

**INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN CALL OPTIES OP AANDELEN VAN  
INVESCO RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF DIST  
ISIN: IE00B23D8X81  
DOOR OPTINITI BV VOOR EEN TOTAAL BEDRAG VAN MAXIMAAL 5.000.000 EUR**

Dit document is opgesteld door Optiniti BV, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Louizalaan 500, bus 142, 1050 Brussel en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0792.213.945 (de "Emittent")

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

Datum van de informatienota: 4 mei 2026

**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 AANZIENLIJKE MOEILIKHEDEN 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.**

Dit deel beschrijft de belangrijkste risico's, specifiek voor de betrokken aanbieding, en hun potentiële impact op de Emittent, het onderliggende instrument en de beleggers.

**1. Risico's die specifiek zijn voor de uitgevende instelling**

De Emittent geeft beleggingsinstrumenten (Call Opties) uit met een termijn van maximaal 10 jaar. Beleggers verkrijgen daarmee het recht om aandelen in Invesco RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist (hierna de "Aandelen") te kopen tegen een vooraf bepaalde uitoefenprijs tijdens de uitoefenperiode, die begint op de eerste dag na de eerste uitgiftedatum van de Call Opties en loopt tot de vervaldatum aan het einde van de looptijd van 10 jaar. De beleggingsinstrumenten (Call Opties) worden aan elke belegger afzonderlijk uitgegeven.

Hilbert Investment Solutions SAS heeft met de Emittent een overeenkomst gesloten voor het aanbieden van de beleggingsinstrumenten (Call Opties) en het beheer van het aanbiedings- en inschrijvingsproces (hierna de "Aanbieder").<sup>1</sup>

De eigenlijke verkoop en inschrijving op beleggingsinstrumenten (Call Opties) wordt uitgevoerd als een onderhandse transactie tussen de Aanbieder en elke belegger.

Bij het uitoefenen van de beleggingsinstrumenten (Call Opties) kan de belegger kiezen voor een fysieke levering van de Aandelen tegen betaling van de uitoefenprijs of voor een contante afrekening. De Emittent is uitdrukkelijk niet verplicht om er direct of indirect voor te zorgen dat

<sup>1</sup> De Aanbieder is een vergunde Franse beleggingsonderneming die in België diensten verleent op basis van een EU-paspoort voor het vrij verrichten van diensten. Zie deel II, sectie C hieronder in deze informatienota.

beleggers de Call Opties tussentijds aan een derde partij of aan de Emittent kunnen verkopen. De belegger loopt derhalve het financiële risico dat:

- a) de Emittent niet of slechts gedeeltelijk haar verplichtingen onder Call Opties kan nakomen. Dat heeft tot gevolg dat de belegger eventueel een aanzienlijk financieel verlies kan lijden en de gehele investering mogelijk verloren kan gaan;
- b) de Call Opties tussentijds niet of slechts gedeeltelijk aan een derde partij kunnen worden verkocht.

#### 1.1. Krediet- en faillissementsrisico

- a) Het risico dat de Emittent niet voldoet aan haar verplichtingen uit hoofde van de Call Opties (hetzij de fysieke levering van de Aandelen tegen betaling van de uitoefenprijs door de belegger, hetzij een contante vereffening).

Er bestaat een risico dat de financiële situatie van de Emittent verslechtert en dat de Emittent zijn verplichtingen onder de Call Opties niet kan nakomen of slechts gedeeltelijk kan nakomen.

- b) De belegger loopt het risico dat de Call Opties gedurende de looptijd niet aan een mogelijke tegenpartij kunnen worden verkocht.

In geval van een verslechterende financiële situatie van de Emittent bestaat het risico dat deze niet of slechts gedeeltelijk in staat of bereid zal zijn haar verplichtingen onder de Call Opties na te komen.

In dat geval is het onwaarschijnlijk dat een derde partij bereid zal zijn de Call Opties te kopen.

#### 1.2. Liquiditeitsrisico

De belegger loopt het risico dat de verplichtingen niet worden nagekomen onder de Call Opties

Er bestaat een risico dat de Emittent haar verplichtingen onder de Call Opties niet of slechts gedeeltelijk kan nakomen omdat zij niet over voldoende liquide activa beschikt of deze niet kan verkrijgen. Dit kan zich voordoen in geval van een fundamentele verslechtering van de financiële situatie van de Emittent of in geval van een tijdelijk liquiditeitstekort, bijvoorbeeld doordat liquide activa vastzitten in het werkkapitaal. De belegger loopt het risico dat de Call Opties gedurende de looptijd niet aan een tegenpartij kunnen worden verkocht.

In geval van een verslechterende financiële situatie van de Emittent of in geval van een tijdelijk liquiditeitstekort bestaat het risico dat de Emittent niet in staat of bereid is om de Call Opties in contanten af te wikkelen of de Aandelen tegen betaling van de uitoefenprijs te leveren.

In dat geval is de kredietwaardigheid van de Emittent verslechterd en is het ook onwaarschijnlijk dat een derde bereid zal zijn om de Call Opties te kopen, en als zij daartoe bereid zouden zijn, zal dat tegen een prijs zijn die aanzienlijk lager ligt dan de prijs die de belegger voor de Call Opties heeft betaald.

#### 1.3. Tegenpartijrisico

#### a) Marktrisico

De Emittent dekt zich in tegen het risico van een stijgende waarde van de Call Opties om aan de verplichtingen uit hoofde van de Call Opties te kunnen voldoen. De Emittent sluit in dit verband OTC-contracten (*over the counter*) met een of meer partijen. Het risico bestaat dat de Emittent geen of onvoldoende partijen vindt die bereid zijn deze OTC-positie in te nemen. Dit kan ertoe leiden dat de Emittent verplichtingen uit hoofde van de Call Opties heeft die niet of onvoldoende worden gedekt door overeenkomstige vorderingen.<sup>2</sup>

#### b) Solvabiliteits- en liquiditeitsrisico

De OTC-contracten waarmee de Emittent zich indekt tegen het uitstaande risico uit hoofde van de Call Opties zijn niet genoteerd op een gereguleerde markt en zijn daarom niet of slechts in beperkte mate verhandelbaar. De Emittent loopt het risico dat de andere partij haar verplichtingen niet of niet tijdig kan nakomen.

Dit kan leiden tot een verslechtering van de financiële situatie van de Emittent en/of een vermindering van de liquiditeitspositie van de Emittent.

#### 1.4. Operationeel en cyberbeveiligingsrisico

De Aanbieder heeft het beheer van de inschrijvingen op de Call Opties en de overeenkomsten met de belegger geautomatiseerd. Het risico op een datalek is beperkt. Niettemin loopt de belegger het risico dat er een datalek plaatsvindt. Het is mogelijk dat dit een negatief effect heeft op de waarde van de Call Opties. In dat geval zou de belegger een lager rendement kunnen realiseren op de tussentijdse verkoop van de Call Opties.

#### 1.5. Risico's in verband met de distributie

Hilbert Investment Solutions SAS is door de Emittent aangewezen om zijn opties te distribueren (zie hieronder Deel II Sectie C "Identiteit van de Aanbieder"). In geval van wanprestatie van de Aanbieder zou de Emittent een nieuwe distributeur aanwijzen. Zie ook Deel I, Sectie 2.12 ("Afwikkelingsrisico") hieronder.

## **2. Risico's verbonden aan de aangeboden beleggingsinstrumenten, specifiek voor het aanbod**

### 2.1. Samenstelling van de Invesco RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist.

De risico's hebben betrekking op de mogelijkheid van een negatieve evolutie van de marktwaarde van de Call Opties en/of de Aandelen waarop deze Call Opties betrekking hebben.

De Call Opties geven de belegger het recht om Aandelen in Invesco RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist te verwerven.

De onderliggende index is de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index, die de prestaties van de in de index opgenomen aandelen weergeeft, waarbij nettodividenden worden herbelegd.

Het fonds streeft ernaar de prestaties van de index te volgen.

Deze aandelenklasse hanteert een uitkeringsbeleid en kan dividend uitkeren. Naar

---

<sup>2</sup> (zie ook Deel II, Sectie A.4).

verwachting wordt het dividend elk kwartaal uitgekeerd.

De RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Index vertegenwoordigt 369 grote en middelgrote bedrijven uit Europese landen op basis van hun fundamentele waarden, geselecteerd uit het RAFI Global Equity Investable Universe. De index is ontworpen om te breken met het traditionele prijs gebaseerde market cap-gewogen indexontwerp en leidt in plaats daarvan de gewichten van de samenstellende bedrijven af uit fundamentele maatstaven van bedrijfsgrootte.

De samenstellende bedrijven worden geselecteerd op basis van:

- Omzet (gemiddeld over de afgelopen vijf jaar)
- Kasstroom (gemiddeld over de afgelopen vijf jaar)
- Boekwaarde (op de herzieningsdatum)
- Dividenden (totale dividenduitkeringen gemiddeld over de afgelopen vijf jaar).

De bedrijven in de index worden gewogen op basis van een fundamentele wegingsmethodologie in plaats van op basis van free-float marktkapitalisatie. Er wordt geen expliciete limiet toegepast op individuele onderdelen; diversificatie wordt bereikt via de indexconstructiemethode en het periodieke beoordelingsproces.

