

- **Bénéfice 78% plus élevé par réévaluations et résultat de cessions**
- **1,3% amélioration du taux d'occupation**
- **15% augmentation de l'actif net**

Chiffres clés (en EUR)

| Résultats | 2006 | 2005 | Δ |
|--|--------------------|-------------|---------|
| Bénéfice ¹⁾ | 357,5 mln | 201,2 mln | +77,7% |
| Résultat direct ¹⁾ | 113,3 mln | 116,5 mln | -2,7% |
| Résultat indirect ¹⁾ | 244,2 mln | 84,7 mln | +188,2% |
| Bénéfice par action ²⁾ | 16,53 | 9,24 | +78,9% |
| Résultat direct par action ²⁾ | 5,14 | 5,30 | -3,0% |
| Fonds | 31-12-2006 | 31-12-2005 | Δ |
| Immobilier en exploitation | 2.521,5 mln | 2.288,8 mln | +10,2% |
| Capitaux propres ³⁾ | 1.890,2 mln | 1.648,3 mln | +14,7% |
| Actif net par action ⁴⁾ | 85,47 | 74,21 | +15,2% |

¹⁾ y inclus intérêt minoritaire

²⁾ hors intérêt minoritaire

³⁾ y inclus intérêt minoritaire et bénéfice de l'exercice

⁴⁾ hors intérêt minoritaire, inclus bénéfice de l'exercice et avant distribution du bénéfice

Bénéfice

Le bénéfice sur 2006 s'élève à M€ 357,5, une hausse de M€ 156,3 ou de 77,7% par rapport à 2005. La hausse est notamment due à la plus forte réévaluation et aux résultats sur cession. Le bénéfice comprend le résultat direct et le résultat indirect.

Résultat direct

Le résultat direct a été en 2006 de M€ 113,3, soit une baisse de M€ 3,2 comparé à 2005. Le résultat direct est le résultat généré par les revenus locatifs, diminués des frais. Wereldhave a réalisé en 2006 plus de cessions que d'acquisitions. L'absence de revenus locatifs consécutive à ces ventes nettes a été compensée en grande partie par une hausse des loyers et une réduction de l'inoccupation de 1,3%, représentant ensemble M€ 2,5. En solde, les revenus locatifs nets ont diminué de M€ 0,6. La hausse des taux d'intérêt a entraîné une augmentation des charges d'intérêt de M€ 1,3. Les frais de gestion ont été supérieurs de M€ 1,0 par rapport à 2005, ce qui s'explique par le coût du passage en IFRS et, suite à ces nouvelles normes, par la libération en une fois de provisions.

Le taux d'occupation a augmenté, passant de 92,2% en 2005 à 93,5% sur 2006. Réparti par secteur, le taux d'occupation a été en 2006 : bureaux 90,1%, commerces 98,9%, industriel 89,9% et résidentiel 90,2%.

Résultat indirect Sur 2006, le résultat indirect a été de M€ 244,2, en hausse de M€ 159,5 par rapport à 2005. Le résultat indirect est le résultat généré notamment par les hausses de valeur du portefeuille qui ont réalisées et non réalisées. Les cessions d'immobilier ont généré en 2006 un résultat sur cession de M€ 39,9 (M€ 7,4 en 2005). Le fléchissement continu des rendements initiaux a résulté dans une réévaluation fortement positive du portefeuille immobilier au 31 décembre 2006. Les réévaluations s'élèvent au total à M€ 266,1 (M€ 99,9 en 2005). Le rendement moyen utilisé pour évaluer le portefeuille a baissé de 1% en 2006. Les évaluations plus élevées de l'immobilier et les obligations fiscales latentes ayant été modifiées au Royaume Uni ont entraîné une hausse des obligations fiscales de M€ 64,0 (M€ 23,6 en 2006). Les autres produits et charges financiers ont été de M€ 2,6. Ils comprennent notamment les changements positifs du poste des obligations de pension.

