

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

**Rapport financier annuel du conseil d'administration**

**Exercice du 01/01/2022 au 28/10/2022**

**RHEASTONE 4 S.A.**

Siège social: Bd de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.887.492 – RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0739.839.586) par acte du 28 octobre 2022**

ci-après la « Société »

Tél. : 02/373.00.00 – fax : 02/373.00.10.

## **RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport financier annuel relatif à l'exercice 2022 et de soumettre à votre approbation les comptes statutaires de l'exercice comptable qui a pris fin, exceptionnellement, le 28 octobre 2022 (l' « **Exercice** »).

Conformément à l'article 19 de l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (l' « **AR FIIS** »), le présent rapport reprend les comptes statutaires, le rapport sur les activités de l'année écoulée ainsi que toute information significative et la ventilation du résultat net de l'Exercice :

### **1. REMARQUE PRELIMINAIRE**

La Société a été absorbée par sa société mère COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.184.049) par acte du 28 octobre 2022 publié le 23 novembre 2022 aux Annexes du Moniteur belge. Par conséquent, l'exercice 2022 a été exceptionnellement clôturé à la date d'effet comptable de la fusion, soit la date de l'acte susmentionné, à savoir le 28 octobre 2022. Toutes les opérations effectuées par la Société (en sa qualité de société absorbée) depuis cette date sont réputées avoir été effectuées pour le compte de la société absorbante.

Conformément à l'article 12 :58 du Code des sociétés et des associations (« **CSA** ») :

- Le conseil d'administration de la Société (en sa qualité de société absorbée) est responsable de la préparation des états financiers pour la période allant de la date de clôture du dernier exercice pour lequel les comptes ont été approuvés à la date de prise d'effet de la fusion ainsi que de la rédaction du rapport de gestion pour cette période ;
- Le commissaire de la Société est chargé de préparer son rapport pour la même période ;
- Il appartient à l'assemblée générale de COFINIMMO SA (en sa qualité de société absorbante) d'approuver les comptes statutaires relatifs à l'exercice 2022 et de décider de donner décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leurs mandats respectifs au cours de l'exercice 2022.

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

## 2. COMPTES STATUTAIRES DE L'EXERCICE 2022 ET PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

### 2.1. Examen du bilan

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE		(x € 1.000)	
	Notes	2022	2021
<b>ACTIF</b>			
<b>I. Actifs non courants</b>		<b>9.861</b>	<b>7.171</b>
A. Goodwill		0	0
B. Immobilisations incorporelles		0	0
C. Immeubles de placement	<u>18</u>	9.861	7.171
D. Autres immobilisations corporelles		0	0
E. Actifs financiers non courants	<u>19</u>	0	0
F. Créances de location-financement		0	0
G. Créances commerciales et autres actifs non courants		0	0
H. Actifs d'impôts différés	<u>19</u>	0	0
<b>II. Actifs courants</b>		<b>46</b>	<b>112</b>
A. Actifs détenus en vue de la vente		0	0
B. Actifs financiers courants		0	0
C. Créances de location-financement		0	0
D. Créances commerciales	<u>20</u>	0	10
E. Créances fiscales et autres actifs courants	<u>21</u>	46	102
F. Trésorerie et équivalents de trésorerie		0	0
G. Comptes de régularisation	<u>22</u>	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>9.907</b>	<b>7.283</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>3.740</b>	<b>3.858</b>
A. Capital	<u>23</u>	400	400
B. Primes d'émission		0	0
C. Réserves		3.459	3.617
D. Résultat net de l'exercice		-119	-158
<b>PASSIF</b>		<b>6.167</b>	<b>3.425</b>
<b>I Passifs non courants</b>		<b>5.358</b>	<b>2.110</b>
A. Provisions		0	0
B. Dettes financières non courantes	<u>24</u>	5.358	2.110
C. Autres passifs financiers non courants		0	0
D. Dettes commerciales et autres dettes non courantes		0	0
E. Autres passifs non courants		0	0
F. Passifs d'impôts différés	<u>25</u>	0	0
<b>II. Passifs courants</b>		<b>809</b>	<b>1.314</b>
A. Provisions		0	0
B. Dettes financières courantes		0	0
C. Autres passifs financiers courants		0	0
D. Dettes commerciales et autres dettes courantes	<u>26</u>	809	1.314
E. Autres passifs courants		0	0
F. Comptes de régularisation	<u>27</u>	0	0
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF</b>		<b>9.907</b>	<b>7.283</b>

