

**INFORMATION NOTE ON THE OFFER OF CALL OPTIONS ON SHARES OF  
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC ISIN: IE00BK5BQX27  
ISSUED BY OPTINITI SRL FOR A TOTAL AMOUNT NOT EXCEEDING 5,000,000 EUR**

This document has been prepared by Optiniti SRL, a private limited liability company incorporated under Belgian law, with its registered office Avenue Louise 500, B-142, 1050 Brussels and registered under number 0792.213.945 (Crossroads Bank for Enterprises) (the "**Issuer**")

**THIS DOCUMENT IS NOT A PROSPECTUS AND HAS NOT BEEN REVIEWED OR  
APPROVED BY THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS AUTHORITY.**

Date of the information note: 28 May 2026

**WARNING**

**THE INVESTOR RUNS THE RISK OF LOSING ALL OR PART OF HIS INVESTMENT  
AND/OR NOT ACHIEVING THE EXPECTED RETURN.**

**THE INVESTMENT INSTRUMENTS ARE NOT LISTED: THE INVESTOR RUNS THE RISK OF  
HAVING MAJOR DIFFICULTIES IN SELLING HIS POSITION TO A THIRD PARTY IF HE SO  
WISHES.**

**PART I. Main risks inherent in the Issuer and the investment instruments offered, and specific to the offering in question.**

This part describes the main risks, specific to the offering in question, and their potential impact on the issuer, the underlying instrument and investors.

**1. Risks specific to the Issuer**

The Issuer issues investment instruments (Call Options) with a maximum term of 10 years. Investors thus acquire the right to purchase shares in Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF (the "**Shares**") at a predetermined strike price during the exercise period starting from the first day after the first issue date of the Call Options until the expiry date at the end of the 10-year term. The investment instruments (Call Options) are issued to each investor individually. Hilbert Investment Solutions SAS has entered into an agreement with the Issuer for the offering of the investment instruments (Call Options) and the management of the offering and subscription process (hereafter the "**Offeror**").<sup>1</sup>

The actual sale and subscription of investment instruments (Call Options) is completed as a private transaction between the Offeror and each investor.

When exercising the investment instruments (Call Options), the investor can opt for either a physical delivery of the Shares against payment of the strike price or for a cash settlement. The Issuer is expressly under no obligation to ensure, directly or indirectly, that investors can sell the Call Options to a third party or the Issuer in the interim.

---

<sup>1</sup> The Offeror is a duly licenced French investment firm providing services in Belgium under an EU passport for free provision of services. See Part II, Section C below in this memorandum.

The investor therefore runs the financial risk that:

- a) the Issuer is unable to fulfil its obligations under the Call Options, or is only able to do so in part. As a result, the investor may suffer a significant financial loss and possibly the entire investment may be lost;
- b) the Call Options cannot be sold to a third party in the interim or can only be sold in part.

#### 1.1. Credit and bankruptcy risk

- a) The risk of non-compliance by the Issuer with the obligation under the Call Options (either physical delivery of the Shares against payment of the strike price by the investor or a cash settlement).

There is a risk that the financial situation of the Issuer will deteriorate and that the Issuer will not be able to meet the obligations under the Call Options or will only be able to do so in part.

- b) The investor runs the risk that the Call Options cannot be sold to a possible counterparty during the term.

In the event of a deteriorating financial situation of the Issuer, there is a risk that it will not be able or only partially able or willing to meet the obligations under the Call Options.

In that case, it is unlikely that a third party will be willing to buy the Call Options.

#### 1.2. Liquidity risk

The investor runs the risk of non-compliance with the obligations under the Call Options.

There is a risk that the Issuer will not be able to meet its obligation under the Call Options, or will only be able to do so in part, because it does not have or cannot obtain sufficient liquid assets. This may occur in the event of a fundamentally deteriorated financial situation of the Issuer or in the event of a temporary liquidity shortage, for example due to liquid assets being tied up in working capital. The investor runs the risk that the Call Options cannot be sold to a possible counterparty during the term.

In the event of a deteriorating financial situation of the Issuer or in the event of a temporary liquidity shortage, there is a risk that the Issuer will not be able or willing to settle the Call Options in cash or to deliver the Shares against payment of the strike price.

In this case, the Issuer's creditworthiness has deteriorated and it is also unlikely that a third party will be willing to buy the Call Options, and, if they were willing to do so, it will be at a price significantly below the price paid by the investor for the Call Options.