Capitaux propres Le bénéfice sur l'année 2006 de M€ 357,5, la distribution du dividende sur 2005 de M€ 94,6 et les autres mouvements ont conduit à une augmentation des capitaux propres de M€ 241,9. Fin décembre 2006, les capitaux propres, y compris l'intérêt minoritaire, s'élevaient, avant déduction du dividende proposé, à M€ 1.890,2 (M€ 1.648,3 en 2005). Ceci représente 71,3% (2005 : 67,5%) du total du bilan. Le nombre total d'actions ordinaires en circulation était de 20.781.735 au 31 décembre 2006.

Portefeuille immobilier Le portefeuille immobilier en exploitation a été réévalué en 2006 de 12%, soit M€ 270,1, avec des réévaluations positives dans tous les pays. Le taux moyen d'occupation du patrimoine sur 2006 a enregistré une augmentation, passant à 93,5% (2005 : 92,2%). La plus grande acquisition en 2006 a été un immeuble de bureaux de 21.930 m² à Washington DC pour USD 131,5 millions. Un immeuble de bureaux de 5.490 m² a été mis en exploitation à McKinney au Texas. Les investissements et acquisitions ont représenté dans le portefeuille immobilier en exploitation un montant de M€ 119,2; les investissements et acquisitions dans les projets en développement se sont élevés à M€ 13,6. Des ventes d'actifs ont eu lieu aux Pays-Bas, en France et au Royaume Uni. Fin 2006, la valeur du portefeuille en développement s'élevait à M€ 33,9 et la valeur du portefeuille en exploitation à M€ 2.521,5.

En janvier 2007, Wereldhave a cédé à Pittsburgh un immeuble de bureaux pour USD 12 millions et un immeuble de bureaux à Philadelphia pour USD 76 millions, le résultat de cession net étant USD 0,7 millions. Et le 24 janvier, Wereldhave a acquis une parcelle de terrain à Frisco, près de Dallas, pour la construction de quelque 600 logements, le prix d'achat s'élevant à USD 7,4 millions. La construction ne commencera pas avant 2008.

Dividende proposé Il sera proposé à l'Assemblée Générale des Actionnaires sur 2006 un dividende au comptant de € 4,60 (€ 4,55 en 2005). Le dividende proposé de € 4,60 par action est entièrement versé au comptant pour satisfaire aux obligations fiscales de distribution (2005 : € 3,10 au comptant pour satisfaire à l'obligation de distribution, € 1,45 étant mis en réserve de réinvestissement). L'obligation de distribution de dividendes a été supérieure en raison du versement des dividendes provenant de France, suite de la vente de l'immeuble de bureaux à Clichy.

Prévisions

Wereldhave poursuivra, en 2007 aussi, sa stratégie de renouvellement de son portefeuille. La société veut procéder à une expansion du portefeuille par des investissements dans l'immobilier neuf ou récemment construit, tout en cédant les actifs qui ne correspondent plus aux exigences de l'utilisateur. Deux immeubles de bureaux ont été vendus aux Etats-Unis en janvier 2007. Wereldhave recherche une croissance de son portefeuille sur tous les marchés et dans tous les secteurs où la société est active. De plus, Wereldhave s'orientera plus fortement sur les nouveaux marchés de la côte de l'ouest des Etats-Unis (environs San Diego) et la Turquie.

Vu la reprise économique, Wereldhave prévoit une amélioration du taux d'occupation du portefeuille en 2007. Wereldhave continuera à élargir son portefeuille de développement. Le 31 décembre 2006, on comptait cinq projets : deux agrandissements de centres commerciaux en Belgique (à Doornik et Nivelles), un centre de conférences en Finlande (Espoo), l'agrandissement d'un centre commercial à Leiderdorp aux Pays-Bas et le développement mixte de 1.400 logements, de bureaux, d'un hôtel et d'équipements communs aux Etats-Unis (San Antonio dans le Texas). Il y a été ajouté en janvier 2007 un nouveau projet de 600 logements environ à construire à Frisco, près de Dallas au Texas. Ces développements, représentant un volume total d'investissement de M€ 420, contribueront à partir de 2008 et les années suivantes au résultat direct.

La Haye, le 23 février 2007

Directoire Wereldhave N.V.