De index wordt elk kwartaal opnieuw gebalanceerd om in lijn te blijven met de structuur van de doelweging.

De index wordt continu berekend tijdens de handelsuren.

Vanaf april 2026 zijn de vijf grootste bestanddelen van de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Index gewoonlijk:

- SHELL
- TotalEnergies
- HSBC HOLDINGS
- BP
- ROCHE HOLDINGS

(Exacte ranglijsten kunnen licht variëren afhankelijk van de marktomstandigheden)

## 2.2. Ontwikkeling van de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index

De RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Index werd in 2007 gelanceerd en is een veelgebruikte benchmark voor Europese aandelen.

### **Analyse van de ontwikkeling op 1 jaar:**

In het afgelopen jaar heeft de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index geprofiteerd van een breed herstel op de Europese aandelenmarkten, ondersteund door:

- Afnemende inflatiedruk,
- Stabilisatie van de renteverwachtingen,
- Verbeterde veerkracht van de bedrijfswinsten.

De index leverde een solide maar gematigde prestatie in vergelijking met de Amerikaanse aandelenmarkten, wat de meer cyclische sectorsamenstelling van Europa weerspiegelt. Sterke bijdragen kwamen van:

- Technologie en industriële leiders (bijv. ASML, SAP, Siemens),

- Koplopers in de gezondheidszorg (bijv. Roche, Novartis),
- Energiebedrijven ondersteund door hoge prijzen (TotalEnergies, Shell).

De index kende perioden van volatiliteit, vooral rond:

- Mededelingen van de centrale banken over het monetaire beleid,
- Geopolitieke ontwikkelingen die de energievoorziening beïnvloeden,
- Fluctuaties in de wereldwijde groeiverwachtingen.

De gediversifieerde sectorblootstelling van de index droeg echter bij aan lagere dalingen in vergelijking met meer geconcentreerde thematische indices.

### Analyse van de ontwikkeling over 5 jaar

In de afgelopen vijf jaar heeft de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index een gestage langetermijngroei laten zien, hoewel deze achterbleef bij die van indices die gericht zijn op de VS.

De index maakte het volgende mee:

- Een sterke opleving in 2021, na een scherpe daling tijdens de COVID-19 crisis,
- Een correctie in 2022 als gevolg van stijgende rentetarieven en energieprijsschokken,
- Een geleidelijk herstel vanaf 2023.

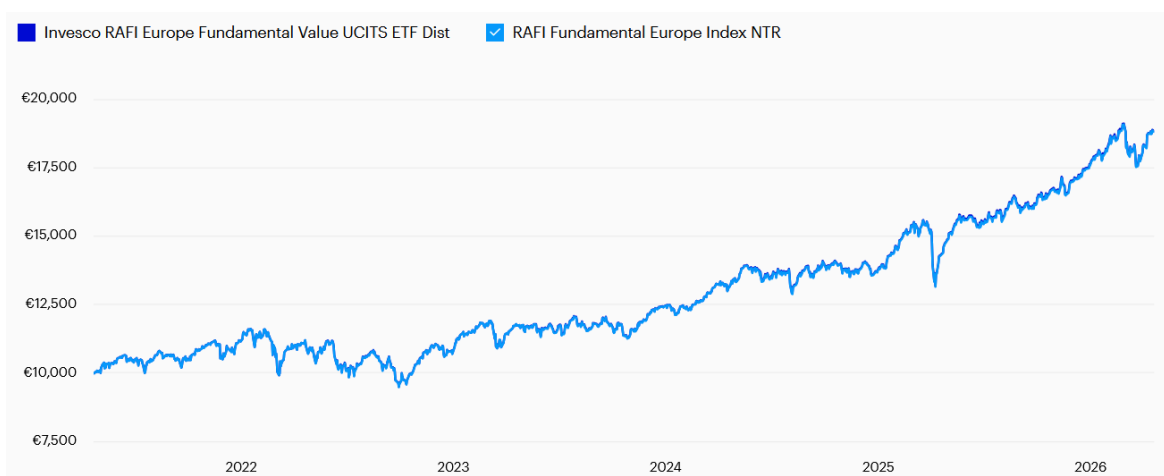
Het prestatieprofiel weerspiegelt de structurele kenmerken van de Europese economie:

- Grotere blootstelling aan industriële, financiële en nietduurzame consumptiegoederen,
- Lagere weging naar snelgroeiende technologie in vergelijking met Amerikaanse indices,
- Hogere dividendbijdrage, die het totaalrendement over lange horizonten aanzienlijk ondersteunt.

De 'Net Total Return'-methodologie weerspiegelt de bijdrage van dividenden aan de prestaties op lange termijn, die op de Europese aandelenmarkten structureel hoger liggen.

Dividenden die het fonds ontvangt, kunnen aan de aandeelhouders worden uitgekeerd.

*Grafiek: RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index - 5 jaar - Invesco*



### 2.3. Ontwikkeling van de Europese aandelenmarkten

De kansen en risico's voor de index als geheel, en voor de afgeleide **Invesco RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist**, volgen die van de onderliggende Europese grote en middelgrote ondernemingen.

#### Belangrijkste kansen en groeifactoren

Deze index biedt blootstelling aan een breed scala van Europese bedrijven uit verschillende sectoren en landen, waaronder zowel gevestigde leiders als middelgrote bedrijven met een groot groeipotentieel.

De belangrijkste structurele drijfveren zijn:

- **Brede deelname aan de Europese economische groei, met meer blootstelling aan mid-cap en cyclische bedrijven,**
- **Industriële transformatie, inclusief automatisering en digitalisering in alle sectoren,**
- **Gediversifieerde blootstelling aan sectoren, waaronder financiële, industriële, materiaal- en energiesectoren,**
- **Investeringen in energietransitie en infrastructuur,**
- **Stabiel dividendbeleid, dat het totale rendement op termijn verbetert.**

De geografische omzetblootstelling van veel onderdelen is wereldwijd, wat betekent dat het rendement **niet alleen afhankelijk is van de Europese binnenlandse groei.**

#### Belangrijkste risico's

Ondanks hun stabiliteit lopen de bedrijven in de index verschillende risico's:

- **Macro-economische gevoeligheid** voor Europese groeicycli,
- **Blootstelling aan volatiliteit van energieprijzen,** vooral voor industriële en nutsbedrijven,
- **Regelgeving en politiek risico** binnen Europa,
- **Blootstelling van de banksector** aan kredietcycli en rentewijzigingen,
- **Structurele concurrentieuitdagingen** ten opzichte van Amerikaanse en Aziatische bedrijven in bepaalde snelgroeïende sectoren.

Een tragere productiviteitsgroei en demografische trends in Europa kunnen de winstgroei op lange termijn drukken in vergelijking met andere regio's.

### 2.4. Concentratierisico

Het aandeel volgt de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index, die is samengesteld uit meer dan 350 bedrijven.

De index vertoont een gematigd concentratierisico, omdat de componenten worden gewogen op basis van fundamentele maatstaven zoals omzet, kasstroom, dividend en boekwaarde, in plaats van marktkapitalisatie. Deze aanpak vermindert de dominantie van de grootste bedrijven en resulteert in een evenwichtiger verdeling over de onderdelen.

Als gevolg hiervan is de Index minder geconcentreerd dan traditionele indexen gewogen naar marktkapitalisatie, waar een beperkt aantal large-cap bedrijven een aanzienlijk deel van het totale gewicht kunnen vertegenwoordigen.

## 2.5. Volatiliteitsrisico

De waarde van de Call Opties is gedeeltelijk afhankelijk van de volatiliteit van de koers van de Aandelen.

Volatiliteit is een maatstaf voor koersschommelingen van de Aandelen.

De waardering van opties is doorgaans gebaseerd op modellen zoals Black-Scholes, die gevoelig zijn voor aannames over volatiliteit.

Historisch gezien:

- De volatiliteit over 3 en 5 jaar van de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE varieert doorgaans tussen 12% en 14%,
- Dit is lager dan wereldwijde aandelenindices met een hoge technologieblootstelling, maar hoger dan defensieve obligatiemarkten.

Een lagere volatiliteit leidt doorgaans tot een lagere waarde van Call Opties, terwijl een hogere volatiliteit de optiepremies verhoogt, maar ook wijst op een grotere onzekerheid op de markt.

## 2.6. Liquiditeitsrisico

Het RAFI FUNDAMENTAL EUROPE bestaat voornamelijk uit grote en middelgrote Europese bedrijven, die gewoonlijk worden gekenmerkt door een sterke handelsliquiditeit.

De ETF profiteert van:

- Zeer liquide onderliggende effecten,
- Meerdere geautoriseerde deelnemers en marketmakers,
- Continue notering op de belangrijkste Europese beurzen.

De Invesco RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist beschikt over aanzienlijke activa onder beheer, wat een efficiënte liquiditeit op de secundaire markt bevordert.

Het risico dat beperkte liquiditeit de prijsstelling aanzienlijk beïnvloedt, wordt als laag beschouwd, zelfs in tijden van volatiliteit.

## 2.7. Valutaconversierisico

Er bestaat geen direct valutaconversierisico voor beleggers wier referentievaluta de euro (€) is, aangezien de Aandelen in euro luiden en de onderliggende index in euro wordt berekend.