#### 1.3. Risk of Issuer's Counterparties

- a) Market risk

The Issuer hedges against the risk of increasing value of the Call Options in order to be able to meet the obligations under the Call Options. The Issuer enters into OTC (over the counter) contracts with one or more parties in this regard. There is a risk that the Issuer will not find any or insufficient parties willing to take this OTC position. This may result in the Issuer having

obligations under the Call Options that are not or not adequately covered by corresponding claims.<sup>2</sup>

b) Solvency and liquidity risk

The OTC contracts with which the Issuer hedges against the outstanding risk under the Call Options are not listed on a regulated market and are therefore not tradable or only to a limited extent. The Issuer runs the risk that the other party will not be able to fulfil its obligation or will not be able to do so on time.

This may result in a deterioration of the Issuer's financial situation and/or a reduction in the Issuer's liquidity position.

1.4. Operational and cyber-security risk

The Offeror has automated the administration of the subscriptions to the Call Options and the agreements with the investor. The risk of a data leak is limited. Nevertheless, the investor runs a risk of a data leak occurring. It is possible that this would have an adverse effect on the value of the Call Options. In that case, the investor might realize a lower return on the interim sale of the Call Options.

1.5. Risks related to distribution

Hilbert Investment Solutions SAS has been designated by the Issuer to distribute its options (see below Part II Section C "Identity of the Offeror"). In the event of a default of the Offeror, the Issuer would designate a new distributor. See also Part I, Section 2.12 ("Settlement Risk") below.

**2. Risks associated with the investment instruments offered, specific to the offering**

2.1. Composition of the Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC

The risks relate to the possibility of a negative development in the value on the financial market of the Call Options and/or the Shares to which these Call Options relate.

The Call Options entitle the investor to acquire Shares in Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC.

The underlying index is the FTSE Developed Europe Net Total Return Index. The Shares track the index on a net return principle, meaning that dividends distributed by the constituent companies are reinvested in the index.

The FTSE Developed Europe Index is a free float-adjusted market capitalisation index, reflecting the composition of large and mid-cap companies across 16 developed European markets. With currently 497 constituents, the index is designed to measure the performance of the large and mid-cap segment of the developed European equity markets.

The constituent companies are selected based on:

- Market capitalisation

---

<sup>2</sup> (See also Part II, Section A.4 below).

- Liquidity
- Free-float criteria

The companies in the index are weighted by free-float market capitalisation. The index composition is reviewed semi-annually in March and September with updates on a quarterly basis and fast-entry and fast-exit rules applied if necessary.

The index is calculated continuously during trading hours.

As of April 2026, the five largest constituents of the FTSE Developed Europe Index are typically:

- ASML Holding
- HSBC
- Roche Holding
- Novartis
- AstraZeneca

(Exact rankings may vary slightly depending on market conditions.)

## 2.2. Development of the FTSE Developed Europe Net Total Return Index

The FTSE Developed Europe Index is managed by FTSE Russell and is a widely used benchmark for European equities.

### **Analysis of the 1-year development:**

Over the past year, the FTSE Developed Europe Net Total Return Index has benefited from a broad recovery in European equity markets, supported by:

- Easing inflationary pressures,
- Stabilisation of interest rate expectations,
- Improved corporate earnings resilience.

The index delivered a solid but moderate performance compared to US equity markets, reflecting Europe's more cyclical sector composition. Strong contributions came from:

- Financial sector leaders (HSBC, Banco Santander)
- Technology and industrial leaders (e.g. ASML, SAP, Siemens),
- Healthcare leaders (e.g. Roche, Novartis, AstraZeneca),
- Energy sector companies, supported by high energy prices (Shell PLC, TotalEnergies),
- Consumer Staples companies (e.g. Nestlé, Unilever).

The index experienced periods of volatility, particularly around:

- Monetary policies communication from the central banks,
- Geopolitical developments affecting energy supply,
- Fluctuations in global growth expectations.

However, the diversified sector exposure of the index contributed to lower drawdowns compared to more concentrated thematic indices.

## Analysis of the 5-year development

Over the past five years, the FTSE Developed Europe Net Total Return Index has delivered steady long-term growth, although below that of US-centric indices.

