die werken, heeft de vennootschap Immo Alden Biesen, een investeringsvehikel met LRM, Group Vestio en Group GL als aandeelhouders, gestaag de werken verdergezet aan de nieuwbouw. Verwacht wordt dat het nieuwe viersterrenhotel met 72 kamers volledig voltooid zal zijn in de zomer van 2018. De uitbating zal worden verzekerd door Martin’s Hotels Group.

4. Ruimte om te ondernemen

LRM Lease: Punch Powertrain - Sint-Truiden

Ondanks het feit dat de locatie Schurhovenveld in Sint-Truiden in 2015 al een 100 procent bezetting bereikte, blijft LRM Lease hier nog actief door de verdere uitbouw van de Punch Powertrain site. Dankzij de aankoop van de site van Accentis en een deel van de belendende VCST-terreinen, kon LRM Lease ook in 2017 verscheidene bouwprojecten realiseren. De bouw van twee productiehallen, testcenter en kantoorgebouw zijn de belangrijkste verwezenlijkingen.

5. Erfgoed

Bemaling Limburgs Mijngedied (MBLM), dochtervennootschap van NV Mijnen, stond ook in 2017 nog in voor de nazorg van het Limburgse mijnverleden via bemaling van de historische mijnverzakkingsgebieden. NV Mijnschade daarentegen werd - omwille van de verjaring - in de loop van het voorbije jaar ontlast van de behandeling van klachten m.b.t. mijnschade.

Ook het onderhoud en de restauratie van het beschermde mijnvergoed is een historische opdracht van de NV Mijnen. Deze taak situeert zich vandaag in hoofdzaak nog op de voormalige mijnsite van Beringen.

DUURZAME SAMENLEVING

1. Strategie en voorstelling v/h domein

De economische drijfveer die aan de basis ligt van het investeringsplatform Duurzame Samenleving is duurzaamheid. Het team beantwoordt alle investeringsvraagstukken met betrekking tot duurzame productie aan een lage kost of efficiënt beheer van essentiële basisproducten met een verlaagde impact op de leefwereld. ‘Essentiële basisproducten’ interpreteert LRM ruim: energie, materialen, grondgebruik, ...

Binnen dit platform onderscheidt LRM de subdomeinen Groene energie, Slimme Steden, Recyclage & Materialen en Landbouw Technologie (AgTech).

Zoals de vorige jaren zal het platform zich in 2018 voldoende moeten blijven richten op interessante, nieuwe bedrijven die innovatieve technieken naar Limburg kunnen brengen, maar ook op nieuwe productieprojecten voor groene energie. Het platform Duurzame Samenleving houdt daarom haar focus behouden op bedrijven waarin de technologie en opbouw van IP de drijfveren zijn. Bijzondere aandacht zal hierbij uitgaan naar opkomende markten, zoals AgTech (Agriculture Technology).

Het continu opvolgen van de markt, met het oog op het realiseren van succesvolle exits uit de portfoliobedrijven, moet in 2018 (en de volgende jaren) blijvende managementaandacht krijgen.

2. Innovatief vastgoed

Als aandeelhouders van Holding Wetenschapspark Waterschei, dat onderdeel uitmaakt van campus “Thor-park”, is het platform Duurzame Samenleving in eerste lijn betrokken bij de ontwikkeling van deze campus. Op het Thor Park worden onderwijs (met de T2-campus) en onderzoek (via het onderzoekscentrum EnergyVille) in contact gebracht met economische activiteiten die ontwikkeld worden op het achterliggende bedrijventerrein. Het incubatorgebouw IncubaThor Wetenschapspark Waterschei, gelegen in de schaduw van het onderzoekscentrum EnergyVille, biedt jonge bedrijven de mogelijkheid zich te ontplooiën te midden van de “Smart Grids”-community die zich op de campus organiseert.

De platformen Duurzame Samenleving en Slimme Maakindustrie zijn in zekere mate met elkaar verweven. Daarom bekijken we in 2018 of en op welke manier een gezamenlijk campusproject op het Thor Park vorm kan krijgen.

3. Totaal geïnvesteerd bedrag in 2017

In de loop van het boekjaar 2017 werd in het domein Duurzame Samenleving geïnvesteerd voor een bedrag van 520.000 euro.

TECHNOLOGIE & DIENSTEN

1. Strategie en voorstelling v/h domein

Technology & Services focust zich enerzijds op jonge, beloftevolle, innovatieve Limburgse ondernemingen met een internationaal groeipotentieel en anderzijds op internationale bedrijven die hun expansie verder willen uitbouwen vanuit Limburg.