## 2.8. Renterisico en risico van renteontwikkeling

De waarde van de Call Opties is gedeeltelijk afhankelijk van de rentevoeten.

Hogere rentevoeten hebben over het algemeen:

- een negatief effect op de theoretische waarde van Call Opties,
- een negatief effect op de waardering van aandelen, met name in rentegevoelige sectoren zoals de financiële sector en de vastgoedsector.

De reactie van de aandelen van ontwikkelde Europese markten, op veranderingen in de rentetarieven wordt beïnvloed door het beleid van centrale banken, inflatieverwachtingen en kredietvoorwaarden.

## 2.9. Inflatierisico

Inflatie vermindert de reële waarde van de opbrengsten die worden ontvangen bij de verkoop of uitoefening van de Call Opties.

Hoewel aandelen op lange termijn gedeeltelijke bescherming tegen inflatie kunnen bieden, is deze bescherming niet gegarandeerd, vooral in periodes van stagflatie.

## 2.10. Marktverstoringrisico

In het uitzonderlijke geval van een verstoring van de handel in de Aandelen of de onderliggende markten, is het mogelijk dat er geen prijzen beschikbaar zijn.

Tijdens dergelijke periodes:

- zijn de Call Opties mogelijk niet verhandelbaar,
- kunnen de uitoefening en afwikkeling vertraging oplopen.

## 2.11. Risico van interventie door toezichthouders

Toezichthouders kunnen in periodes van marktspanning buitengewone maatregelen opleggen, waaronder:

- Opschorting van de handel,
- Verbod op short selling,
- Sluiting van de markt.

Dergelijke interventies kunnen een negatief effect hebben op de waarde en liquiditeit van de Aandelen en Call Opties.

## 2.12. Afwikkelingsrisico

### a) Afwikkelingsrisico bij aankoop van de Call Opties – Risico ten opzichte van de Aanbieder

De Call Opties worden aangeboden door de Aanbieder, die als tegenpartij optreedt.

De belegger draagt het risico dat de Aanbieder zijn verplichtingen niet nakomt.

Dit risico wordt beperkt door het feit dat de Aanbieder onder prudentieel toezicht staat van de relevante financiële autoriteiten.<sup>3</sup>

### b) Afwikkelingsrisico bij uitoefening van de Call Opties – risico ten opzichte van de Emittent

Bij uitoefening moet de Emittent de Aandelen leveren tegen betaling van de uitoefenprijs.

Operationele of marktverstoringen kunnen leiden tot vertragingen of, in zeer uitzonderlijke

---

<sup>3</sup> Zie ook Deel II, Sectie C, "Identiteit van de Aanbieder".

gevallen, tot het uitblijven van afwikkeling. In dergelijke gevallen zijn compensatiemechanismen van toepassing, maar blijft er een residueel kredietrisico bestaan.

## 2.13. Fiscaal risico

Beleggers wordt aangeraden onafhankelijk fiscaal advies in te winnen met betrekking tot:

- de aankoop van de Call Opties;
- de verkoop of uitoefening van de Call Opties;
- het aanhouden van de Aandelen.

De fiscale behandeling is afhankelijk van de persoonlijke situatie van de belegger en kan in de loop van de tijd veranderen.

DEEL II – Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van **de** beleggingsinstrumenten

### A. Identiteit van de uitgevende instelling

#### 1. Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, ondernemingsnummer, land van herkomst, en webadres van de Emittent

Naam van de Emittent	OPTINITI
Rechtsvorm	Besloten vennootschap
KBO-nummer	0792.213.945
Land van herkomst	België
Adress	Louizalaan 500 bus 142 1050 Brussel
Website	<a href="http://www.optiniti-group.com">www.optiniti-group.com</a>

#### 2. Beschrijving van de activiteiten van de Emittent

De Emittent is gespecialiseerd in het ontwerpen, implementeren en operationeel ondersteunen van incentive-, aandelenoptie- en warrantplannen voor werknemers. Zijn activiteiten zijn erop gericht werkgevers in staat te stellen hun werknemers en bestuurders fiscaal gunstige incentives toe te kennen.

In dit kader:

- investeert de Emittent op eigen risico in financiële instrumenten die op een financiële markt worden verhandeld, alsook in OTC-producten; en
- geeft de Emittent financiële instrumenten uit die geschikt zijn voor gebruik in beoogde optie- en warrantplannen; en
- helpt de Emittent bedrijven bij het beheer van de operationele implementatie van die optie- en warrantplannen.

#### 3. Identiteit van de personen die meer dan 5 % van het kapitaal van de Emittent in bezit

**hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit**

- Fork Invest SRL 18%
- Jeroen Van Almenkerk 6%
- Erwan Hocquet 5,8%
- Seynave Financial Advisory SRL 32,1%
- Hilbert Investment Solutions 35,2%

**4. Transacties tussen de Emittent en de in punt 3. hierboven bedoelde personen en/of andere verbonden partijen die geen aandeelhouders zijn**

Voor elke uitgifte voert De Emittent hedging transacties uit met verbonden partijen, in het bijzonder met Hilbert Investment Solutions SAS. Dergelijke hedging transacties nemen doorgaans de vorm aan van gespiegelde transacties.

**5. Identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de uitgevende instelling de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur**

Identiteit	Functie	Start van het mandaat	Looptijd van het mandaat
Thierry Seynave	Bestuurder	07/10/2022	25/01/2029
Erwan Hocquet	Bestuurder	25/01/2023	07/10/2028

**6. Met betrekking tot het laatste volledige boekjaar: het totaalbedrag van de bezoldigingen van de in punt 5. bedoelde personen, en het totaalbedrag van de door de Emittent of haar dochterondernemingen gereserveerde of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen**

Het totaalbedrag aan betaalde, verwachte of geboekte vergoedingen voor Erwan Hocquet voor 2025 bedroeg € 0.

Het totaalbedrag aan betaalde, verwachte of geboekte vergoedingen voor Thierry Seynave voor 2025 bedraagt € 0.

**7. Voor de in punt 4. bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring**

De personen bedoeld in punt 4. zijn niet veroordeeld op gronden zoals bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 betreffende de statuten en het toezicht op de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen.

**8. Beschrijving van de belangenconflicten tussen de Emittent en de in punten 3. tot 5. bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring**

Er bestaat geen belangenconflict tussen de Emittent en de personen bedoeld in punten 3. tot 5. of enige andere verbonden partij.

**B. Financiële informatie over de Emittent**

**1. Jaarrekeningen van de afgelopen twee jaar**

De Emittent werd opgericht op 7 oktober 2022. Het eerste boekjaar begon op de datum van oprichting en eindigde op 30 juni 2024.

De jaarrekening over 2024 is opgenomen in bijlage II.1. De jaarrekening over 2025 is opgenomen in bijlage II.2.

De jaarrekeningen over de boekjaren 2024 (zie bijlage II.1) en 2025 (zie bijlage II.2) zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.

## **2. Verklaring inzake de toereikendheid van het werkkapitaal**

Het netto werkkapitaal van de Emittent is toereikend voor de komende twaalf maanden.

## **3. Overzicht van de kapitalisatie en de schuldenlast**

Op de datum van deze nota heeft de Emittent de volgende financiële positie:

- Eigen vermogen van € 626.635,48
- Netto werkkapitaal van € 626.250,75

De netto positie van niet uit de balans blijvende vorderingen en verplichtingen is nihil.

## **4. Beschrijving van materiële wijzigingen in de financiële of commerciële situatie die zich hebben voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar**

Geen

## **C. Identiteit van de Aanbieder**

De aanbieder van de Call Opties is Hilbert Investment Solutions SAS. Hilbert Investment Solutions is een Franse vereenvoudigde vennootschap op aandelen (*Société par Actions Simplifiée*) met een maatschappelijk kapitaal van 400.000 euro, met maatschappelijke zetel te 2 rue Turgot 75009 Parijs, Frankrijk, ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Parijs (Frankrijk) onder nummer 899 936 553. De contactgegevens van de Aanbieder zijn +33 1 77 62 38 11 en [www.hilbert-is.com](http://www.hilbert-is.com).

De Aanbieder heeft van de Franse financiële toezichthouder *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR) onder nummer 92177 een vergunning verkregen om financiële producten zoals Call Opties aan het publiek aan te bieden.

Deze vergunning is op grond van EU-regelgeving gepaspoort naar België. De Aanbieder kan deze dienst dus ook in België aanbieden (zie ook de website van de FSMA: <https://www.fsma.be/nl/party/hilbert-investment-solutions>).

De Aanbieder bezit 35,2% van de stemgerechtigde aandelen in de Emittent.

## **D. Beschrijving van het onderliggende actief**

De investeerders verwerven geen aandelen van de INVESCO RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF DIST. Zij verwerven de Call Opties uitgegeven door de Emittent en aangeboden door de aanbieder. De Call Opties geven de investeerder het recht om aandelen van de INVESCO RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF DIST te verwerven. De aandelen van de INVESCO RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF DIST worden beschouwd als de onderliggende activa voor dit aanbod.

Invesco RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist is een Indexfonds dat de RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Net Total Return Index als onderliggende index gebruikt.