The index experienced:

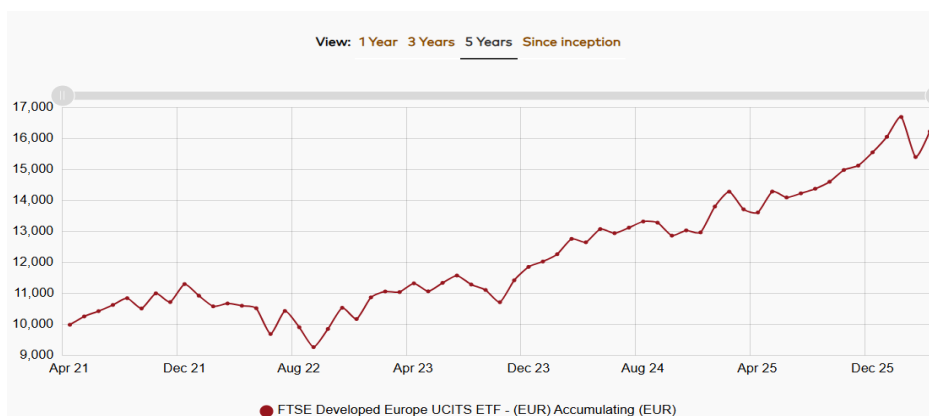
- A strong rebound in 2021, after a sharp decline during the COVID-19 crisis,
- A correction in 2022 due to rising interest rates and energy price shocks,
- A gradual recovery from 2023 onwards.

The performance profile reflects the structural characteristics of the European economy:

- Greater exposure to industrials, financials and consumer staples,
- Lower weighting to high-growth technology compared to US indices,
- Higher dividend contribution, which materially supports net total return over long horizons.

The Net Return methodology ensures that dividends, which are structurally higher in Europe, play a significant role in long-term performance.

*Graphic: FTSE Developed Europe Net Total Return Index - 5 years – Vanguard*



## 2.3. Evolution of the European equity market

The opportunities and risks for the index as a whole, and for the derivative FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC, follow those of the underlying European markets large- and mid-capitalisation companies.

### Key opportunities and growth drivers

The companies in the index are established global leaders with strong competitive positions.

Key structural drivers include:

- Industrial automation and digitalisation (e.g. Siemens, SAP),
- Semiconductor equipment leadership in Europe (ASML),
- The strength of the pharmaceutical and healthcare sector (Roche, AstraZeneca,

- Novartis),
- Global consumer brands with pricing power (Nestlé),
- The strength of the financial sector (HSBC, Banco Santander),
- Energy transition and infrastructure investments,
- Stable dividend policies, which enhance net return over time.

The geographic revenue exposure of many constituents is global, meaning that performance is not solely dependent on European domestic growth.

### **Main risks**

Despite their stability, the companies in the index face several risks:

- Macroeconomic sensitivity to European growth cycles,
- Exposure to energy price volatility, particularly for industrials and utilities,
- Regulatory and political risk within the European Union,
- Banking sector exposure to credit cycles and interest rate changes,
- Structural competitiveness challenges versus US and Asian companies in certain high-growth sectors.

Slower productivity growth and demographic trends in Europe may weigh on long-term earnings growth compared to other regions.

### **2.4. Concentration risk**

The Share tracks the FTSE Developed Europe Net Total Return Index, composed of 497 constituents.

While the index is diversified across sectors and countries, concentration risk remains present:

- The top 10 constituents typically represent around 18 to 23% of the index.
- Certain sectors, such as financials, industrials, and health care, have a relatively high weight.
- The impact of a significant decline in one or more large constituents can materially affect the value of the Share and therefore the value of the Call Options.
- Compared to thematic or sector-specific indices, the concentration risk is moderate, but higher than that of broader indices such as the STOXX Europe 600.

### **2.5. Volatility risk**

The value of the Call Options is partly dependent on the volatility of the price of the Shares.

Volatility is a measure of price fluctuations of the Shares.

The valuation of options is typically based on models such as Black-Scholes, which are sensitive to volatility assumptions.

Historically:

- The 3- and 5-year volatility of the FTSE Developed Europe Index reflects a moderate to high level of volatility, as indicated by a Synthetic Risk and Reward Indicator

(SRRI) of 5 out of 7.

- This is lower than global equity indices with high technology exposure, but higher than defensive bond markets.

Lower volatility tends to reduce the value of Call Options, while higher volatility increases option premiums but also reflects greater market uncertainty.

## 2.6. Liquidity risk

The constituent companies of the FTSE Developed Europe are among the most liquid equities in Europe.

The ETF benefits from:

- Highly liquid underlying securities,
- Multiple authorised participants and market makers,
- Continuous listing on major European exchanges.

The Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC has significant assets under management, supporting efficient secondary-market liquidity.

The risk that limited liquidity would materially affect pricing is considered low, even in volatile market conditions.

