

**INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN CALL OPTIES OP AANDELEN VAN
AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC
ISIN: LU1940199711**

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 AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC (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**").¹

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 beleggers de Call Opties tussentijds aan een derde partij of aan de Emittent kunnen verkopen.

¹ 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.

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.²

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 AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC

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 AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC te verwerven.

De onderliggende index is de MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED Net Total Return Index.

De Aandelen volgen de index op basis van het net total return-principe, wat betekent dat

² (zie ook Deel II, Sectie A.4).

dividenden die door de bedrijven in de index worden uitgekeerd, in aanmerking worden genomen in de totale prestatie van de index, na aftrek van theoretische bronheffingen.

De MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED Index omvat large- en midcap-aandelen uit 15 ontwikkelde markten in Europa. De index streeft ernaar blootstelling te bieden aan bedrijven die op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG) beter presteren dan hun sectorgenoten. De index is bedoeld voor beleggers die op zoek zijn naar een brede, gediversifieerde duurzaamheidsbenchmark met een relatief lage tracking error ten opzichte van de onderliggende aandelenmarkt.

De index bestaat uit meer dan 200 ondernemingen uit het MSCI Europe-universum, geselecteerd op basis van criteria als marktkapitalisatie, liquiditeit en free float, en vervolgens gescreend aan de hand van ESG-criteria op basis van MSCI ESG Research.

De ondernemingen in de index worden gewogen op basis van de free float-marktkapitalisatie. De index is een gecapte versie van de MSCI Europe Selection Index en beperkt het concentratierisico door het maximale gewicht van een onderneming te beperken tot 5%.

De index wordt halfjaarlijks herzien en herschikt, met daarnaast driemaandelijke evaluaties. De index wordt continu berekend tijdens de beursuren.

In april 2026 zijn de vijf grootste componenten van de MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED NET TOTAL RETURN-index doorgaans:

- ASML Holding
- HSBC Holdings
- AstraZeneca
- Novartis
- Infineon Technologies

(De exacte volgorde kan enigszins variëren, afhankelijk van de marktomstandigheden.)

2.2. Ontwikkeling van de MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED Net Total Return Index

MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED NET TOTAL RETURN-index werd gelanceerd in 2019 en is een veelgebruikte benchmark voor Europese aandelen uit ontwikkelde markten.

Analyse van de ontwikkeling op 1 jaar:

In het afgelopen jaar heeft de MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED 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 een weerspiegeling is van de meer cyclische sectoropbouw van Europa. Sterke bijdragen kwamen van:

- Technologische en industriële marktleiders (bijv. ASML, Infineon Technologies),

- Leiders in de gezondheidssector (AstraZeneca, Novartis),
- Bedrijven in de consumptiegoederensector (Unilever, L'Oréal).

De index kende perioden van volatiliteit, met name rond:

- De communicatie van het monetaire beleid van de centrale banken,
- Geopolitieke ontwikkelingen die de energievoorziening beïnvloeden,
- Schommelingen in de verwachtingen van de wereldwijde groei.

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 MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED NET TOTAL RETURN-index een gestage langetermijngroei laten zien, hoewel deze lager was dan die van indices die zich op de VS richten.

Tijdens deze periode kende de index met name:

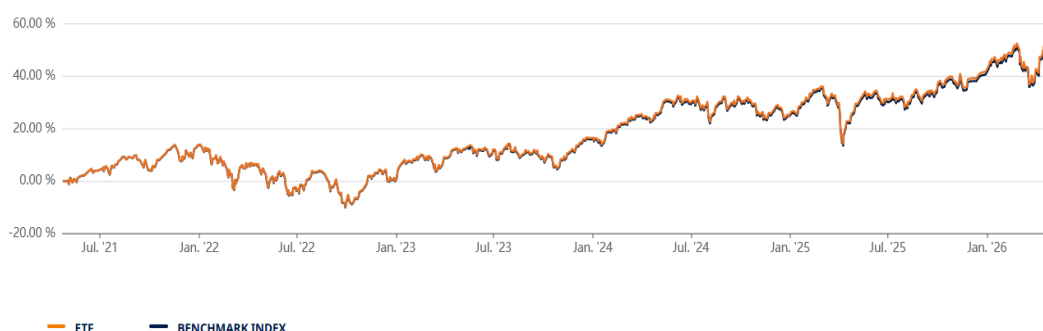
- Een sterke opleving in 2021 na een scherpe daling tijdens de COVID-19-crisis,
- Een correctie in 2022 als gevolg van stijgende rentevoeten en schokken in de energieprijzen,
- Een geleidelijk herstel vanaf 2023.