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE****0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022****2.2. Examen du résultat global**

ETAT DU RESULTAT GLOBAL		(x € 1.000)	
	Notes	2022	2021
<b>A. RESULTAT NET</b>			
I. Revenus locatifs (+)	<u>3</u>	0	0
II. Reprises de loyers cédés et escomptés (+)		0	0
III. Charges relatives à la location (+/-)	<u>3</u>	0	-75
<b>Résultat locatif net</b>		<b>0</b>	<b>-75</b>
IV. Récupération de charges immobilières(+)		0	0
V. Récupération de charges locatives et de taxes normalement assumées par le locataire sur immeubles loués (+)	<u>4</u>	0	0
VI. Frais incombant aux locataires et assumés par le propriétaire sur dégâts locatifs et remise en état au terme du bail (-)	<u>5</u>	0	0
VII. Charges locatives et taxes normalement assumées par le locataire sur immeubles loués (-)	<u>4</u>	0	0
VIII. Autres recettes et dépenses relatives à la location (+/-)		0	0
<b>Résultat immobilier</b>		<b>0</b>	<b>-75</b>
<b>Charges immobilières</b>		<b>-15</b>	<b>-38</b>
IX. Frais techniques (-)	<u>6</u>	0	0
X. Frais commerciaux (-)	<u>7</u>	0	0
XI. Charges et taxes sur immeubles non loués (-)		0	0
XII. Frais de gestion immobilière (-)	<u>8</u>	-15	-38
XIII. Autres charges immobilières (-)		0	0
<b>Résultat d'exploitation des immeubles</b>		<b>-15</b>	<b>-114</b>
XIV. Frais généraux de la société (-)	<u>8</u>	-7	-16
XV. Autres revenus et charges d'exploitation (+/-)		0	0
<b>Résultat d'exploitation avant résultat sur portefeuille</b>		<b>-22</b>	<b>-130</b>
XVI. Résultat sur vente d'immeubles de placement (+/-)	<u>9</u>	0	0
XVII. Résultat sur vente d'autres actifs non financiers (+/-)		0	0
XVIII. Variations de la juste valeur des immeubles de placement (+/-)	<u>10</u>	-127	-69
XIX. Autres résultats sur portefeuille (+/-)	<u>12</u>	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-150</b>	<b>-199</b>
XX. Revenus financiers (+)	<u>13</u>	62	39
XXI. Charges d'intérêts nettes (-)	<u>14</u>	0	0
XXII. Autres charges financières (-)	<u>15</u>	-32	-11
XXIII. Variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers (+/-)	<u>11</u>	0	0
<b>Résultat financier</b>		<b>31</b>	<b>28</b>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>-119</b>	<b>-171</b>
XXIV. Impôts des sociétés (-)	<u>16</u>	0	0
XXV. Exit tax (-)	<u>16</u>	0	13
<b>Impôt</b>		<b>0</b>	<b>13</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>-119</b>	<b>-158</b>

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

**2.3. Etat du résultat global**

<b>B. AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL</b>			
A. Impact sur la juste valeur des frais et droits de mutation estimés intervenant lors de l'aliénation hypothétique des immeubles de placement		0	0
B. Variation de la partie efficace de la juste valeur des instruments de couverture autorisés de flux de trésorerie tels que définis en IFRS		0	0
C. Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente		0	0
D. Différences de change liées à la conversion d'activités à l'étranger		0	0
E. Ecart actuariels des plans de pension à prestations définies		0	0
F. Impôt sur le résultat lié aux " autres éléments du résultat global "		0	0
G. Autres éléments du résultat global, nets d'impôts		0	0
<b>C. RESULTAT GLOBAL</b>		<b>-119</b>	<b>-158</b>

**2.4. Affectations et prélèvements**

La Société a enregistré un résultat de (-) 118.728,34 EUR pour l'exercice social du 01/01/2022 au 28/10/2022.