De aandelen zijn bedoeld om de prestaties van de RAFI Fundamental Europe Net Total

Return Index te volgen, die de prestaties van de onderliggende aandelen weergeeft, waarbij de nettodividenden worden herbelegd.

Deze aandelenklasse hanteert een uitkeringsbeleid en kan dividenden uitkeren, die naar verwachting elk kwartaal zullen worden uitgekeerd.

De RAFI FUNDAMENTAL EUROPE Index vertegenwoordigt 369 grote en middelgrote bedrijven uit Europese landen op basis van hun fundamentele waarden, geselecteerd uit het RAFI Global Equity Investable Universe. De index is ontworpen om te breken met het traditionele prijsgebaseerde market cap-gewogen indexontwerp en in plaats daarvan zijn samenstellende gewichten af te leiden uit fundamentele maatstaven van bedrijfsgrootte.

Meer informatie wordt hierboven gegeven in Hoofdstuk 2 van Deel I van deze informatienota ("Risico's verbonden aan de aangeboden beleggingsinstrumenten").

## **DEEL III – Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten**

### **A. Beschrijving van de aanbieding**

#### **1. Maximumbedrag van de aanbieding**

Het bedrag van het aanbod bedraagt maximaal € 5.000.000.

#### **2. Voorwaarden van de aanbieding**

Het minimumbedrag van het aanbod is € 10. Het minimumbedrag per belegger is € 10.

#### **3. Totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten**

De totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten (Call Opties) bedraagt € 5.000.000.

#### **4. Tijdschema van de aanbieding**

De inschrijvingsperiode voor de Call Opties loopt van 17:00 op 4 mei 2026 tot 17:00 op 17 december 2026.

De inschrijvingsperiode wordt vervroegd afgesloten indien:

- het minimumbedrag van de aanbieding niet is gehaald op 17 december 2026 om 17.00 uur; of
- de totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten volledig is uitgegeven; of
- de raad van bestuur van de Emittent daartoe een besluit neemt.

Het bedrag dat beleggers al hebben betaald voor uitgaven die niet worden voltrokken, wordt terugbetaald.

Indien de inschrijvingsperiode wordt gesloten, wordt dit bekendgemaakt op de website van de Aanbieder en op de website van de Emittent. Indien het minimumbedrag van het bod niet wordt bereikt, wordt dit bekendgemaakt op de website van de Aanbieder en op de website van de Emittent.

De beleggingsinstrumenten (Call Opties) worden uitgegeven op de data die zijn beschreven in Bijlage I. De aankoopprijs van de beleggingsinstrumenten (Call Opties) kan per uitgifte verschillen en is gebaseerd op de prijzen van vergelijkbare opties op een gereguleerde markt. De uitoefenprijs voor de Aandelen die onder de Call Opties vallen, wordt bij elke uitgifte bepaald op basis van de prijs van de Aandelen op een gereguleerde markt. Voordat de registratie definitief is, ontvangt de belegger van de aanbieder een gedetailleerde term sheet. De belegger heeft het recht om zich terug te trekken uit de inschrijving tot het moment

van uitgifte van de beleggingsinstrumenten (Call Opties).

## **5. Kosten ten laste van de belegger.**

- Er zijn geen beheerskosten verschuldigd.
- Er zijn geen kosten verschuldigd aan de Aanbieder.
- Er is geen bijkomende winstcommissie verschuldigd.

## **B. Redenen voor de aanbieding**

### **1. Beschrijving van het vooropgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen**

Een belangrijke doelstelling van de Emittent is het uitgeven van beleggingsinstrumenten (Call Opties) die geschikt zijn voor gebruik in het kader van incentive-, aandelenoptie- en warrantplannen voor werknemers.

De middelen die uit de uitgifte worden verkregen, worden door de Emittent gebruikt om te beleggen in financiële instrumenten en om een zo laag mogelijk residueel financieel risico op zijn nettobeleggingspositie te realiseren, en door de Aanbieder om de distributiekosten te dekken.

### **2. Details van de financiering van de belegging of van het project dat de aanbieding wenst te verwezenlijken; vermelding of het bedrag van de aanbieding al dan niet toereikend is voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging of het vooropgestelde project**

De Emittent belegt in financiële instrumenten.

De voorgenomen belegging kan worden gerealiseerd zodra het minimumdrempelbedrag van 10.000€ is bereikt.

### **3. In voorkomend geval, andere financieringsbronnen voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging of het vooropgestelde project.**

Als de vastgestelde limiet niet wordt bereikt, zal de Emittent niet doorgaan met de voorgenomen belegging in financiële producten.

## **DEEL IV. – Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten**

### **A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten**

#### **1. Aard en categorie**

Het beleggingsinstrument is een calloptie uitgegeven naar Belgisch recht door de Emittent. De Call Opties geven de belegger het recht om de Aandelen van de Emittent te kopen tegen een vaste prijs vanaf 5 mei 2026 tot en met 17 december 2036. De aandelen zijn die van de INVESCO RAFI EUROPE FUNDAMENTAL VALUE UCITS ETF Dist - ISIN: IE00B23D8X81. De aandelen zijn genoteerd aan Euronext Milaan en noteren in Euro. De aanbieder neemt de genoteerde waarde op Euronext Milaan als referentie.

De belegger heeft ook het recht om de waarde van de Call Opties met De Emittent in contanten te vereffenen. Het bedrag dat door De Emittent aan de belegger moet worden

betaald, wordt dan bepaald volgens de volgende formule:

Het product van:

- i. het aantal Call Opties; en
- ii. het aantal Aandelen dat per Call Optie kan worden gekocht; en
- iii. het verschil tussen:
  - a) de laatste prijs van de dag op de gereguleerde markt waarop de Aandelen zijn genoteerd; en
  - b) de uitoefenprijs.

De minimumwaarde van de Call Opties is bepaald op 28% van de prijs die voor de Call Opties is betaald.

## **2. Valuta, denominatie en nominale waarde**

De munt van de Call Opties is Euro (€).

De naam van de beleggingsinstrumenten is OPTICALLS 2026-06. De Call Opties hebben geen nominale waarde.

## **3. Vervaldatum en terugbetalingsmodaliteiten**

De looptijd (vervaldatum) van de Call Opties bedraagt 10 jaar vanaf de uitgifte (COB - einde van de beursdag)

Terugbetalingsmodaliteiten: niet van toepassing

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

De beleggingsinstrumenten (Call Opties) vormen senior financiële verplichtingen van de Emittent. De Call Opties zijn pari passu met alle andere niet-achtergestelde financiële verplichtingen van de Emittent.

## **5. Eventuele beperkingen van de vrije overdracht van de beleggingsinstrumenten**

De beleggingsinstrumenten (Call Opties) zijn vrij overdraagbaar onder de volgende voorwaarden:

- de belegger heeft de Emittent op de hoogte gebracht van de overdracht;
- de overdracht voldoet verder aan alle wettelijke voorwaarden.

## **6. Jaarlijkse rentevoet**

Niet van toepassing.

## **7. Dividendbeleid**

De aandeelhouder(s) van de Emittent zijn vrij om de winst van de vennootschap naar eigen inzicht toe te wijzen, met inachtneming van de wettelijke verplichtingen inzake winstbestemming en de vorming van wettelijk vereiste reserves.

## **8. Data waarop de rente of het dividend wordt uitgekeerd**

Niet van toepassing.

## **9. In voorkomend geval, verhandeling van de beleggingsinstrumenten op een MTF en ISIN-code.**

Niet van toepassing.

**B. Beschrijving van de garant en van de garantie**

Niet van toepassing.

**C. Bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de beleggingsinstrumenten toegelaten zijn**

Niet van toepassing.

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

Opschortende voorwaarde

De uitgifte van de beleggingsinstrumenten (Call Opties) is onderworpen aan de opschortende voorwaarde dat de fondsenwervingsdrempel van € 10.000 uiterlijk op 17 december 2026 om 17:00 uur.

Fiscaliteit

De Aanbieder geeft geen enkele garantie en aanvaardt geen enkele verantwoordelijkheid voor de fiscale gevolgen voor beleggers in verband met de investering in de Call Opties, het aanhouden van de Call Opties, de uitoefening van de Call Opties en de eventuele overdracht of verkoop van de Call Opties.