Het prestatieprofiel weerspiegelt de structurele kenmerken van de Europese economie:

- Grotere blootstelling aan industriële aandelen, financiële aandelen en consumptiegoederen,
- Lagere weging van snelgroeiende technologie in vergelijking met Amerikaanse indices,
- Hogere dividendbijdrage, die het totale rendement op lange termijn aanzienlijk ondersteunt.

De Net Total Return-methodologie zorgt ervoor dat dividenden, die structureel hoger zijn in Europa, een belangrijke rol spelen in de prestaties op lange termijn.

Grafiek: MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED Net Total Return Index - 5 jaar – Amundi



2.3. Evolutie van de ontwikkelde Europese aandelenmarkten

. De kansen en risico's die verbonden zijn aan de index als geheel, evenals aan het afgeleide product AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC, zijn die van de large- en midcapondernemingen uit de ontwikkelde Europese markten die de onderliggende waarde vormen.

Voornaamste kansen en groeifactoren

De ondernemingen in de index vertegenwoordigen een breed scala aan Europese bedrijven uit verschillende sectoren en landen, waaronder zowel gevestigde marktleiders als middelgrote ondernemingen met een sterk groeipotentieel.

Belangrijke structurele groeifactoren zijn onder meer:

- Industriële automatisering en digitalisering (bijv. Schneider Electric),
- Leiderschap op het gebied van halfgeleiderapparatuur in Europa (ASML),
- De sterkte van de farmaceutische en gezondheidszorgsector (AstraZeneca, Novartis),
- Wereldwijde consumentenmerken met prijszettingsvermogen (Unilever, L'Oréal),
- Energietransitie en infrastructuurinvesteringen,
- Stabiel dividendbeleid, dat het totale rendement op termijn verhoogt.

De geografische omzetblootstelling van veel componenten is wereldwijd, wat betekent dat de prestaties niet uitsluitend afhankelijk zijn van de binnenlandse groei van de ontwikkelde Europese markten.

Belangrijkste risico's

Ondanks hun diversificatie worden de bedrijven in de index geconfronteerd met verschillende risico's:

- Macro-economische gevoeligheid voor Europese groeicycli,
- Blootstelling aan volatiliteit van de energieprijzen, met name voor industriële bedrijven en nutsbedrijven,
- Regelgevings- en politieke risico's binnen Europa,
- Blootstelling van de banksector aan kredietcycli en rentewijzigingen,
- Structurele concurrentieproblemen ten opzichte van Amerikaanse en Aziatische bedrijven in bepaalde snelgroeïende sectoren.

De 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 MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED NET Total Return-index, bestaande uit meer dan 200 bedrijven.

Hoewel de index gediversifieerd is naar sectoren en landen, blijft er een concentratierisico bestaan:

- De 10 belangrijkste componenten vertegenwoordigen doorgaans ongeveer 30% tot 35% van de index.
- Bepaalde sectoren, zoals de industrie, financiële diensten en gezondheidszorg, hebben een relatief hoog gewicht.
- De impact van een aanzienlijke daling van een of meer grote componenten kan een

wezenlijke invloed hebben op de waarde van het aandeel en dus ook op de waarde van de Call Opties.

- In vergelijking met thematische of sectorspecifieke indices is het concentratierisico matig, maar hoger dan dat van bredere indices zoals de STOXX Europe 600.

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 MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED ligt doorgaans tussen 14% en 16%,
- Dit is lager dan wereldwijde aandelenindexen met een hoge blootstelling aan technologie, 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

De ondernemingen die deel uitmaken van de MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED behoren voor het merendeel tot de meest liquide aandelen in Europa.

De ETF profiteert van:

- Een groot aantal zeer liquide onderliggende effecten,
- Meerdere geautoriseerde deelnemers en marktmakers,
- Continue notering op verschillende Europese beurzen.

De AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC heeft een aanzienlijk beheerd vermogen, wat een efficiënte liquiditeit op de secundaire markt ondersteunt.

Het risico dat een 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.³

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

³ Zie ook Deel II, Sectie C, "Identiteit van de Aanbieder".

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

Operationele of marktverstoringen kunnen leiden tot vertragingen of, in zeer uitzonderlijke 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	www.optiniti-group.com

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.