Pour des plus amples informations: Informations pour analystes:

Wereldhave N.V.
Richard W. Beentjes
Tel. + 31 70 346 93 25

Wereldhave N.V.
Charles F. Bloema
Tel. + 31 70 346 93 25

www.wereldhave.com

Bilan du groupe au 31 décembre 2006

(montants x € 1.000)

| | 31 décembre 2006 | 31 décembre 2005 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Actifs</u> | | |
| Actif immobilisé | | |
| Immeubles en exploitation | 2.521.542 | 2.288.819 |
| Immeubles en construction | 33.889 | 34.031 |
| Moyens d'exploitation | 6.276 | 5.969 |
| Actifs financiers | 22.613 | 23.845 |
| Autres actifs long terme | 26.665 | 22.879 |
| | 2.610.985 | 2.375.543 |
| Actif circulant | | |
| Créances commerciales | 17.294 | 18.700 |
| Créances fiscales | 1.975 | 1.430 |
| Trésorerie | 19.919 | 44.967 |
| | 39.188 | 65.097 |
| <u>Actif total</u> | <u>2.650.173</u> | <u>2.440.640</u> |
| Capitaux propres | | |
| Capital souscrit | 207.817 | 207.817 |
| Agios | 763.809 | 755.707 |
| Réserve générale | 811.768 | 563.213 |
| Réserve de change | 1.875 | 1.527 |
| Réserve de réévaluation | -9.060 | 13.898 |
| | 1.776.209 | 1.542.162 |
| Intérêts minoritaires | 113.996 | 106.171 |
| | 1.890.205 | 1.648.333 |
| Dettes à long terme | | |
| Emprunts et dettes | 506.722 | 563.901 |
| Obligations fiscales latentes | 147.806 | 84.491 |
| Autres dettes à long terme | 20.142 | 26.729 |
| | 674.670 | 675.121 |
| Dettes à court terme | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3.893 | 2.289 |
| Impôt sur les sociétés | 5.858 | 6.216 |
| Emprunts | 34.317 | 66.199 |
| Autres dettes à court terme | 41.230 | 42.482 |
| | 85.298 | 117.186 |
| Passif total | <u>2.650.173</u> | <u>2.440.640</u> |
| Fonds propres par action (x € 1) | 85,47 | 74,21 |
| Fonds propres par action après conversion (x € 1) | 86,09 | 74,21 |

Compte des résultats du groupe en 2006

(montants x € 1.000)

| | 2006 | 2005 |
|--|-----------------------|----------------|
| Revenus locatifs bruts | 168.533 | 168.983 |
| Charges locatives reçues | <u>40.892</u> | <u>39.681</u> |
| Total revenus | 209.425 | 208.664 |
| Charges locatives payées | -45.334 | -44.126 |
| Charges immobilières | <u>-12.847</u> | <u>-12.725</u> |
| | <u>-58.181</u> | <u>-56.851</u> |
| Revenus locatifs nets | 151.244 | 151.813 |
| Résultats d'évaluation | 266.142 | 99.892 |
| Résultats sur cessions immobilières | 39.919 | 7.389 |
| Frais généraux | -14.002 | -13.051 |
| Autres produits et charges | <u>4.688</u> | <u>7.108</u> |
| Résultat opérationnel net | 447.991 | 253.151 |
| Intérêt | -23.697 | -21.107 |
| Autres charges et produits financiers | <u>1.277</u> | <u>-3.196</u> |
| Résultat avant impôts | 425.571 | 228.848 |
| Impôts sur le résultat | <u>-68.062</u> | <u>-27.617</u> |
| Bénéfice | <u>357.509</u> | <u>201.231</u> |
| Actionnaires | 343.487 | 192.110 |
| Intérêts minoritaires | <u>14.022</u> | <u>9.121</u> |
| Bénéfice | <u>357.509</u> | <u>201.231</u> |
| Bénéfice par action (x € 1) | 16,53 | 9,24 |
| Bénéfice par action après conversion (x € 1) | 15,60 | 9,24 |