Le Conseil vous propose d'approuver les comptes annuels qui vous ont été soumis et d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

AFFECTATIONS ET PRELEVEMENTS	2022	2021
(x € 1.000)		
<b>A. Résultat net</b>	-119	-158
<b>B. Transfert aux réserves (+/-)</b>	119	158
<b>1. Transfert à/de la réserve du solde positif des variations de juste valeur des biens (im)mobiliers :</b>	0	0
– exercice comptable	0	0
– exercices antérieurs	0	0
– réalisation de biens (im)mobiliers	0	0
<b>1. Transfert à la réserve du solde négatif des variations de juste valeur des biens (im)mobiliers :</b>	127	69
– exercice comptable	127	69
– exercices antérieurs	0	0
– réalisation de biens (im)mobiliers	0	0
<b>2. Transfert à/de la réserve des frais et droits de mutation estimés intervenant lors de l'alliénation hypothétique des immeubles de placement (+/-)</b>	0	0
– exercice comptable	0	0
<b>3. Transfert à la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture est appliquée (-)</b>	0	0
– exercice comptable	0	0
– exercices antérieurs	0	0
<b>4. Transfert de la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture est appliquée (+)</b>	0	0
– exercice comptable	0	0
– exercices antérieurs	0	0
<b>5. Transfert à la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture n'est pas appliquée (-)</b>	0	0
– exercice comptable	0	0
– exercices antérieurs	0	0
<b>6. Transfert de la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture n'est pas appliquée (+)</b>	0	0
– exercice comptable	0	0
– exercices antérieurs	0	0
<b>7. Transfert à/de la réserve du solde des écarts de conversion sur actifs et passifs monétaires (-/+)</b>	0	0
<b>8. Transfert à/de la réserve des latences fiscales afférentes à des biens (im)mobiliers sis à l'étranger (-/+)</b>	0	0
<b>9. Transfert à/de la réserve des dividendes reçus destinés au remboursement des dettes financières (-/+)</b>	0	0
<b>10. Transfert aux/des autres réserves (-/+)</b>	0	0
<b>11. Transfert au/du résultat reporté de l'exercice ou des exercices antérieurs (-/+)</b>	-9	90
<b>12. Transfert à la réserve légale</b>	0	0
<b>C. Rémunération du capital prévue à l'article 22, alinéa 1er</b>	0	0
<b>D. Rémunération du capital au titre de l'exercice autre que la rémunération de capital prévue au point C</b>	0	0
<b>E. Résultat à reporter</b>	-640	-649

La Société ayant été absorbée par sa société mère COFINIMMO SA en date du 28 octobre 2022, le résultat a été transféré à COFINIMMO SA en sa qualité de société absorbante.

### 3. RAPPORT SUR LES ACTIVITÉS DE L'ANNÉE ÉCOULÉE ET INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Le présent point 2 fait référence à l'article 19, alinéa 3 de l'AR FIIS mais entend également respecter le prescrit des articles 3:5 et 3:6 du Code des Sociétés et des Associations.

## **RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

### **3.1. Opérations significatives au cours de l'Exercice (3:6, §1, 1° CSA)**

- Opération assimilée à une fusion par absorption

La Société a établi un projet de fusion en date du 28 juillet 2022 relatif à l'opération assimilée à une fusion par absorption régie par les articles 12:50 et suivants du CSA (la "Fusion"). Ce projet de fusion a été publié aux Annexes du Moniteur belge le 12 août 2022.

En date du 28 octobre 2022, l'assemblée générale extraordinaire de la Société a approuvé l'opération assimilée à la fusion par absorption de la Société par sa société mère COFINIMMO SA.

D'un point de vue juridique et comptable, l'opération assimilée à la fusion est devenue effective le 28 octobre 2022. A partir de cette date, toutes les transactions effectuées par la Société ont été considérées comme ayant été effectuées pour le compte de COFINIMMO SA. En outre, tous les actifs et passifs de la Société, tels qu'ils se présentaient à cette date, ont été transférés à titre universel à COFINIMMO SA, sans exception ni réserve.

- Covid-19

La pandémie de coronavirus COVID-19 est toujours en cours. Pour rappel, suite à cette crise sanitaire, la Société a mis en place dès le début de l'année 2020 différentes mesures afin d'assurer la continuité de ses activités, tout en faisant de la santé et du bien-être de toutes ses parties prenantes sa priorité.