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 AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC. 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 AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC te verwerven. De aandelen van de AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC worden beschouwd als de onderliggende activa voor dit aanbod.

AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC is een indexfonds dat de MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED Net Total Return Index als onderliggende index gebruikt.

De aandelen van de AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC volgen de index volgens het principe van het totale rendement, wat betekent dat de dividenden uitgekeerd door de bedrijven die deel uitmaken van de index opnieuw in deze worden geïnvesteerd.

De MSCI EUROPE ESG SELECTION P-SERIES 5% ISSUER CAPPED Index, die momenteel 212 componenten telt, biedt een overzicht van grote en middelgrote ondernemingen met ESG-kenmerken uit de Europese ontwikkelde markten. De index is ontworpen om de prestaties weer te geven van bedrijven op de Europese markten die in deze landen uitblinken op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). 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 termsheet. 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 AMUNDI MSCI EUROPE ESG SELECTION UCITS ETF ACC – ISIN: LU1940199711. De aandelen zijn genoteerd op de Euronext Paris en luiden in euro. De aanbieder neemt de genoteerde waarde op de Euronext Paris 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 2026-09. 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 approuvés par l'assemblée générale du

les AUTRES DOCUMENTS

relatifs à

l'exercice couvrant la période du

au

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
ACTIF				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT		20		
ACTIFS IMMOBILISÉS		21/28	<u>1.639</u>	
Immobilisations incorporelles	6.1.1	21		
Immobilisations corporelles	6.1.2	22/27	1.639	
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		
Immobilisations financières	6.1.3	28		
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	<u>347.988</u>	
Créances à plus d'un an		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
Stocks et commandes en cours d'exécution		3		
Stocks		30/36		
Commandes en cours d'exécution		37		
Créances à un an au plus		40/41	68.355	
Créances commerciales		40	68.355	
Autres créances		41		
Placements de trésorerie		50/53		
Valeurs disponibles		54/58	276.214	
Comptes de régularisation		490/1	3.419	
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	349.626	

		Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF					
CAPITAUX PROPRES					
Apport					
			10/15	<u>284.890</u>	
			10/11	638.815	
	Disponible		110	238.815	
	Indisponible		111	400.000	
Plus-values de réévaluation					
Réserves					
	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		
	Bénéfice (Perte) reporté(e)	(+)/(-)	14	-353.925	
Subsides en capital					
			15		
Avance aux associés sur la répartition de l'actif net					
			19		
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS					
Provisions pour risques et charges					
	Pensions et obligations similaires		16		
			160/5		
	Charges fiscales		160		
	Grosses réparations et gros entretien		161		
	Obligations environnementales		162		
	Autres risques et charges		163		
			164/5		
Impôts différés					
			168		

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
DETTES		17/49	64.737	
Dettes à plus d'un an	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		
Dettes à un an au plus	6.3	42/48	64.737	
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		
Comptes de régularisation		492/3		
TOTAL DU PASSIF		10/49	349.626	

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits et charges d'exploitation				
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		
Bénéfice (Perte) d'exploitation	(+)/(-)	9901	-342.408	
Produits financiers		6.4 75/76B	170	
Produits financiers récurrents		75	170	
Dont: subsides en capital et en intérêts		753		
Produits financiers non récurrents		76B		
Charges financières		6.4 65/66B	10.762	
Charges financières récurrentes		65	10.762	
Charges financières non récurrentes		66B		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts	(+)/(-)	9903	-353.001	
Prélèvement sur les impôts différés		780		
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat	(+)/(-)	67/77	925	
Bénéfice (Perte) de l'exercice	(+)/(-)	9904	-353.925	
Prélèvement sur les réserves immunisées		789		
Transfert aux réserves immunisées		689		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	-353.925	

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	-353.925	
(+)/(-)	(9905)	-353.925	
(+)/(-)	14P		
	791/2		
	691/2		
	691		
	6920		
	6921		
(+)/(-)	(14)	-353.925	
	794		
	694/7		
	694		
	695		
	696		
	697		

ANNEXE

ETAT DES IMMOBILISATIONS

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

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 :

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

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 :

[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 :

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 :

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 :

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, administratifs 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 :

1. Approvisionnements :

N,ant

2. En cours de fabrication - produits finis :

N,ant

3. Marchandises :

N,ant

4. 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 [xxxxxxxxxxxxx] [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)
Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent					
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	