Résultat direct et indirect

(montants x € 1.000)

| | 2006 | | 2005 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | direct | indirect | direct | indirect |
| Revenus locatifs bruts | 168.533 | | 168.983 | |
| Charges locatives reçues | 40.892 | | <u>39.681</u> | |
| Total Revenus | 209.425 | | 208.664 | |
| Charges locatives payées | -45.334 | | -44.126 | |
| Charges immobilières | -12.847 | | <u>-12.725</u> | |
| | -58.181 | | -56.851 | |
| Revenus locatifs nets | 151.244 | | 151.813 | |
| Résultats sur réévaluations | | 266.142 | | 99.892 |
| Résultats sur cessions | | 39.919 | | 7.389 |
| Frais généraux | -14.002 | | -13.051 | |
| Autres produits et charges | 3.896 | 792 | <u>3.748</u> | <u>3.360</u> |
| Résultat opérationnel net | 141.138 | 306.853 | 142.510 | 110.641 |
| Intérêt | -22.437 | -1.260 | -21.107 | |
| Autres charges et produits financières | -1.341 | 2.618 | <u>-933</u> | <u>-2.263</u> |
| Résultat avant impôts | 117.360 | 308.211 | 120.470 | 108.378 |
| Impôts sur le résultat | -4.035 | -64.027 | <u>-3.977</u> | <u>-23.640</u> |
| Bénéfice | 113.325 | 244.184 | <u>116.493</u> | <u>84.738</u> |
| Actionnaires | 106.854 | 236.633 | 110.109 | 82.001 |
| Intérêts minoritaires | 6.471 | 7.551 | <u>6.384</u> | <u>2.737</u> |
| Bénéfice | 113.325 | 244.184 | <u>116.493</u> | <u>84.738</u> |
| Bénéfice par action (x € 1) | 5,14 | 11,39 | 5,30 | 3,94 |
| Bénéfice par action après conversion (x € 1) | 4,97 | 10,63 | 5,30 | 3,94 |

Mouvements dans l'actif net consolidés

(montants x € 1.000)

| | Actionnaires | | | | | Intérêts mino- ritaires | Actif net total |
|---|---------------------|---------|---------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| | capital souscrit | Agios | Réserve générale | Réserve de ré- évaluation | Réserve de change | | |
| Situation au 31 décembre 2004 | 207.817 | 755.707 | 465.284 | | -14.017 | 102.614 | 1.517.405 |
| Ajustements IFRS | | | 170 | 394 | | 183 | 747 |
| Situation au 1^{er} janvier 2005 | 207.817 | 755.707 | 465.454 | 394 | -14.017 | 102.797 | 1.518.152 |
| Ecart de change | | | | | 27.915 | | 27.915 |
| Réévaluations des actifs financiers destinés pour vente | | | | 1.133 | | 526 | 1.659 |
| Autres mouvements | | | -833 | | | | -833 |
| Bénéfice sur l'exercice | | | 192.110 | | | 9.121 | 201.231 |
| | 207.817 | 755.707 | 656.731 | 1.527 | 13.898 | 112.444 | 1.748.124 |
| Dividende sur 2004 | | | -93.518 | | | -6.273 | -99.791 |
| Situation au 31 décembre 2005 | 207.817 | 755.707 | 563.213 | 1.527 | 13.898 | 106.171 | 1.648.333 |
| Ecart de change | | | | | -22.958 | | -22.958 |
| Réévaluations des actifs financiers destinés pour vente | | | | 348 | | 162 | 510 |
| Composant dans l'actif net de l'emprunt obligataire convertible | | 8.102 | | | | | 8.102 |
| Autres mouvements | | | -375 | | | | -375 |
| Bénéfice sur l'exercice | | | 343.487 | | | 14.022 | 357.509 |
| | 207.817 | 763.809 | 906.325 | 1.875 | -9.060 | 120.355 | 1.991.121 |
| Dividende sur 2005 | | | -94.557 | | | -6.359 | -100.916 |
| Situation au 31 décembre 2006 | 207.817 | 763.809 | 811.768 | 1.875 | -9.060 | 113.996 | 1.890.205 |