## **ANNEX I**

### **Days on which the Investment instruments are issued**

May 5, 2026  
May 6, 2026  
May 12, 2026  
May 27, 2026

June 2, 2026  
June 9, 2026  
June 16, 2026  
June 23, 2026  
June 30, 2026

July 7, 2026  
July 14, 2026  
July 22, 2026  
July 28, 2026

September 1, 2026  
September 8, 2026  
September 15, 2026  
September 22, 2026  
September 29, 2026

October 6, 2026  
October 13, 2026  
October 20, 2026  
October 27, 2026

November 3, 2026  
November 10, 2026  
November 17, 2026  
November 24, 2026

December 1, 2026  
December 8, 2026  
December 15, 2026  
December 16, 2026  
December 17, 2026

## **ANNEX II.1 FINANCIAL STATEMENTS 2024**

**COMPTES ANNUELS ET/OU AUTRES  
DOCUMENTS À DÉPOSER EN VERTU DU  
CODE DES SOCIÉTÉS ET DES ASSOCIATIONS**

**DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)**

Dénomination : **OPTINITI**

Forme juridique : Société à responsabilité limitée

Adresse : Avenue Louise

N° : 500

Boîte :

Code postal : 1050

Commune : Ixelles

Pays : Belgique

Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de l'entreprise de Brabant wallon

Adresse Internet :

Adresse e-mail :

Numéro d'entreprise

0792.213.945

Date du dépôt du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts

07-02-2023

Ce dépôt concerne :

les COMPTES ANNUELS en EURO approuvés par l'assemblée générale du 13-12-2024

les AUTRES DOCUMENTS

relatifs à

l'exercice couvrant la période du

07-10-2022

au

30-06-2024

l'exercice précédent des comptes annuels du

au

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet :

A-app 6.1.1, A-app 6.1.3, A-app 6.2, A-app 6.3, A-app 6.5, A-app 6.6, A-app 6.7, A-app 7, A-app 8, A-app 9, A-app 10, A-app 11, A-app 13, A-app 14, A-app 15, A-app 16, A-app 17

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES ET DÉCLARATION  
CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT  
COMPLÉMENTAIRE**

## LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de la société

### **Hocquet Erwan**

Avenue du commandant Lachouque 33

1410 Waterloo

BELGIQUE

Début de mandat : 2022-10-07

Fin de mandat : 2025-10-07

Administrateur

### **Everaerts Stéphane**

Rue Grosse Boule 60 B

1495 Villers-la-Ville

BELGIQUE

Début de mandat : 2023-01-26

Fin de mandat :

Administrateur

### **Seynave Financial Advisory SRL**

0699795909

Avenue de Tervuren 412/7

1150 Woluwé-Saint-Pierre

BELGIQUE

Début de mandat : 2023-01-25

Fin de mandat : 2026-01-25

Administrateur délégué

Représenté directement ou indirectement par :

Seynave Thierry

Rue Pierre Flamand 262

1420 Braine-l'Alleud

BELGIQUE

**DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application de l'article 5 de la loi du 17 mars 2019 relative aux professions d'expert-comptable et de conseiller fiscal.

Les comptes annuels n'ont pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable certifié, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de la société\*,
- B. L'établissement des comptes annuels\*,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des experts-comptables ou par des experts-comptables-fiscalistes, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque expert-comptable ou expert-comptable fiscaliste et son numéro de membre auprès de l'Institut des Conseillers fiscaux et des Experts-comptables (ICE) ainsi que la nature de sa mission.

(\* Mention facultative.)

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)

**COMPTES ANNUELS**

**BILAN APRÈS RÉPARTITION**

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIF</b>				
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b>		20		
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS</b>		21/28	<b><u>1.639</u></b>	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	6.1.1	21		
<b>Immobilisations corporelles</b>	6.1.2	22/27	<b>1.639</b>	
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillage		23		
Mobilier et matériel roulant		24	1.639	
Location-financement et droits similaires		25		
Autres immobilisations corporelles		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
<b>Immobilisations financières</b>	6.1.3	28		
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>		29/58	<b><u>347.988</u></b>	
<b>Créances à plus d'un an</b>		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
<b>Stocks et commandes en cours d'exécution</b>		3		
Stocks		30/36		
Commandes en cours d'exécution		37		
<b>Créances à un an au plus</b>		40/41	<b>68.355</b>	
Créances commerciales		40	68.355	
Autres créances		41		
<b>Placements de trésorerie</b>		50/53		
<b>Valeurs disponibles</b>		54/58	<b>276.214</b>	
<b>Comptes de régularisation</b>		490/1	<b>3.419</b>	
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		20/58	<b>349.626</b>	

		Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>PASSIF</b>					
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
<b>Apport</b>					
			10/15	<b><u>284.890</u></b>	
			10/11	<b>638.815</b>	
	Disponible		110	238.815	
	Indisponible		111	400.000	
<b>Plus-values de réévaluation</b>					
<b>Réserves</b>					
	Réserves indisponibles		12		
			13		
	Réserves indisponibles		130/1		
	Réserves statutairement indisponibles		1311		
	Acquisition d'actions propres		1312		
	Soutien financier		1313		
	Autres		1319		
	Réserves immunisées		132		
	Réserves disponibles		133		
	<b>Bénéfice (Perte) reporté(e)</b>	(+)/(-)	14	<b>-353.925</b>	
<b>Subsides en capital</b>					
<b>Avance aux associés sur la répartition de l'actif net</b>					
<b>PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS</b>					
<b>Provisions pour risques et charges</b>					
	Pensions et obligations similaires		15		
	Charges fiscales		16		
	Grosses réparations et gros entretien		160/5		
	Obligations environnementales		160		
	Autres risques et charges		161		
<b>Impôts différés</b>					
			162		
			163		
			164/5		
			168		

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>DETTES</b>		17/49	<b>64.737</b>	
<b>Dettes à plus d'un an</b>	6.3	17		
Dettes financières		170/4		
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées		172/3		
Autres emprunts		174/0		
Dettes commerciales		175		
Acomptes sur commandes		176		
Autres dettes		178/9		
<b>Dettes à un an au plus</b>	6.3	42/48	<b>64.737</b>	
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		42		
Dettes financières		43		
Etablissements de crédit		430/8		
Autres emprunts		439		
Dettes commerciales		44	9.415	
Fournisseurs		440/4	9.415	
Effets à payer		441		
Acomptes sur commandes		46		
Dettes fiscales, salariales et sociales		45	55.322	
Impôts		450/3	21.030	
Rémunérations et charges sociales		454/9	34.292	
Autres dettes		47/48		
<b>Comptes de régularisation</b>		492/3		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		10/49	<b>349.626</b>	

**COMPTE DE RÉSULTATS**

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits et charges d'exploitation</b>				
Marge brute (+)/(-)		9900	16.695	
Dont: produits d'exploitation non récurrents		76A		
Chiffre d'affaires		70		
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers		60/61		
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)		62	356.245	
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	2.126	
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)		635/8		
Autres charges d'exploitation		640/8	732	
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		649		
Charges d'exploitation non récurrentes		66A		
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)</b>		9901	<b>-342.408</b>	
<b>Produits financiers</b>	6.4	75/76B	<b>170</b>	
Produits financiers récurrents		75	170	
Dont: subsides en capital et en intérêts		753		
Produits financiers non récurrents		76B		
<b>Charges financières</b>	6.4	65/66B	<b>10.762</b>	
Charges financières récurrentes		65	10.762	
Charges financières non récurrentes		66B		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)</b>		9903	<b>-353.001</b>	
<b>Prélèvement sur les impôts différés</b>		780		
<b>Transfert aux impôts différés</b>		680		
<b>Impôts sur le résultat (+)/(-)</b>		67/77	<b>925</b>	
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)</b>		9904	<b>-353.925</b>	
<b>Prélèvement sur les réserves immunisées</b>		789		
<b>Transfert aux réserves immunisées</b>		689		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)</b>		9905	<b>-353.925</b>	

**AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS**

**Bénéfice (Perte) à affecter**

Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter

Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent

**Prélèvement sur les capitaux propres**

**Affectation aux capitaux propres**

à l'apport

à la réserve légale

aux autres réserves

**Bénéfice (Perte) à reporter**

**Intervention des associés dans la perte**

**Bénéfice à distribuer**

Rémunération de l'apport

Administrateurs ou gérants

Travailleurs

Autres allocataires

	Codes	Exercice	Exercice précédent
(+)/(-)	9906	<b>-353.925</b>	
(+)/(-)	(9905)	-353.925	
(+)/(-)	14P		
	791/2		
	691/2		
	691		
	6920		
	6921		
(+)/(-)	(14)	<b>-353.925</b>	
	794		
	694/7		
	694		
	695		
	696		
	697		

**ANNEXE****ETAT DES IMMOBILISATIONS**

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b>	8199P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8169	3.765	
Cessions et désaffectations	8179		
Transferts d'une rubrique à une autre	(+)/(-) 8189		
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b>	8199	<b>3.765</b>	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b>	8259P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actées	8219		
Acquises de tiers	8229		
Annulées	8239		
Transférées d'une rubrique à une autre	(+)/(-) 8249		
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b>	8259		
<b>Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice</b>	8329P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actés	8279	2.126	
Repris	8289		
Acquis de tiers	8299		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8309		
Transférés d'une rubrique à une autre	(+)/(-) 8319		
<b>Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice</b>	8329	<b>2.126</b>	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b>	(22/27)	<b>1.639</b>	

**RÉSULTATS**

**PERSONNEL**

**Travailleurs pour lesquels la société a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel**

Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein

**PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE**

**Produits non récurrents**

Produits d'exploitation non récurrents

Produits financiers non récurrents

**Charges non récurrentes**

Charges d'exploitation non récurrentes

Charges financières non récurrentes

**RÉSULTATS FINANCIERS**

**Intérêts portés à l'actif**

Codes	Exercice	Exercice précédent
9087	2,9	
76		
(76A)		
(76B)		
66		
(66A)		
(66B)		
6502		

**RÈGLES D'ÉVALUATION**

## RESUME DES REGLES D'EVALUATION

## I. Principes généraux

Les règles d'évaluation sont établies conformément aux dispositions à l'arrêté royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des sociétés et des associations.