2. Innovatief vastgoed

Corda Campus is dé toonaangevende techcampus in het centrum van de Euregio. Een gedreven businesscommunity voor tal van innoverende bedrijven, scale ups en start-ups. Corda Campus staat garant voor sterke synergieën en kruisbestuiving. In 2017 werden 2 bedrijfshallen gerenoveerd tot hypermoderne kantoorruimtes waar zowel jonge innovatieve bedrijven als gevestigde waarden hun plek vinden. Beide hallen zijn ondertussen quasi volledig verhuurd. Daarnaast werd de bouw opgestart van Corda 2 en 3, twee volledig nieuwe kantoorgebouwen naar analogie van Corda 1. Ook werd eind 2017 de vennootschap Corda Parking opgericht waarin alle parkingfaciliteiten van de campus zullen worden ondergebracht.

3. Totaal geïnvesteerd bedrag in 2017

In totaal werd er voor ruim 7.224.000 euro geïnvesteerd in vervolginvesteringen in reeds bestaande portfoliobedrijven.

III. VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN WAARMEE DE VENNOOTSCHAP WORDT GECONFRONTEERD (art 96, 1° W. Venn.)

De activiteiten worden binnen de vennootschap met de nodige omzichtigheid waargenomen en het beheer gebeurt als een goede huisvader.

Eenzijds zijn er de risico's gelinkt met het mijnverleden. Echter gezien er een provisie is aangelegd voor de ecologische en sociale gevolgen naar aanleiding van de steenkoolontginning die jaarlijks geëvalueerd wordt, zijn deze risico's gekend.

Anderzijds als risico kapitaal verschaffer in de vorm van participatie of achtergestelde leningen loopt de vennootschap steeds een risico en is ze onderhevig aan de toestand en evolutie op de financiële kapitaalmarkten en in het bijzonder het algemene ondernemingsklimaat in Limburg.

De Raad Van Bestuur is van oordeel dat de risico's gekend zijn en beheerd worden.

IV. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR (art. 96, 2° W. Venn.)

Nihil

V. INLICHTINGEN OVER DE OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN (art. 96, 3° W. Venn.)

De omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden zijn dezelfde zal als deze van moedervenootschap LRM NV. Daarom verwijzen wij naar het Jaarverslag 2017 van deze vennootschap.

VI. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING (art. 96, 4° W. Venn.)

Nihil

VII. KAPITAALVERHOOGING en/of UITGIFTE VAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES OF WARRANTS DOOR DE RAAD VAN BESTUUR (art. 608 W. Venn.)

Er zijn kapitaalverhogingen noch uitgiftes geweest.

VIII. VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN, WINSTBEWIJZEN OF CERTIFICATEN (art. 624 en 630 W. Venn.)

De vennootschap heeft geen eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten verworven.

IX. TEGENSTRIJDIGE BELANGEN VAN VERMOGENSRECHTELIJKE AARD (art. 523 W. Venn.)

In de loop van het afgelopen boekjaar hebben zich geen daden met een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard gesteld.

X. BIJKANTOREN (art. 96, 5° W. Venn.)

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

X. BIJKOMENDE WERKZAAMHEDEN COMMISSARIS (art. 134, § 2 W. Venn.)

Naast de auditwerkzaamheden verricht door de commissaris werden geen andere diensten verleend in het afgelopen boekjaar.

XI. WERKZAAMHEDEN VERMELD IN ART. 134, § 4 W.Venn.

Naast de auditwerkzaamheden verricht door de commissaris werden door een vennootschap waarmee de commissaris een verband van samenwerking heeft, fiscale diensten verleend in het afgelopen boekjaar voor een bedrag van 3.411,50 EURO.

XII. GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN (art. 96, 8° W. Venn.)

Gezien bij het discretionair beheer, dewelke in 2016 opnieuw werd opgestart, de investment bankers in eerste instantie ook beleggingen mochten doen in vreemde valuta, werd beslist om dit wisselkoersrisico in te dekken. Deze indekking gebeurt aan de hand van termijn Forward contracten. In de loop van 2017 werden alle beleggingen in vreemde valuta echter verkocht, zodanig dat per jaareinde geen Forward contracten meer lopende zijn.

XIII CORPORATE GOVERNANCE

XIII.1. Lijst van de bestuurders

De samenstelling van de Raad van Bestuur is dezelfde als deze van de moederverenootschap LRM:

Voorzitter

- Hugo Leroi

Ondervoorzitters

- Georges Lenssen
- Rita Moors

Bestuurders

- Armand Ghysens
- Jozef Roos (tot 10/01/2018)
- Peter Vavedin
- Vera Boesmans (tot 10/01/2018)
- Hilde Essers
- Hilde Peerlings (10/01/2018)
- Dieter Tuybens (tot 10/01/2018)
- Nadia Jansen (vanaf 10/01/2018)
- Koenraad Debackere (vanaf 10/01/2018)
- Jan Denys (vanaf 10/01/2018)

Jeroen Overmeer, regeringsafgevaardigde (vanaf 19 februari 2016)

Aantal bijeenkomsten en aanwezigheidsgraad

In 2017 vergaderde de Raad van Bestuur MIJNEN 8 maal.

De individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders op de vergaderingen van de Raad van Bestuur in 2017 ziet eruit als volgt:

- Hugo Leroi (8/8)
- Rita Moors (8/8)
- Georges Lenssen (8/8)
- Vera Boesmans (8/8)
- Hilde Essers (5/8)
- Hilde Peerlings (8/8)
- Armand Ghysens (8/8)
- Jozef Roos (8/8)
- Dieter Tuybens (8/8)
- Peter Vavedin (8/8)

De aanwezigheid van de regeringsafgevaardigde:

- Jeroen Overmeer (4/8)

XIII.2. Samenstelling van de in 2017 bestaande comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft een Directiecomité, een Auditcomité en een investeringscomité.

XIII.3. Leden van het uitvoerend management

De Raad van Bestuur heeft het dagelijkse bestuur en de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dit bestuur betreft -vergelijkbaar met de moedermaatschappij- toevertrouwd aan de Algemeen Directeur die hierover wordt bijgestaan door het managementcomité dat eveneens opereert voor LRM. Voor de samenstelling van dit comité wordt verwezen naar het jaarverslag van LRM.

XIII.4. Remuneratie en voordelen toegekend aan de niet-uitvoerende bestuurders

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen vergoeding.

XIII.5. Remuneratie en voordelen toegekend aan de Gedelegeerd Bestuurder, als bestuurder en als lid van het uitvoerende management.

Nihil.

XIII.7. Globale remuneratie en voordelen toegekend aan de leden van het uitvoerende management, exclusief de Gedelegeerd Bestuurder.

Aan de leden van het uitvoerende management is voor de opdrachten van deze vennootschap geen remuneratie toegekend.

Met de moedermaatschappij LRM is wel een dienstenovereenkomst afgesloten waardoor LRM haar personeel tegen betaling van geleverde dienst ter beschikking stelt voor het uitvoeren van een specifieke opdracht. Deze opdracht kan technisch, sociaal, financieel, beheersmatig en/of occasioneel zijn. Hiertoe is voor het jaar 2017 een forfaitaire vergoeding ten bedrage van 537.884 EURO (excl. BTW) betaald. Occasionele taken worden afzonderlijk gefactureerd.

XIV. BENOEMING BESTUURDERS

Bij Bijzondere Algemene Vergadering per 10 januari 2018 werd kennis genomen van de neerlegging van het mandaat van de volgende bestuurders: Mevrouw Hilde Peerlings, Mevrouw Vera Boesmans, de heer Dieter Tuybens en de heer Jozef Roos.

Volgende nieuwe bestuurders werden bij diezelfde vergadering benoemd: mevrouw Nadia Jansen, de heer Koenraad Debackere, en de heer Jan Denys.

Het mandaat van al de bestuurders loopt ten einde op de algemene vergadering van 17 mei 2021.

XIV. BENOEMING COMMISSARIS

Gezien het mandaat van de commissaris loopt tot de algemene vergadering van 2018, die beslist over de jaarrekening van 2017, is er (her)benoeming vereist op de eerstvolgende Algemene Vergadering. Voorstel zal worden gemaakt aan de Algemene Vergadering om KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Jos Briers en Kristof Van Linden, te herbenoemen als commissaris voor een periode van 3 jaar, eindigend op de Algemene Vergadering van 2021, die de jaarrekening van 2020 goedkeurt.

XV. RESULTAATVERWERKING

Het ontwerp van de enkelvoudige jaarrekening is toegelicht tijdens de Raad van Bestuur van 29 maart 2018.

• De winst van het boekjaar bedraagt	16.844.475,12 EURO
• Overgedragen resultaat van het vorige boekjaar	<u>-1.563.589,80 EURO</u>
• Te bestemmen winstsaldo	15.280.885,32 EURO

De volgende winstverdeling wordt voorgesteld:

• Toevoeging aan de wettelijke reserve	764.044,27 EURO
• Over te dragen winst	14.516.841,05 EURO

XVI. SLOT

Wij vragen U

- Kennis te nemen van het verslag van de commissaris over het boekjaar 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
- het ontwerp van jaarrekening goed te keuren, alsook de vooropgestelde resultaatsbestemming te aanvaarden;
- kwijting te willen verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor het uitoefenen van hun opdracht tijdens het voorbije boekjaar.

Tot slot danken wij allen die zich in het voorbije boekjaar ingezet hebben voor de werking van de vennootschap.

Opgemaakt te Hasselt op 29 maart 2018.

De Raad van Bestuur,

Dhr. Hugo Leroi
Voorzitter

Mevr. Rita Moors
Ondervoorzitter