Cash-flow consolidé

(montants x € 1.000)

| | 2006 | 2005 |
|--|-----------------|----------|
| Activités opérationnelles | | |
| <u>Bénéfice</u> | 357.509 | 201.231 |
| Ecarts de change | 171 | 142 |
| | 357.680 | 201.373 |
| Plus/moins : | | |
| Charges d'intérêts | 22.420 | 24.303 |
| Intérêt payé, par solde | -23.997 | -22.528 |
| Résultats de réévaluations | -266.142 | -99.892 |
| Résultats sur cessions | -39.919 | -7.389 |
| Impôts sur les plus-values | 64.976 | 23.640 |
| Autres mouvements de réserves | 248 | -752 |
| Ecarts de change des dettes fiscales latentes | -2.396 | 2.354 |
| | -244.810 | -80.264 |
| | 112.870 | 121.109 |
| Plus/moins: mouvements du capital courant | 2.630 | -6.164 |
| <u>Cash-flow des activités opérationnelles</u> | 115.500 | 114.945 |
| Activités d'investissement | | |
| Produits de cessions | 171.925 | 83.273 |
| Investissements en actif immobilisé et moyens d'exploitation | -132.076 | -164.802 |
| Investissements en actifs financiers | -4.698 | -17.253 |
| <u>Cash-flow des activités d'investissement</u> | 35.151 | -98.782 |
| Activités de financement | | |
| Nouveaux emprunts | 293.621 | 251.666 |
| Remboursements | -365.662 | -143.105 |
| Mouvements autres dettes à long terme | -6.714 | -2.672 |
| Dividendes minoritaires | -6.359 | -6.273 |
| Dividende payé | -94.521 | -93.612 |
| Autres mouvements de réserves | 3.936 | 2.192 |
| Cession des instruments financiers | - | -452 |
| <u>Cash-flow des activités de financement</u> | -175.699 | 7.744 |
| Augmentation/diminution de trésorerie | -25.048 | 23.907 |
| Trésorerie au 1 ^{er} janvier | 44.967 | 21.060 |
| Augmentation/diminution | -25.048 | 23.907 |
| Trésorerie au 31 décembre | 19.919 | 44.967 |

Explication

Emprunt obligataire convertible

Le 23 mars 2006, Wereldhave a émis un emprunt obligataire convertible au montant nominal de 200 millions d'euros avec un coupon de 2,5%. Les obligations convertibles ont une échéance de 5 ans et seront remboursées au montant nominal ou, au choix de l'obligataire, converties en actions au prix de EUR 97 par action. La valeur des composantes capitaux propres et capitaux empruntés a été déterminée au moment de l'émission de l'emprunt obligataire. La juste valeur de la composante «capitaux empruntés», comptabilisée dans les dettes à long terme, a été déterminée par application du taux du marché pour un emprunt non convertible comparable. La valeur restante, qui représente la composante «capitaux propres» de l'emprunt, est comptabilisée dans les autres réserves des capitaux propres. L'emprunt obligataire convertible est inscrit dans le bilan comme suit:

| | |
|--|-----------------------|
| Montant nominal emprunt obligataire convertible au 23 mars 2006 | 200.000 |
| Composant dans l'actif net | -8.102 |
| Charges de transaction | <u>-3.148</u> |
| Dette portant intérêt au premier traitement | 188.750 |
| Intérêts comptabilisés sur emprunt convertible | 1.260 |
| Modification de valeur pour évaluation sur la base des frais amortis | <u>490</u> |
| Dette portant intérêt au 31 Décembre 2006 | <u><u>190.500</u></u> |

Le produit des obligations convertibles est notamment employé pour refinancer les dettes existantes portant intérêt.