## 2.7. Currency conversion risk

There is no currency conversion risk for investors whose reference currency is Euro (€). The Shares are denominated in Euro (€) and the underlying index is calculated in Euro (€). However, the companies composing the index may be indirectly exposed to currencies other than the Euro.

## 2.8. Interest rate and interest rate development risk

The value of the Call Options is partly dependent on interest rates.

Higher interest rates generally:

- Increase the theoretical value of Call Options,
- Affect equity valuations, particularly in interest-sensitive sectors such as financials and real estate.

The reaction of European markets to interest rate changes is influenced by central banks policies, inflation expectations and credit conditions.

## 2.9. Inflation risk

Inflation reduces the real value of proceeds received upon the sale or exercise of the Call Options.

While equities may offer partial inflation protection over the long term, this protection is not guaranteed, especially in periods of stagflation.

## 2.10. Risk of market disruption

In the exceptional event of a disruption to trading in the Shares or the underlying markets, pricing may be unavailable.

During such periods:

- The Call Options may not be tradable,
- Exercise and settlement may be delayed.

## 2.11. Intervention of regulators

Regulators may impose extraordinary measures during periods of market stress, including:

- Trading suspensions,
- Short-selling bans,
- Market closures.

Such interventions may negatively affect the value and liquidity of the Shares and Call Options.

## 2.12. Settlement risk

### a) Settlement risk when purchasing the Call Options – Risk vis-à-vis the Offeror

The Call Options are offered by the Offeror, who acts as counterparty.

The investor bears the risk that the Offeror fails to meet its obligations.

This risk is mitigated by the fact that the Offeror is subject to prudential supervision by the relevant financial authorities.<sup>3</sup>

### b) Settlement risk when exercising the Call Options – Risk vis-à-vis the Issuer

Upon exercise, the Issuer must deliver the Shares against payment of the strike price.

Operational or market disruptions may cause delays or, in very exceptional cases, failure of settlement. In such cases, compensation mechanisms apply, but residual credit risk remains.

## 2.13. Tax risk

Investors are advised to seek independent tax advice regarding:

- the purchase of the Call Options;
- any sale or exercise of the Call Options;
- the holding of the Shares.

Tax treatment depends on the investor's personal situation and may change over time.

---

<sup>3</sup> See also Part II, Section C, "Identity of the Offeror" below.

## **PART II. Information about the Issuer and the offeror of investment instruments**

### **A. Identity of the issuer**

#### **1. Registered office, legal form, company number, country of origin and web address of the Issuer**

Name of the Issuer	OPTINITI
Legal form Issuer	Private limited company
Crossroads Bank number	0792.213.945
Country of origin	Belgium
Address	Avenue Louise 500 Box 142 1050 Brussels
Website	<a href="http://www.optiniti-group.com">www.optiniti-group.com</a>

#### **2. Description of the Issuer's activities**

The Issuer specialises in the structuring, implementation and operational support of employee incentive, stock option and warrant plans. Its activities centre around enabling employers to grant their employees and directors tax-friendly incentives.

In this context, the Issuer:

- invests in financial instruments traded on a financial market as well as OTC products at its own risk; and
- issues financial instruments that are suitable to be used in envisaged option and warrant plans; and
- assists companies in managing the operational implementation of those option and warrant plans.

#### **3. The identity of the persons who hold more than 5% of the capital of the Issuer**

- Fork Invest SRL 18%
- Jeroen Van Almenkerk 6%
- Erwan Hocquet 5.8%
- Seynave Financial Advisory SRL 32.1%
- Hilbert Investment Solutions SAS 35.2%

#### **4. Transactions between the Issuer and the persons referred to in paragraph 3 and/or other related parties who are not shareholders**

For each issuance the issuer carries out hedging transactions with related parties, in particular with Hilbert Investment Solutions SAS. Such hedging transactions typically take the form of mirroring transactions.

**5. Identity of the members of the Issuer's statutory governing body, the members of the Management Committee and the members of the bodies responsible for day-to-day management**

<b>Identity</b>	<b>Function</b>	<b>Start of mandate</b>	<b>Duration of mandate</b>
Thierry Seynave	Administrateur	07/10/2022	25/01/2029
Erwan Hocquet	Administrateur	25/01/2023	07/10/2028

**6. For the last full financial year: total amount of the remuneration of the persons referred to in 5°, and total amount of the amounts reserved or fixed by the Issuer or its subsidiaries for the payment of pensions or similar benefits**

The total of the fees paid, anticipated or booked for Erwan Hocquet for 2025 was €0. The total of the fees paid, foreseen or booked for Thierry Seynave for 2025 amounts to €0.