Les équipes opérationnelles sont restées en contact étroit avec les locataires de la Société, pour assurer la continuité des prestations, et ainsi les aider à traverser cette période difficile. De plus, la situation des contreparties sont revues au cas par cas afin de trouver, le cas échéant, une solution équilibrée.

- Situation géopolitique en Ukraine

Le conseil d'administration estime que la situation géopolitique en Ukraine et les conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie n'ont aucun impact direct sur l'activité de la Société et ses résultats financiers, la Société n'étant pas active dans ces deux pays. A noter que certains experts évaluateurs indépendants mentionnent que la situation en Ukraine peut avoir des effets indirects sur l'inflation, l'augmentation du prix de l'énergie, des retards ou dépassements de budget dans l'exécution des projets de développement, et l'augmentation des taux d'intérêts.

- Inflation

L'inflation a commencé à augmenter en Europe au second semestre 2021 pour atteindre des niveaux élevés en 2022 entraînant une augmentation généralisée des taux d'intérêts nominaux. Malgré l'environnement macroéconomique volatile dû à l'inflation élevée, le



## **RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

conseil d'administration suit avec grande attention l'évolution du contexte économique et financier et ses effets éventuels sur les activités de la société.

- Convention de prestations de services

Une nouvelles convention de prestations de services a été signée sur base d'une étude de prix de transfert pour garantir une rémunération des services fournis à toutes les filiales du groupe Cofinimmo au prix du marché (at arm's length).

La convention de services conclue entre Cofinimmo et plusieurs membres du groupe Cofinimmo signée s'applique à partir du 1 er janvier 2022 et sont listées ci-dessous :

En application du contrat, les services fournis (support pour la communication externe, le fiscal, le juridique, le corporate, l'informatique, la trésorerie, les ressources humaines, la gestion de projet, la comptabilité, la gestion des données et la gestion environnementale, sociétale et de bonne gouvernance ) tel qu'indiqués dans ladite convention sont rémunérés selon la méthode du prix de revient majoré « cost plus » (les coûts des services + une marge) afin de garantir un prix du marché de pleine concurrence.

Les coûts des services sont déterminés en tenant compte de tous les coûts direct et indirects inhérents aux services fournis à la « Société ».

La marge appliquée sur la base des coûts est déterminées en fonction du type de services fournis (i.e. 5% ou 7%).

Pendant l'année, des factures seront émises sur base d'une estimation des coûts. Peu après la fin de l'année, le montant final des prestations de services sera calculé sur base des coûts réels et définitifs de l'année.

---

Il n'y a pas eu d'autres événements importants au cours de l'exercice susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la Société.

### **3.2. Principaux risques et incertitudes (3:6, §1, 1° CSA)**

Notre société n'a été exposée que dans une moindre mesure, et dans la limite de notre objet social, aux risques et incertitudes auxquels est éventuellement confrontée notre société mère « COFINIMMO ».

- Risque lié à l'activité d'investissement et de développement – risque d'occupation - risque lié à la valorisation immobilière - risque de coûts opérationnels

Concernant le risque lié à l'activité d'investissement et de développement, l'acquisition de maisons de repos (de repos, de repos et de soins, de résidences services, ...) est



## **RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

conditionnée à une location de longue durée par des occupants de premier rang et permet une meilleure répartition du risque entre propriétaire et locataire.

Concernant le risque d'occupation, le groupe « COFINIMMO » gère activement sa base de clients afin de minimiser la vacance locative et la rotation des locataires tant dans le secteur des maisons de repos.

Concernant le risque lié à la valorisation immobilière, le portefeuille immobilier est valorisé trimestriellement par des experts immobiliers indépendants ayant une expérience significative du marché.

Concernant le risque lié aux coûts opérationnels, les éventuels projets de construction et de remise à neuf sont préparés et contrôlés par l'équipe interne de gestion de projets.

Hors le risque de valorisation, notre société ne semble pas concernée par ces risques.