Dettes portant intérêt (montants x EUR 1.000)

A long terme

| | 31 décembre 2006 | 31 décembre 2005 |
|--|------------------|------------------|
| Dettes bancaires et emprunts subordonnés | 251.084 | 500.177 |
| Emprunts hypothécaires | 65.138 | 63.724 |
| Emprunt obligataire convertible | <u>190.500</u> | - |
| | 506.722 | 563.901 |

A court terme

| | | |
|------------------------|---------------|---------------|
| Dettes portant intérêt | <u>34.317</u> | <u>66.199</u> |
| | 541.039 | 630.100 |

Mouvements des dettes portant intérêt

| | | |
|--|--------|-----------------------|
| Situation au 1 ^{er} janvier 2005 | | 498.635 |
| Nouveaux emprunts | | 251.666 |
| Remboursements | | -143.105 |
| Amortissements | | 33 |
| Ecarts de change | | <u>22.871</u> |
| Situation au 31 décembre 2005 | | <u>630.100</u> |
| Ecarts de change | | -10.931 |
| Nouveaux emprunts | | 293.621 |
| Remboursements | | -365.662 |
| Amortissements | | 753 |
| Composant dans l'actif net de l'emprunt obligataire | -8.102 | |
| Intérêts comptabilisés sur le composant dans l'actif net | 1.260 | |
| | | <u>-6.842</u> |
| Situation au 31 décembre 2006 | | <u><u>541.039</u></u> |

Parties liées

Pour autant que la société le sache, aucune transaction n'a eu lieu durant 2006 avec des personnes ou des organismes devant être considérés comme intéressés directs à la société.

| Données par action <i>(montants par action x EUR 1)</i> | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|-------------------|-------------|
| Nombre d'actions donnant droit à dividende | 20.781.735 | 20.781.735 |
| Bénéfice par action donnant droit à dividende | 16,53 | 9,24 |
| Nombre moyen d'actions | 20.781.735 | 20.781.735 |
| Bénéfice par action après conversion complète des obligations | 15,60 | 9,24 |
| Actif net par action après conversion complète des obligations | 86,09 | 74,21 |
| Mouvements de l'actif net par action donnant droit à dividende | 2006 | 2005 |
| Actif net au 1 ^{er} janvier | 74,21 | 68,08 |
| Dividende de l'année dernière | -4,55 | -4,50 |
| | 69,66 | 63,58 |
| Mouvements des fonds propres | -0,72 | 1,39 |
| Résultat direct de l'année en cours | 5,14 | 5,30 |
| Résultat indirect de l'année en cours | 11,39 | 3,94 |
| | 16,53 | 9,24 |
| Actif net au 31 décembre | 85,47 | 74,21 |
| Répartition géographique du portefeuille <i>(en %)</i> | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
| Belgique | 14 | 15 |
| Finlande | 21 | 19 |
| France | 7 | 9 |
| Pays-Bas | 16 | 16 |
| Espagne | 5 | 5 |
| Royaume-Uni | 17 | 18 |
| Etats-Unis | 20 | 18 |
| Répartition de l'immobilier en exploitation <i>(en %)</i> | | |
| Bureaux | | |
| Commerces | 45 | 48 |
| Industriel | 44 | 41 |
| Résidentiel | 9 | 9 |
| | 2 | 2 |

Mouvements dans investissements et développements

| | Investis- sements | Dévelop- pements | Total |
|---|----------------------|---------------------|------------------|
| Situation au 1 ^{er} janvier 2006 | 2.288.819 | 34.031 | 2.322.850 |
| Ecart de change | -35.290 | -3.300 | -38.590 |
| Investissements | 13.865 | 6.011 | 19.876 |
| Achats | 105.296 | 7.562 | 112.858 |
| Cessions | -131.647 | - | -131.647 |
| Réévaluations | 270.084 | - | 270.084 |
| Transfert au/du portefeuille | 10.415 | -10.415 | - |
| Situation au 31 décembre 2006 | <u>2.521.542</u> | <u>33.889</u> | <u>2.555.431</u> |