A la date de clôture de l'exercice**Nombre de travailleurs****Par type de contrat de travail**

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Par sexe et niveau d'études

Hommes

de niveau primaire

de niveau secondaire

de niveau supérieur non universitaire

de niveau universitaire

Femmes

de niveau primaire

de niveau secondaire

de niveau supérieur non universitaire

de niveau universitaire

Par catégorie professionnelle

Personnel de direction

Employés

Ouvriers

Autres

	Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
Nombre de travailleurs	105	3		3
Par type de contrat de travail				
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			
Par sexe et niveau d'études				
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			
Par catégorie professionnelle				
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 juridique¹ : **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 Internet² :Adresse e-mail² :

Numéro d'entreprise

0792.213.945DATE **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 concerne³ : les COMPTES ANNUELS en **EUROS (2 décimales)**⁴ 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

30/06/2024Les montants relatifs à l'exercice précédent sont / ~~ne sont pas~~⁵ 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 Louisse 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
ACTIF				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT		20		
ACTIFS IMMOBILISÉS		21/28	<u>384,73</u>	<u>1.638,50</u>
Immobilisations incorporelles	6.1.1	21		
Immobilisations corporelles	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		
Immobilisations financières	6.1.3	28		
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	<u>813.984,83</u>	<u>347.987,86</u>
Créances à plus d'un an		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
Stocks et commandes en cours d'exécution		3		
Stocks		30/36		
Commandes en cours d'exécution		37		
Créances à un an au plus		40/41	486.361,04	68.354,74
Créances commerciales		40	486.361,04	68.354,74
Autres créances		41		
Placements de trésorerie		50/53		
Valeurs disponibles		54/58	326.865,62	276.214,21
Comptes de régularisation		490/1	758,17	3.418,91
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	814.369,56	349.626,36

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES				
		10/15	626.635,48	284.889,65
Apport		10/11	760.282,00	638.815,00
Disponible		110	360.282,00	238.815,00
Indisponible		111	400.000,00	400.000,00
Plus-values de réévaluation		12		
Réserves		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		
Bénéfice (Perte) reporté(e)	(+)/(-)	14	-133.646,52	-353.925,35
Subsides en capital		15		
Avance aux associés sur la répartition de l'actif net ⁷		19		
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS				
Provisions pour risques et charges				
		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		
Impôts différés		168		

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
DETTES		17/49	<u>187.734,08</u>	<u>64.736,71</u>
Dettes à plus d'un an	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		
Dettes à un an au plus	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		
Comptes de régularisation		492/3		
TOTAL DU PASSIF		10/49	814.369,56	349.626,36

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits et charges d'exploitation				
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		
Bénéfice (Perte) d'exploitation	(+)/(-)	9901	<u>226.696,83</u>	<u>-342.408,02</u>
Produits financiers	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		
Charges financières	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		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts	(+)/(-)	9903	<u>220.916,59</u>	<u>-353.000,52</u>
Prélèvement sur les impôts différés		780		
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat	(+)/(-)	67/77	637,76	924,83
Bénéfice (Perte) de l'exercice	(+)/(-)	9904	<u>220.278,83</u>	<u>-353.925,35</u>
Prélèvement sur les réserves immunisées		789		
Transfert aux réserves immunisées		689		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	<u>220.278,83</u>	<u>-353.925,35</u>

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

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

	Codes	Exercice	Exercice précédent
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8199P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.764,75
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8169		
Cessions et désaffectations	8179		
Transferts d'une rubrique à une autre	(+)(-) 8189		
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8199	3.764,75	
Plus-values au terme de l'exercice	8259P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutations de l'exercice			
Actées	8219		
Acquises de tiers	8229		
Annulées	8239		
Transférées d'une rubrique à une autre	(+)(-) 8249		
Plus-values au terme de l'exercice	8259		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8329P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.126,25
Mutations de l'exercice			
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		
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8329	3.380,02	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(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.
1. Frais d'établissement 2. Immobilisations incorporelles 3. Bâtiments industriels, administratifs ou commerciaux* 4. Installations, machines et outillage* 5. Matériel roulant* 6. Matériel de bureau et mobilier* Matériel informatique 7. Autres immobilisations corporelles	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)
Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent					
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
A la date de clôture de l'exercice				
Nombre de travailleurs	105	4		4,0
Par type de contrat de travail				
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			
Par sexe et niveau d'études				
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			
Par catégorie professionnelle				
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	