- Risque lié à l'environnement économique

Concernant le risque lié à l'environnement économique, les activités du groupe « COFINIMMO » sont liées à l'évolution du cycle économique qui influence indirectement l'occupation de surfaces de bureaux ou de maisons de repos par le secteur privé et/ou public. Toutefois, l'impact de ce cycle sur le résultat et la valorisation du groupe « COFINIMMO » est atténué par la durée des baux, la diversification du portefeuille de clients, leur qualité et la présence partielle de clients appartenant au secteur public. En l'espèce, notre société n'est que très faiblement et indirectement exposée à ce risque.

- Risque de destruction des immeubles

Concernant le risque de destruction des immeubles, le risque que les bâtiments soient détruits par le feu ou d'autres calamités est assuré en valeur totale de reconstruction. Une couverture est également prise contre les vacances locatives occasionnées par ces événements.

- Risque de contrepartie

Il existe un risque de solvabilité réduite ou de faillite de l'exploitant. Dans le secteur de la santé, les risques de solvabilité sur une maison de repos individuelle sont mutualisés au sein du Groupe exploitant. Les opérateurs immobiliers reçoivent en vertu de leurs permis d'exploitation une partie importante de leurs revenus directement des organismes de sécurité sociale. A cet égard, la société tente d'investir quasi exclusivement dans des lits médicalisés agréés.

- Risque de liquidité financière

Les actions de la Société sont détenues directement à 100 % par la S.A. « COFINIMMO ».

La société a contracté l'essentiel de sa dette bancaire auprès de la S.A. « COFINIMMO » qui a diversifié ses sources de financement entre le marché bancaire et le marché des capitaux

## **RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

(DCM/ECL), et qui maintient un volume de disponibilités sur les lignes de crédit suffisant pour couvrir les débours opérationnels, d'acquisitions, de construction et de refinancement à court et moyen terme de la société.

- Risque de change

Depuis 2021, COFINIMMO est actif au Royaume-Uni. Le groupe détient trois maisons de repos et de soins et génère une partie très limitée (< 1 %) de ses revenus et de ses coûts au Royaume-Uni, le groupe est donc maintenant exposé au risque de change dans une mesure limitée. Cela n'a aucun effet sur la Société.

- Risques liés à l'ICT

Le Groupe « COFINIMMO » possède un Disaster Recovery Plan qui prévoit les actions à exécuter en cas d'incidents majeurs. Ainsi, une infrastructure existe dans un Data Centre distant du siège social de la Société. Sur les serveurs du Data Centre se trouvent à la fois les logiciels mais également les données majeures qui doivent permettre à la société de maintenir ses activités dans un mode dégradé temporaire.

- Evaluation des risques

Une analyse approfondie des risques est réalisée périodiquement en collaboration avec les dirigeants effectifs et le Corporate Legal Officer de la Société. Ce document est mis à jour tout au long de l'année en fonction de l'évolution des activités et des nouveaux engagements pris tenant compte des leçons du passé.

Cette analyse tient compte des choix stratégiques de l'entreprise, des nouvelles contraintes légales et de l'environnement dans lequel l'entreprise évolue.

Cette analyse des risques comporte une identification des événements possibles, leur probabilité de survenance et leur impact sur les objectifs de l'entreprise vu sous les différents angles : financier, juridique, opérationnel, contrepartie, patrimonial et notoriété.

### **3.3. Evènements importants après la clôture de l'Exercice (3:6, §1, 2° CSA)**

N/A.

### **3.4. Circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société. (3:6, §1, 3° CSA)**

N/A.

## **RHEASTONE 4 SA**

**Société Anonyme**

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

### **3.5. Activités en matière de recherche et de développement (3:6, §1, 4° CSA)**

La Société n'a pas développé d'activité en matière de recherche et de développement.

### **3.6. Succursales de la société (3:6, §1, 5° CSA)**

La Société n'a pas de succursale.

### **3.7. Justification de l'application des règles comptables de continuité (3:6, §1, 6° CSA)**

Malgré que le bilan fait apparaître une perte reportée ou le compte de résultats fait apparaître pendant deux exercices successifs une perte de l'exercice, le conseil d'administration est d'avis d'appliquer les règles comptables de continuité. En date du 28 octobre 2022, la Société a été absorbée par sa société mère COFINIMMO SA. Cette dernière a, par conséquent, repris les activités de la Société.