En vue d'assurer l'image fidèle, il a été dérogé aux règles d'évaluation prévues dans cet arrêté dans les cas exceptionnels suivants :

Ces dérogations se justifient comme suit :  
N,ant

Ces dérogations influencent de la façon suivante le patrimoine, la situation financière et le résultat avant impôts de l'entreprise:  
N,ant

Les règles d'évaluation [xxx] [n'ont pas] été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent; dans l'affirmative, la modification concerne :  
et influence [positivement] [négativement] le résultat de l'exercice avant impôts à concurrence de EUR

Le compte de résultats [x] [n'a pas] été influencé de façon importante par des produits ou des charges imputables à un exercice antérieur; dans l'affirmative, ces résultats concernent :

Les chiffres de l'exercice ne sont pas comparables à ceux de l'exercice précédent en raison du fait suivant :  
N,ant

[Pour que la comparaison soit possible, les chiffres de l'exercice précédent ont été redressés sur les points suivants] [Pour comparer les comptes des deux exercices, il faut tenir compte des éléments suivants] :

A défaut de critères objectifs, l'estimation des risques prévisibles, des pertes éventuelles et des dépréciations mentionnés ci-dessous, est inévitablement aléatoire :  
N,ant

Autres informations requises pour que les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'entreprise :  
N,ant

## II. Règles particulières

Frais d'établissement :  
Les frais d'établissement sont immédiatement pris en charge sauf les frais suivants qui sont portés à l'actif :  
N,ant

Frais de restructuration :  
Au cours de l'exercice, des frais de restructuration [xxx] [n'ont pas] été portés à l'actif; dans l'affirmative; cette inscription à l'actif se justifie comme suit :

Immobilisations incorporelles :  
Le montant à l'actif des immobilisations incorporelles comprend EUR de frais de recherche et de développement.  
La durée d'amortissement de ces frais et du goodwill [est] [n'est pas] supérieure à 5 ans; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Immobilisations corporelles :  
Des immobilisations corporelles [xxx] [n'ont pas] été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Amortissements actés pendant l'exercice :

Actifs	Méthode	Base	Taux en %	
			Principal	Frais accessoires
	L (linéaire)	NR (non réévaluée)	Min. - Max.	Min. - Max.
	D (dégressive)	G (réévaluée)		
	A (autres)			
+ 1. Frais d'établissement .....				
+ 2. Immobilisations incorporelles ..				
+ 3. Bâtiments industriels, admini- stratifs ou commerciaux * .....				
+ 4. Installations, machines et outillage * .....				
+ 5. Matériel roulant * .....				
+ 6. Matériel de bureau et mobilier*	L	NR	33.33 - 33.33	0.00 - 0.00
+ 7. Autres immobilisations corp. * ..				

\* Y compris les actifs détenus en location-financement; ceux-ci font, les cas échéant, l'objet d'une ligne distincte.

Excédent des amortissements accélérés pratiqués, déductibles fiscalement, par rapport aux amortissements économiquement justifiés :  
- montant pour l'exercice : EUR  
- montant cumulé pour immobilisations acquises à partir de l'exercice prenant cours après le 31 décembre 1983 : EUR

Immobilisations financières :  
Des participations [xxx] [n'ont pas] été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Stocks :  
Les stocks sont évalués à leur valeur d'acquisition calculée selon la méthode (à mentionner) du prix moyen pondéré, Fifo, Lifo, d'individualisation du prix de chaque élément, ou à la valeur de marché si elle est inférieure :

- Approvisionnements :  
N,ant
- En cours de fabrication - produits finis :  
N,ant
- Marchandises :  
N,ant
- Immeubles destinés à la vente :  
N,ant

Fabrications :  
- Le coût de revient des fabrications à plus d'un an [xxxxxxx] [n'inclut pas] des charges financières afférentes aux capitaux empruntés pour les financer.

En fin d'exercice, la valeur de marché du total des stocks dépasse d'environ % leur valeur comptable.  
(Ce renseignement ne doit être mentionné que si l'écart est important).

Commandes en cours d'exécution :  
Les commandes en cours sont évaluées [au coût de revient] [au coût de revient majoré d'une quotité du résultat selon l'avancement des travaux].

Dettes :  
Le passif [xxxxxxxxxxxxxx] [ne comporte pas de] dettes à long terme, non productives d'intérêt ou assorties d'un taux d'intérêt

anormalement faible : dans l'affirmative, ces dettes [font] [ne font pas] l'objet d'un escompte porté à l'actif.

Devises :

Les avoirs, dettes et engagements libellés en devises sont convertis en EUR sur les bases suivantes :

N,ant

Les écarts de conversion des devises sont traités comme suit dans les comptes annuels :

N,ant

Conventions de location-financement :

Pour les droits d'usage de conventions de location-financement qui n'ont pas été portés à l'actif (portant sur des biens immobiliers et conclues avant le 1er janvier 1980), les redevances et loyers relatifs aux locations-financements de biens immobiliers et afférents à l'exercice se sont élevés à :

EUR

## AUTRES INFORMATIONS À COMMUNIQUER DANS L'ANNEXE

En raison de la perte reportée ou de la perte durant deux exercices successifs, en application de l'article 3:6, §1, 6° du Code des Sociétés et associations et vu que nous avons appliqué le principe de continuité pour l'établissement des comptes annuels, le Conseil d'Administration justifie l'application des règles comptables dans une hypothèse de continuité pour les raisons suivantes :

- La société n'en est qu'à son premier exercice et son activité est encore en développement.
- La société est soutenue par ses actionnaires.
- Il existe une latence entre la signature du contrat/de la commande et la facturation intrinsèque à l'activité. La plupart des contrats conclus en 2024 ne conduiront à une facturation que dans le courant de 2025.

**AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES  
SOCIÉTÉS ET DES ASSOCIATIONS**

**BILAN SOCIAL**

Numéros des commissions paritaires dont dépend la société:

200

**TRAVAILLEURS POUR LESQUELS LA SOCIÉTÉ A INTRODUIT UNE DÉCLARATION DIMONA OU QUI SONT INSCRITS AU REGISTRE GÉNÉRAL DU PERSONNEL**

	Codes	1. Temps plein (exercice)	2. Temps partiel (exercice)	3. Total (T) ou total en équivalents temps plein (ETP) (exercice)	3P. Total (T) ou total en équivalents temps plein (ETP) (exercice précédent)
<b>Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent</b>					
Nombre moyen de travailleurs	100	2,9		2,9	
Nombre d'heures effectivement prestées	101	4.579		4.579	
Frais de personnel	102	356.245		356.245	

	Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
<b>A la date de clôture de l'exercice</b>				
<b>Nombre de travailleurs</b>	105	3		3
<b>Par type de contrat de travail</b>				
Contrat à durée indéterminée	110	3		3
Contrat à durée déterminée	111			
Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini	112			
Contrat de remplacement	113			
<b>Par sexe et niveau d'études</b>				
Hommes	120	2		2
de niveau primaire	1200			
de niveau secondaire	1201	2		2
de niveau supérieur non universitaire	1202			
de niveau universitaire	1203			
Femmes	121	1		1
de niveau primaire	1210			
de niveau secondaire	1211	1		1
de niveau supérieur non universitaire	1212			
de niveau universitaire	1213			
<b>Par catégorie professionnelle</b>				
Personnel de direction	130			
Employés	134	3		3
Ouvriers	132			
Autres	133			

**TABLEAU DES MOUVEMENTS DU PERSONNEL AU COURS DE L'EXERCICE****ENTRÉES**

Nombre de travailleurs pour lesquels la société a introduit une déclaration DIMONA ou qui ont été inscrits au registre général du personnel au cours de l'exercice

**SORTIES**

Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite dans une déclaration DIMONA ou au registre général du personnel au cours de l'exercice

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
205	7		7
305	4		4

**RENSEIGNEMENTS SUR LES FORMATIONS POUR LES TRAVAILLEURS AU COURS DE L'EXERCICE****Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur**

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour la société

dont coût brut directement lié aux formations

dont cotisations payées et versements à des fonds collectifs

dont subventions et autres avantages financiers reçus (à déduire)

**Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur**

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour la société

**Initiatives en matière de formation professionnelle initiale à charge de l'employeur**

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour la société

Codes	Hommes	Codes	Femmes
5801		5811	
5802		5812	
5803		5813	
58031		58131	
58032		58132	
58033		58133	
5821		5831	
5822		5832	
5823		5833	
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	

## **ANNEX II.2 FINANCIAL STATEMENTS 2025**

**COMPTES ANNUELS ET/OU AUTRES DOCUMENTS  
À DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS  
ET DES ASSOCIATIONS**

**DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)**DÉNOMINATION **OPTINITI**Forme juridique<sup>1</sup> : **Société à responsabilité limitée**Adresse: **Avenue Louise**N°: **500 , boîte 142**Code postal: **1050**Commune: **Bruxelles 5**Pays: **Belgique**Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de l'entreprise de **Bruxelles, francophone**Adresse Internet<sup>2</sup> :Adresse e-mail<sup>2</sup> :

Numéro d'entreprise

**0792.213.945**

DATE **07/02/2023** de dépôt du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes  
constitutif et modificatif(s) des statuts.