| revenus locatifs par pays | revenus locatifs bruts | | charges immobilières et solde des charges locatives et frais d'exploitation | | revenus locatifs nets | |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------|---|-------------|--------------------------|--------------|
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| <i>(x EUR 1 mln)</i> | | | | | | |
| Belgique | 23,6 | 22,8 | 1,7 | 1,2 | 21,9 | 21,6 |
| Finlande | 29,3 | 29,0 | 1,3 | 1,9 | 28,0 | 27,1 |
| France | 14,7 | 18,5 | 1,1 | 1,3 | 13,6 | 17,2 |
| Pays-Bas | 30,1 | 29,1 | 3,6 | 3,3 | 26,5 | 25,8 |
| Espagne | 8,8 | 8,1 | 0,5 | 0,7 | 8,3 | 7,4 |
| Royaume-Uni | 28,3 | 28,0 | 1,5 | 1,4 | 26,8 | 26,6 |
| Etats-Uni | 33,7 | 33,5 | 7,6 | 7,4 | 26,1 | 26,1 |
| | <u>168,5</u> | <u>169,0</u> | <u>17,3</u> | <u>17,2</u> | <u>151,2</u> | <u>151,8</u> |
| revenus locatifs per secteur | | | | | | |
| <i>(x EUR 1 mln)</i> | | | | | | |
| Bureaux | 76,4 | 77,7 | 7,9 | 7,2 | 68,5 | 70,5 |
| Commerces | 68,8 | 67,6 | 4,3 | 5,1 | 64,5 | 62,5 |
| Industriel | 17,2 | 17,9 | 1,4 | 1,1 | 15,8 | 16,8 |
| Résidentiel | 6,1 | 5,8 | 3,7 | 3,8 | 2,4 | 2,0 |
| | <u>168,5</u> | <u>169,0</u> | <u>17,3</u> | <u>17,2</u> | <u>151,2</u> | <u>151,8</u> |

Bases comptables 2006

Cette information financière a été établie conformément à l'IAS 34 "Information financière intermédiaire". Les chiffres comparatifs sur 2005 ayant été présentés aux normes IFRS appliquées dans les comptes annuels 2005, elle doit être lue en correspondance avec les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2005.

Plusieurs normes et interprétations IFRS sont devenues d'application en 2006.

Ces normes et interprétations, nouvelles ou amendées, ont été sans influence sur le rapport financier de Wereldhave en 2006.

Il s'agit des normes et interprétations suivantes :

- Amendement IAS 19 "Gains et pertes actuariels, régimes groupes et informations à fournir". Wereldhave a décidé de maintenir les principes comptables déjà utilisés.
- Amendement IAS 39 Amendement sur l' "Option juste valeur". Cet amendement est sans influence sur la comptabilisation et l'évaluation des instruments financiers de Wereldhave qui ont été comptabilisés et évalués avant le 1er janvier 2006 à la juste valeur, avec adaptation du compte de résultat. Wereldhave satisfait aux critères modifiés concernant la comptabilisation des instruments financiers et l'évaluation à la juste valeur, avec adaptation du compte de résultat.
- IAS 21 "Effet des variations des cours des monnaies étrangères": Il s'agit d'un amendement portant sur l'investissement net d'une activité à l'étranger.
- IFRIC 4 permettant de "Déterminer si un accord contient une location". Cette disposition et la réglementation actuelle en la matière sont sans influence sur la comptabilisation des contrats de location de Wereldhave et des revenus correspondants.
- IAS 39 "Instruments financiers : première comptabilisation et évaluation" : amendement portant sur l'autorisation de *hedge accounting* (*cash flow hedges*) sur les risques de transactions intragroupes futures".
- IFRIC 9 "Réévaluation des dérivés incorporés". Cette nouvelle interprétation donne de plus amples informations sur le traitement de dérivés incorporés.
- Wereldhave a introduit de manière anticipée la nouvelle norme IFRS 7 "Instruments financiers : Explication, amendement à IAS 1 portant sur des informations complémentaires à fournir sur le capital."

Expense ratio

L'*expense ratio* sur l'année 2006 s'élève, en conformité avec la Loi néerlandaise sur le contrôle des sociétés d'investissement (*Wtb*), à 1,84% (2005 : 1,94%). Ce taux a été calculé comme étant le quotient des coûts d'exploitation et de gestion et des capitaux propres pondérés en début et fin d'année et fins des trimestres intermédiaires.