**7. For the persons referred to in paragraph 4., mention of any conviction as referred to in Article 20 of the Law of 25 April 2014 on the status and supervision of credit institutions and stockbroking firms, or an appropriate negative clearance.**

The persons referred to under 4. are not subject to any conviction referred to in Article 20 of the Act of 25 April 2014 on the status and supervision of credit institutions and stockbroking firms.

**8. Description of the conflicts of interest between the Issuer and the persons referred to in points 3 to 5, or with other related parties, or an appropriate negative clearance**

There is no conflict of interest between the Issuer and the persons referred to in 3 or 5 or any other related party.

**B. Financial information about the Issuer**

**1. Financial statements for the past two years**

The Issuer was established on October 7, 2022. Its first financial year began on the date of incorporation and ended on June 30, 2024.

The 2024 financial statements are enclosed as Annex II.1. The 2025 financial statements are enclosed as Annex II.2.

The financial statements for the financial years 2024 (see Annex II.1) and 2025 (see Annex II.2) have not been audited by a statutory auditor nor have they been subject to independent review.

**2. Working capital adequacy statement**

The Issuer's net working capital is sufficient for the next twelve months.

### **3. Overview of equity and indebtedness**

On the date of this note, the Issuer has the following financial position:

- Shareholders' equity of € 626,635.48
- Net working capital of € 626,250.75

The net position of off-balance sheet receivables and liabilities is nil.

### **4. Description of significant changes in financial or commercial situation after the end of the last financial year**

None

### **C. Identity of the Offeror**

The Offeror of the Call Options is Hilbert Investment Solutions SAS. Hilbert Investment Solutions is a French simplified limited liability company with a share capital of 400,000 euros, with its registered office at 2 rue Turgot 75009 Paris, France, registered in the Paris Trade and Companies Register (France) under number 899 936 553. The contact details of the Offeror are +33 1 77 62 38 11 and [www.hilbert-is.com](http://www.hilbert-is.com).

The Offeror has obtained an authorization from the French financial services regulator *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR) under number 92177 to offer financial products such as the Call Options to the public.

This authorisation has been passported to Belgium under EU regulations. The Offeror may therefore also provide this service in Belgium (see also the FSMA website: <https://www.fsma.be/en/party/hilbert-investment-solutions>).

The Offeror holds 35.2% voting shares in the Issuer.

### **D. Description of the underlying asset**

The investors will not acquire shares of Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC. Investors will be acquiring the Call Options as issued by the Issuer and offered by the Offeror. The Call Options entitle the investor to acquire Shares in Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC. The shares of Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC are deemed to constitute the underlying assets for the purposes of this offer.

Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC is an Index fund that uses FTSE Developed Europe Net Total Return Index as its underlying index.

The Shares of Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC track the index on the basis of the net total return principle, meaning that dividends distributed by the constituent companies are reinvested in the index.

The FTSE Developed Europe Index captures large and mid cap representation across 16 Developed Markets in Europe, with approximately 500 constituents. It is designed to reflect

the performance of stock markets across these countries.

More information is set out above in Section 2 of Part I of this Information Note (“Risks associated with the investment instruments”).

### **Part III. Information on the offer of investment instruments**

#### **A. Offer description**

##### **1. Maximum amount**

The amount of the offer is up to € 5,000,000.

##### **2. Terms and conditions of the offer**

The minimum amount of the offer is € 10. The minimum amount per investor is € 10.

##### **3. Total price of the investment instruments offered**

The total price of the offered investment instruments (Call Options) is €5,000,000.

##### **4. Timetable of the offer**

The registration period for the Call Options runs from 17:00 on 28 May 2026 to 17:00 on 17 December 2026.

The subscription period will be closed early if:

- the minimum amount of the offer has not been met by 17 December 2026 at 17:00; or
- the total price of the investment instruments offered has been issued in full; or
- the Issuer’s Board of Directors takes a decision to that effect.

The amount already paid by investors for issues that are not effected will be refunded.

If the subscription period closes, this will be announced on the Offeror's website and on the Issuer’s website. If the minimum amount of the offer is not met, this will be announced on the Offeror's website and the Issuer’s website.