### **3.8. Usage d'instruments financiers (3:6, §1, 8° CSA)**

La Société n'a, durant l'Exercice, pas fait usage d'instruments financiers significatifs pour l'appréciation de l'actif, du passif, de la position financière et du résultat de la Société.

\* \*

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

**4. VENTILATION DU RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE**

Conformément à l'article 23 de l'AR FIIS et à l'annexe B, la Société expose les postes de ventilation du résultat net de l'exercice :

<b>Annexe B de l'AR du 09/11/2016 relatif aux FIIS</b>	
	(x € 1 000)
Postes de ventilation du résultat net de l'exercice 2022 du FIIS:	RHEASTONE 4 SA
1°) les revenus des biens immobiliers étrangers détenus directement par le FIIS et situés dans un autre Etat membre de l'Union européenne ou dans un Etat avec lequel la Belgique a conclu une convention préventive de la double imposition à condition que cette convention ou un quelconque autre accord prévoit l'échange de renseignements nécessaires pour appliquer les dispositions de la législation nationale des Etats contractants, et qui ont été soumis à l'impôt des sociétés, l'impôt des non-résidents ou à un impôt étranger analogue à ces impôts, et ne bénéficient pas d'un régime d'imposition distinct exorbitant du droit commun	0
2°) les dividendes des sociétés étrangères qui sont susceptibles d'être déduits des bénéfices conformément aux articles 202 à 205 du Code des impôts sur les revenus 1992	N/A
3°) les revenus des biens immobiliers belges détenus directement par le FIIS	N/A
4°) les dividendes de sociétés belges qui sont susceptibles d'être déduits des bénéfices conformément aux articles 202 à 205 du Code des impôts sur les Revenus 1992;	N/A
5°) les dividendes des sociétés belges et étrangères non visées au 2°) et 4°);	N/A
6°) les revenus d'intérêts;	N/A
7°) les plus-values réalisées sur des actions ou parts dans la mesure où elles sont susceptibles d'être exonérées sur la base de l'article 192, § 1 du Code des impôts sur les revenus 1992;	0
8°) les plus-values réalisées sur des actions ou parts non visée au 7°);	N/A
9°) les dividendes reçus d'une société d'investissement à capital fixe visée à l'article 195 et suivants et à l'article 286 et suivants de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires qui a pour seul objectif le placement collectif dans la catégorie de placements autorisés "biens immobiliers" visée à l'article 183, al. 1 er, 3° de cette loi, d'une société immobilière réglementée ou d'un fonds d'investissement immobilier spécialisé dans la mesure que les dividendes reçus trouvent eux-mêmes leur origine dans un des revenus visés aux numéros 1°) , 2°) , 4°) et 7°);	N/A
10°) tout autre revenu ou produit.	N/A

**RHEASTONE 4 SA**

Société Anonyme

Société d'investissement à capital fixe institutionnelle de droit belge ayant opté pour le statut de Fonds d'Investissement Immobilier Spécialisé conformément à l'arrêté royal du 9 novembre 2016 relatif aux fonds d'investissement immobiliers spécialisés (FIIS)

Boulevard de la Woluwe 58 – 1200 Bruxelles

BCE 0739.839.586– RPM Bruxelles (division francophone)

**Absorbée par COFINIMMO SA (RPM Bruxelles, division francophone, BCE 0426.14.049) par acte du 28 octobre 2022**

\* \*

Conformément à l'article 12 :58 du CSA, nous vous demandons à l'assemblée générale de COFINIMMO SA (en sa qualité de société absorbante) d'approuver le présent rapport financier annuel, les comptes arrêtés au 28 juillet 2022 ainsi que l'affectation du résultat. Nous vous serions obligés de bien vouloir nous accorder décharge, ainsi qu'au Commissaire, pour notre gestion pendant l'exercice écoulé.

\* \*

Ce document fait l'objet d'une signature électronique avancée qui répond aux exigences du règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur et abrogeant la directive 1999/93 / CE, comme une signature originale et a la même force probante entre les parties qu'une signature manuscrite.

Bruxelles, le 23 mars 2023.

Pour le Conseil d'administration,

DocuSigned by:  
  
0DF0BBADC4214BF...  
Jean KOTARAKOS  
Administrateur

DocuSigned by:  
  
86002F347F774B2...  
Françoise ROELS  
Administrateur