Ce dépôt concerne<sup>3</sup> : les COMPTES ANNUELS en **EUROS (2 décimales)**<sup>4</sup>approuvés par l'assemblée générale du **12/12/2025** les AUTRES DOCUMENTS

relatifs à

l'exercice couvrant la période du

**01/07/2024**

au

**30/06/2025**

l'exercice précédent des comptes annuels du

**07/10/2022**

au

**30/06/2024**Les montants relatifs à l'exercice précédent sont / ~~ne sont pas~~<sup>5</sup> identiques à ceux publiés antérieurement.Nombre total de pages déposées: **16**

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans

objet: 6.1.1, 6.1.3, 6.2, 6.3, 6.5, 6.6, 6.7, 7.1, 7.2, 8, 9, 10, 11, 13, 14, 15, 16, 17

Signature  
(nom et qualité)**Seynave Financial Advisory****Administrateur**Signature  
(nom et qualité)**Hocquet Erwan****Administrateur**

1 Le cas échéant, la mention "en liquidation" est ajoutée à la forme juridique.

2 Mention facultative.

3 Cocher les cases ad-hoc.

4 Au besoin, adapter la devise et l'unité dans lesquelles les montants sont exprimés.

5 Biffer la mention inutile.

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES  
ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE  
VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES**

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de la société

**SFA SRL 0699.795.909**

Avenue de Tervueren 412, boîte 7, 1150 Woluwé-Saint-Pierre, Belgique

Mandat: Administrateur, début: 25/01/2023

Représenté par:

1. Seynave Thierry

Avenue de Tervueren 412 , boîte 7 1150 Woluwé-Saint-Pierre Belgique

**Everaerts Stéphane**

Avenue Louise 500, boîte 142, 1050 Bruxelles 5, Belgique

Mandat: Administrateur, début: 26/01/2023

**Hocquet Erwan**

Avenue Louise 500, boîte 142, 1050 Bruxelles 5, Belgique

Mandat: Administrateur, début: 07/10/2022

**DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application de l'article 5 de la loi du 17 mars 2019 relative aux professions d'expert-comptable et de conseiller fiscal.

Les comptes annuels ~~ont~~ / n'ont pas \* été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable certifié, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de la société\*\*;
- B. L'établissement des comptes annuels \*\*;
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des experts-comptables ou par des experts-comptables-fiscalistes, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque expert-comptable ou expert-comptable fiscaliste et son numéro de membre auprès de l'Institut des Conseillers fiscaux et des Experts-comptables (ICE) ainsi que la nature de sa mission.

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)

\* Biffer la mention inutile.

\*\* Mention facultative.

## COMPTES ANNUELS

## BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>ACTIF</b>				
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT</b>		20		
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS</b>		21/28	<u>384,73</u>	<u>1.638,50</u>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	6.1.1	21		
<b>Immobilisations corporelles</b>	6.1.2	22/27	384,73	1.638,50
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillage		23		
Mobilier et matériel roulant		24	384,73	1.638,50
Location-financement et droits similaires		25		
Autres immobilisations corporelles		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés		27		
<b>Immobilisations financières</b>	6.1.3	28		
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>		29/58	<u>813.984,83</u>	<u>347.987,86</u>
<b>Créances à plus d'un an</b>		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
<b>Stocks et commandes en cours d'exécution</b>		3		
Stocks		30/36		
Commandes en cours d'exécution		37		
<b>Créances à un an au plus</b>		40/41	486.361,04	68.354,74
Créances commerciales		40	486.361,04	68.354,74
Autres créances		41		
<b>Placements de trésorerie</b>		50/53		
<b>Valeurs disponibles</b>		54/58	326.865,62	276.214,21
<b>Comptes de régularisation</b>		490/1	758,17	3.418,91
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		20/58	814.369,56	349.626,36

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>PASSIF</b>				
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
		10/15	626.635,48	284.889,65
<b>Apport</b>		10/11	760.282,00	638.815,00
Disponible		110	360.282,00	238.815,00
Indisponible		111	400.000,00	400.000,00
<b>Plus-values de réévaluation</b>		12		
<b>Réserves</b>		13		
Réserves indisponibles		130/1		
Réserves statutairement indisponibles		1311		
Acquisition d'actions propres		1312		
Soutien financier		1313		
Autres		1319		
Réserves immunisées		132		
Réserves disponibles		133		
<b>Bénéfice (Perte) reporté(e)</b>	(+)/(-)	14	-133.646,52	-353.925,35
<b>Subsides en capital</b>		15		
<b>Avance aux associés sur la répartition de l'actif net <sup>7</sup></b>		19		
<b>PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>		160/5		
Pensions et obligations similaires		160		
Charges fiscales		161		
Grosses réparations et gros entretien		162		
Obligations environnementales		163		
Autres risques et charges		164/5		
<b>Impôts différés</b>		168		

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>DETTES</b>		17/49	<u>187.734,08</u>	<u>64.736,71</u>
<b>Dettes à plus d'un an</b>	6.3	17		
Dettes financières		170/4		
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées		172/3		
Autres emprunts		174/0		
Dettes commerciales		175		
Acomptes sur commandes		176		
Autres dettes		178/9		
<b>Dettes à un an au plus</b>	6.3	42/48	187.734,08	64.736,71
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		42		
Dettes financières		43		
Etablissements de crédit		430/8		
Autres emprunts		439		
Dettes commerciales		44	60.608,44	9.415,16
Fournisseurs		440/4	60.608,44	9.415,16
Effets à payer		441		
Acomptes sur commandes		46		
Dettes fiscales, salariales et sociales		45	127.125,64	55.321,55
Impôts		450/3	88.397,18	21.029,83
Rémunérations et charges sociales		454/9	38.728,46	34.291,72
Autres dettes		47/48		
<b>Comptes de régularisation</b>		492/3		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		10/49	814.369,56	349.626,36

**COMPTE DE RÉSULTATS**

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Produits et charges d'exploitation</b>				
Marge brute	(+)/(-)	9900	473.022,29	16.694,85
Dont: produits d'exploitation non récurrents		76A		
Chiffre d'affaires*		70		
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers*		60/61		
Rémunérations, charges sociales et pensions	(+)/(-)	6.4 62	244.684,35	356.244,68
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	1.253,77	2.126,25
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)	(+)/(-)	631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)	(+)/(-)	635/8		
Autres charges d'exploitation		640/8	387,34	731,94
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration	(-)	649		
Charges d'exploitation non récurrentes		66A		
<b>Bénéfice (Perte) d'exploitation</b>	(+)/(-)	9901	<u>226.696,83</u>	<u>-342.408,02</u>
<b>Produits financiers</b>	6.4	75/76B	742,92	169,91
Produits financiers récurrents		75	742,92	169,91
Dont: subsides en capital et en intérêts		753		
Produits financiers non récurrents		76B		
<b>Charges financières</b>	6.4	65/66B	6.523,16	10.762,41
Charges financières récurrentes		65	6.523,16	10.762,41
Charges financières non récurrentes		66B		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts</b>	(+)/(-)	9903	<u>220.916,59</u>	<u>-353.000,52</u>
<b>Prélèvement sur les impôts différés</b>		780		
<b>Transfert aux impôts différés</b>		680		
<b>Impôts sur le résultat</b>	(+)/(-)	67/77	637,76	924,83
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice</b>	(+)/(-)	9904	<u>220.278,83</u>	<u>-353.925,35</u>
<b>Prélèvement sur les réserves immunisées</b>		789		
<b>Transfert aux réserves immunisées</b>		689		
<b>Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter</b>	(+)/(-)	9905	<u>220.278,83</u>	<u>-353.925,35</u>

**AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS**

		Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Bénéfice (Perte) à affecter</b>	(+)/(-)	9906	-133.646,52	-353.925,35
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	(9905)	220.278,83	-353.925,35
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent	(+)/(-)	14P	-353.925,35	
<b>Prélèvement sur les capitaux propres</b>		791/2		
<b>Affectation aux capitaux propres</b>		691/2		
à l'apport		691		
à la réserve légale		6920		
aux autres réserves		6921		
<b>Bénéfice (Perte) à reporter</b>	(+)/(-)	(14)	-133.646,52	-353.925,35
<b>Intervention des associés dans la perte</b>		794		
<b>Bénéfice à distribuer</b>		694/7		
Rémunération de l'apport		694		
Administrateurs ou gérants		695		
Travailleurs		696		
Autres allocataires		697		

	Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b>	8199P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.764,75
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8169		
Cessions et désaffectations	8179		
Transferts d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8189		
<b>Valeur d'acquisition au terme de l'exercice</b>	8199	3.764,75	
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b>	8259P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actées	8219		
Acquises de tiers	8229		
Annulées	8239		
Transférées d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8249		
<b>Plus-values au terme de l'exercice</b>	8259		
<b>Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice</b>	8329P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.126,25
<b>Mutations de l'exercice</b>			
Actés	8279	1.253,77	
Repris	8289		
Acquis de tiers	8299		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8309		
Transférés d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8319		
<b>Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice</b>	8329	3.380,02	
<b>VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE</b>	(22/27)	<u>384,73</u>	

**RÉSULTATS**

**PERSONNEL ET FRAIS DE PERSONNEL**

**Travailleurs pour lesquels la société a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel**

Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein

**PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE**

**Produits non récurrents**

Produits d'exploitation non récurrents

Produits financiers non récurrents

**Charges non récurrentes**

Charges d'exploitation non récurrentes

Charges financières non récurrentes

**RÉSULTATS FINANCIERS**

**Intérêts portés à l'actif**

Codes	Exercice	Exercice précédent
9087	3,1	2,9
76		
(76A)		
(76B)		
66		
(66A)		
(66B)		
6502		

## RÈGLES D'ÉVALUATION

### 1. Principes généraux

Les règles d'évaluation sont établies conformément aux dispositions à l'arrêté royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des sociétés et des associations.