The investment instruments (Call Options) are issued on the dates described in Annex I. The purchase price of the investment instruments (Call Options) may vary per issue and is based on the pricing of similar options on a regulated market. The strike price for the Shares set under the Call Options is determined at each issue on the basis of the price of the Shares on a regulated market. Before the registration is final, a detailed term sheet is handed over to the investor by the Offeror. The investor has the right to withdraw from the subscription until the time of the issuance of the investment instruments (Call Options).

##### **5. Costs to be borne by the investor**

- No management fees are due.
- No Offeror fees are due.
- No Issuer’s profit surcharge fees are due

#### **B. Reasons for the offer**

## **1. Description of the intended use of the amounts raised**

A key objective of the Issuer is to issue investment instruments (Call Options) that are suitable to be used for employee incentive, stock option and warrant plans.

The funds received from the issue are used by the Issuer to invest in financial instruments and achieve the lowest possible residual financial risk on its net investment position and by the Offeror to cover the distribution costs.

## **2. Details of the financing of the investment or of the project that wishes to realise the offer; indication of whether or not the amount of the offer is sufficient to carry out the proposed investment or project**

The Issuer invests in financial instruments.

The return on the investment products is sufficient for this if the minimum amount of € 10,000 has been achieved.

## **3. Where applicable, other sources of financing for the realisation of the proposed investment or project**

If the established limit is not reached, the Issuer will not proceed with the intended investment in financial products.

## **Part IV. Information on the investment instruments offered**

### **A. Features of the investment instruments offered**

#### **1. Nature and category**

The investment instrument is a registered call option issued under Belgian law by the Issuer. The Call Options entitle the investor to purchase the Shares from the Issuer at a fixed price from 2 June 2026 up to and including 17 December 2036. The Shares are the shares Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF ACC – ISIN: IE00BK5BQX27.

The shares are listed on the Euronext Amsterdam and are quoted in Euro. The Offeror takes as reference the value quoted on the Euronext Amsterdam.

The investor also has the right to settle the value of the Call Options with the Issuer in cash. The amount payable by the Issuer to the investor is then determined according to the following formula:

The product of:

- i. the number of Call Options; and
- ii. the number of Shares that can be purchased per Call Option; and
- iii. The difference between:
  - a) the last price of the day on the regulated market on which the Shares are listed; and
  - b) the strike price.

#### **2. Currency, denomination and nominal value**

The currency of the Call Options is Euro (€).

The name of the investment instruments is OPTICALLS 2026-19. The Call Options have no nominal value.

### **3. Expiry date and repayment modalities**

The maturity (expiration date) of the Call Options is of 10 years as from the issuance (COB).

Refund terms: not applicable.

### **4. Ranking of investment instruments in the issuer's capital structure in the event of insolvency**

The investment instruments (Call Options) are senior financial obligations of the Issuer. The Call Options are pari passu with all other financial non-subordinated obligations of the Issuer.

### **5. Possible restrictions on the free transfer of investment instruments**

The investment instruments (Call Options) are freely transferable under the following conditions:

- the investor has notified the Issuer of the transfer;
- the transfer otherwise meets all the legal conditions

### **6. Annual interest rate**

Not applicable.

### **7. Dividend policy**

The shareholder(s) of the Issuer are free to allocate the company's profits as they see fit, subject to legal obligations with regard to profit appropriation and the creation of legally required reserves.

### **8. Date on which the interest or dividend is paid**

Not applicable.

### **9. Where applicable, trading of the investment instruments on an MTF and ISIN code**

Not applicable.

### **B. Description of the guarantor and of the guarantee**

Not applicable.

### **C. Additional information submitted by the market where the investment instruments are admitted**

Not applicable.

**Part V. Any other material information addressed orally or in writing to one or more investors**

Suspensive condition

The issuance of the investment instruments (Call Options) is subject to the suspensive condition that the fundraising threshold of € 10,000 is met as of 17 December 2026, 17:00.

Taxation

The Offeror makes no representations about and assumes no responsibility for the tax consequences for investors in connection with the investment in the Call Options, the holding of the Call Options, the exercise of the Call Options and the possible transfer or sale of the Call Options.

## **ANNEX I**

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

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

		Codes	Exercice	Exercice précédent
<b>Bénéfice (Perte) à affecter</b>	(+)/(-)	9906	<b>-353.925</b>	
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	(9905)	-353.925	
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent	(+)/(-)	14P		
<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)	<b>-353.925</b>	
<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		

**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 :

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)
<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**

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

<sup>2</sup> Mention facultative.

<sup>3</sup> Cocher les cases ad-hoc.

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

<sup>5</sup> 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	