En vue d'assurer l'image fidèle, il a été dérogé aux règles d'évaluation prévues dans cet arrêté dans les cas exceptionnels suivants:

Néant

Ces dérogations se justifient comme suit:

Néant

Ces dérogations influencent de la façon suivante le patrimoine, la situation financière et le résultat avant impôts de l'entreprise:

Néant

Les règles d'évaluation ~~(ont)~~ (n'ont pas) été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent; dans l'affirmative, la modification concerne:

et influence (positivement) (négativement) le résultat de l'exercice avant impôts à concurrence de EUR.

Le compte de résultats ~~(a)~~ (n'a pas) été influencé de façon importante par des produits ou des charges imputables à un exercice antérieur; dans l'affirmative, ces résultats concernent:

Les chiffres de l'exercice ne sont pas comparables à ceux de l'exercice précédent en raison du fait suivant:

Néant

(Pour que la comparaison des comptes annuels soit possible, les chiffres de l'exercice précédent ont été redressés sur les points suivants)  
(Pour comparer les comptes annuels des deux exercices, il faut tenir compte des éléments suivants):

A défaut de critères objectifs, l'estimation des risques prévisibles, des pertes éventuelles et des dépréciations mentionnés ci-dessous, est inévitablement aléatoire:

Néant

Autres informations requises pour que les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'entreprise:

Néant

### 2. Actifs immobilisés

#### Frais d'établissement:

Les frais d'établissement sont immédiatement pris en charge sauf les frais suivants qui sont portés à l'actif:

Néant

#### Frais de restructuration:

Au cours de l'exercice, des frais de restructuration ~~(ont)~~ (n'ont pas) été portés à l'actif; dans l'affirmative, cette inscription à l'actif se justifie comme suit:

#### Immobilisations incorporelles:

Le montant à l'actif des immobilisations incorporelles comprend EUR de frais de recherche et de développement.  
La durée d'amortissement de ces frais et du goodwill (est) (n'est pas) supérieure à 5 ans; dans l'affirmative, cette durée se justifie comme suit:

#### Immobilisations corporelles:

Des immobilisations corporelles ~~(ont)~~ (n'ont pas) été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit:

## RÈGLES D'ÉVALUATION

### Amortissements actés pendant l'exercice:

Actifs	Méthode L (linéaire) D (dégressive) A (autres)	Base NR (non réévaluée) R (réévaluée)	Taux en %	
			Principal Min. - Max.	Frais accessoires Min. - Max.
<b>1. Frais d'établissement</b> <b>2. Immobilisations incorporelles</b> <b>3. Bâtiments industriels, administratifs ou commerciaux*</b> <b>4. Installations, machines et outillage*</b> <b>5. Matériel roulant*</b> <b>6. Matériel de bureau et mobilier*</b> Matériel informatique <b>7. Autres immobilisations corporelles</b>	L	NR	33,33 - 33,33	0,00 - 0,00

\* Y compris les actifs détenus en location-financement; ceux-ci font, le cas échéant, l'objet d'une ligne distincte

Excédent des amortissements accélérés pratiqués, déductibles fiscalement, par rapport aux amortissements économiquement justifiés:

- montant pour l'exercice: EUR.
- montant cumulé pour les immobilisations acquises à partir de l'exercice prenant cours après le 31 décembre 1983: EUR.

### Immobilisations financières:

Des participations ~~(ont)~~ (n'ont pas) été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit:

### 3. Actifs circulants

#### Stocks:

Les stocks sont évalués à leur **valeur d'acquisition** calculée selon la méthode (*à mentionner*) du prix moyen pondéré, Fifo, Lifo, d'individualisation du prix de chaque élément, ou à la **valeur de marché** si elle est inférieure:

1. Approvisionnements:  
Néant
2. En cours de fabrication - produits finis:  
Néant
3. Marchandises:  
Néant
4. Immeubles destinés à la vente:  
Néant

#### Fabrications:

- Le coût de revient des fabrications ~~(inclut)~~ (n'inclut pas) les frais indirects de production.
- Le coût de revient des fabrications à plus d'un an ~~(inclut)~~ (n'inclut pas) des charges financières afférentes aux capitaux empruntés pour les financer.

En fin d'exercice, la valeur de marché du total des stocks dépasse d'environ % leur valeur comptable.

(Ce renseignement ne doit être mentionné que si l'écart est important).

#### Commandes en cours d'exécution:

Les commandes en cours sont évaluées au (coût de revient) (coût de revient majoré d'une quotité de résultat selon l'avancement du travail).

## RÈGLES D'ÉVALUATION

### 4. Passif

#### Dettes:

Le passif ~~(comporte des)~~ (ne comporte pas de) dettes à long terme, non productives d'intérêt ou assorties d'un taux d'intérêt anormalement faible: dans l'affirmative, ces dettes (font) (ne font pas) l'objet d'un escompte porté à l'actif.

#### Devises:

Les avoirs, dettes et engagements libellés en devises sont convertis en EUR sur les bases suivantes:

Néant

Les écarts de conversion des devises sont traités comme suit dans les comptes annuels:

Néant

#### Conventions de location-financement:

Pour les droits d'usage résultant de conventions de location-financement qui n'ont pas été portés à l'actif (*portant sur des biens immobiliers et conclues avant le 1er janvier 1980*), les redevances et loyers relatifs aux locations-financements de biens immobiliers et afférents à l'exercice se sont élevés à: EUR.

**AUTRES INFORMATIONS À COMMUNIQUER DANS L'ANNEXE**

En raison de la perte reportée ou de la perte durant deux exercices successifs, en application de l'article 3:6, §1, 6° du Code des Sociétés et associations et vu que nous avons appliqué le principe de continuité pour l'établissement des comptes annuels, le Conseil d'Administration justifie l'application des règles comptables dans une hypothèse de continuité pour les raisons suivantes :

- La société a dégagé un bénéfice cette année et espère apurer la perte l'exercice prochain;
- La société est soutenue par ses actionnaires.

**BILAN SOCIAL**

Numéros des commissions paritaires dont dépend la société:

**TRAVAILLEURS POUR LESQUELS LA SOCIÉTÉ A INTRODUIT UNE DÉCLARATION DIMONA OU QUI SONT INSCRITS AU REGISTRE GÉNÉRAL DU PERSONNEL**

	Codes	1. Temps plein (exercice)	2. Temps partiel (exercice)	3. Total (T) ou total en équivalents temps plein (ETP) (exercice)	3P. Total (T) ou total en équivalents temps plein (ETP) (exercice précédent)
<b>Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent</b>					
Nombre moyen de travailleurs	100	3,1		3,1 (ETP)	2,9 (ETP)
Nombre d'heures effectivement prestées	101	5.069		5.069 (T)	4.579 (T)
Frais de personnel	102	239.666,20		239.666,20 (T)	356.244,68 (T)

	Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
<b>A la date de clôture de l'exercice</b>				
<b>Nombre de travailleurs</b>	105	4		4,0
<b>Par type de contrat de travail</b>				
Contrat à durée indéterminée	110	4		4,0
Contrat à durée déterminée	111			
Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini	112			
Contrat de remplacement	113			
<b>Par sexe et niveau d'études</b>				
Hommes	120	3		3,0
de niveau primaire	1200			
de niveau secondaire	1201	3		3,0
de niveau supérieur non universitaire	1202			
de niveau universitaire	1203			
Femmes	121	1		1,0
de niveau primaire	1210			
de niveau secondaire	1211	1		1,0
de niveau supérieur non universitaire	1212			
de niveau universitaire	1213			
<b>Par catégorie professionnelle</b>				
Personnel de direction	130			
Employés	134	4		4,0
Ouvriers	132			
Autres	133			

**TABLEAU DES MOUVEMENTS DU PERSONNEL AU COURS DE L'EXERCICE****ENTRÉES**

Nombre de travailleurs pour lesquels la société a introduit une déclaration DIMONA ou qui ont été inscrits au registre général du personnel au cours de l'exercice

**SORTIES**

Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite dans une déclaration DIMONA ou au registre général du personnel au cours de l'exercice

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
205	1		1,0
305			

**RENSEIGNEMENTS SUR LES FORMATIONS POUR LES TRAVAILLEURS AU COURS DE L'EXERCICE****Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur**

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour la société

dont coût brut directement lié aux formations

dont cotisations payées et versements à des fonds collectifs

dont subventions et autres avantages financiers reçus (à déduire)

**Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur**

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour la société

**Initiatives en matière de formation professionnelle initiale à charge de l'employeur**

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour la société

Codes	Hommes	Codes	Femmes
5801		5811	
5802		5812	
5803		5813	
58031		58131	
58032		58132	
58033		58133	
5821		5831	
5822		5832	
5823		5833	
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	