

INFORMATIENOTA

**AANBIEDING VAN EEN BELEGGING IN DE PRODUCTIE VAN EEN AUDIOVISUEEL WERK OF
PODIUMPRODUCTIE ONDER HET STELSEL VAN DE "TAX SHELTER"**

DOOR LUM.INVEST BV

Ondernemingsnummer: 0658.983.059

Hof Ter Mere 28

9000 Gent

Aanbod geldig van 3 december 2024 t.e.m. 2 december 2025

Dit document is opgesteld door Lum.Invest BV, hierna genoemd "de Aanbieder", en behandelt de aanbieding van Beleggingen onder het stelsel van de Tax Shelter zoals omschreven in artikel 194ter, 194ter/1 en 194ter/2 van het Wetboek op de Inkomstenbelastingen 1992 ("WIB92").

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

Gepubliceerd op 3 december 2024

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.

Het Aanbod loopt vanaf de kennisgeving van deze nota aan het publiek. Het Aanbod zal van rechtswege worden afgesloten wanneer het maximale bedrag van 5 miljoen EUR zal zijn opgehaald en uiterlijk na 12 maanden, als het maximale bedrag niet op dat ogenblik werd bereikt. Deze informatienota vervangt het aanbod van Lum.Invest zoals vastgelegd in de informatienota dd. 3 december 2023.

Het maximumbedrag van het Aanbod werd vastgesteld op 5 miljoen EUR. Elke vennootschap kan per boekjaar een bedrag investeren dat minimaal 5.000 EUR en maximaal 237.529 EUR bedraagt.

De Belegging houdt bepaalde risico's in. De risicofactoren worden beschreven in **Deel 1** van deze informatienota. Het belangrijkste risico betreft het niet of slechts gedeeltelijk verkrijgen van het fiscaal voordeel en het financieel rendement. Potentiële Beleggers dienen de informatienota, en in het bijzonder de passages over de risicofactoren, aandachtig te lezen alvorens in te schrijven op dit Aanbod.

Dit Aanbod richt zich tot rechtspersonen die aanspraak kunnen maken op een vrijstelling van de belastbare winst overeenkomstig artikel 194ter WIB92 en die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting of belasting van niet-inwoners (vennootschappen), hierna genoemd "de Belegger".

De voorbeelden in deze nota gaan uit van de standaard aanslagvoet in de vennootschapsbelasting van 25%. In dat geval bedraagt het fiscaal voordeel 5,25%.

Indien de Belegger een andere aanslagvoet geniet, kan het rendement aanzienlijk minder of zelfs negatief zijn. Voor een Belegging gedaan door een vennootschap bedraagt het fiscaal voordeel -15,18% indien de Belegger onderworpen is aan het verlaagde belastingtarief van 20%.

De rendementen die voorgesteld worden in deze nota zijn geen actuariële rendementen, maar totale opbrengsten die worden ontvangen op basis van een investeringshorizon, die op zijn beurt afhankelijk is van het tijdstip van realisatie van het fiscaal en financieel rendement. De voorgestelde rendementen gaan uit van een Belegging gedaan vanaf 1 juli 2024 en een investeringsduur van 18 maanden.

Het voorgesteld rendement kan lager zijn indien de looptijd van de investering minder dan 18 maanden bedraagt. Het netto financieel rendement over de volledige looptijd van de investering zal worden herrekend overeenkomstig de bepalingen van artikel 194ter WIB92. Dit als gevolg van een wijziging van de toepasselijke EURIBOR 12 maanden en haar impact op de interestvergoeding.

De Belegging is een storting zonder terugbetaling op termijn en impliceert geen deelname in het kapitaal van de Aanbieder, zijnde Lum.Invest. De Aanbieder verbindt er zich enkel toe om een financiële vergoeding (het financieel rendement) te betalen en zijn verplichtingen na te komen met het oog op de aflevering van het Tax Shelter-attest en het daaraan verbonden fiscaal voordeel.

De Aanbieder is verantwoordelijk voor de inhoud van deze informatienota. De Aanbieder verklaart dat bij zijn weten alle informatie in deze informatienota juist en waarachtig is. Deze nota is vertaald naar het Frans onder de verantwoordelijkheid van de Aanbieder.

Deze informatienota en de vertaalde Franstalige versie ervan worden kosteloos ter beschikking gesteld aan de Beleggers op de exploitatiezetel van Lum.Invest (Hof ter Mere 28, 9000 Gent) en kunnen op eenvoudig verzoek worden aangevraagd bij Lum.Invest op het nummer +32 (0) 9 277 05 57 of via email op info@luminvest.be. Deze informatienota is eveneens beschikbaar op de volgende websites: www.luminvest.be en www.fsma.be.

Dit Aanbod wordt enkel gedaan in België.

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	3
Deel I – Belangrijkste risico’s die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden Beleggingsinstrumenten en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieder	4
1. Risico’s verbonden aan het bekomen van het fiscaal voordeel	4
2. Risico’s verbonden aan de situatie van de Belegger	6
3. Risico’s verbonden aan het financieel rendement.....	6
4. Risico’s verbonden aan de financiële stabiliteit van de Aanbieder.....	7
5. Risico’s verbonden aan de evolutie van de wetgeving en interpretatie door de overheid en de rechtbanken	8
6. Risicobeperking – beschermingsmaatregelen.....	8
Deel II – Informatie over de Aanbieder van de beleggingsinstrumenten.....	11
1. Identiteit van de Aanbieder.....	11
2. Financiële informatie over de Aanbieder.....	12
Deel III – Informatie over de aanbieder van de Belegging	12
1. Beschrijving van de Aanbieder.....	13
2. Redenen voor de Aanbieder	15
Deel IV – Informatie over de aangeboden Belegging	15
1. Assumpties	15
2. Kenmerken	16
3. Beschermingsmaatregelen.....	17
Bijlagen.....	18
Bijlage 1: Jaarrekening 2017-2019 Lum.Invest BVBA.....	18
Bijlage 2: Model Raamovereenkomst (investering in december 2019)	

Deel I – Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden Beleggingsinstrumenten en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieder

Het belangrijkste risico voor de Belegger betreft het niet of slechts gedeeltelijk verkrijgen van het fiscaal voordeel en het financieel rendement.

De Belegger, de productie(s), de Aanbieder en de productievennootschap moeten voldoen aan de voorwaarden die beschreven worden in artikel 194ter, 194ter/1 en /2 WIB92 om te kunnen genieten van het fiscaal voordeel.

1. Risico's verbonden aan het bekomen van het fiscaal voordeel

De Belegging is een storting zonder terugbetaling op termijn en impliceert geen deelname in het kapitaal van de Aanbieder, zijnde Lum.Invest, noch de productievennootschap. De Belegger noch diens activiteiten kunnen dan ook enige impact hebben op het beslissingsproces van de Aanbieder (of de productievennootschap).

Op basis van artikel 194ter, 194ter/1 en /2 WIB92 (het Tax Shelter-stelsel) kunnen Belgische ondernemingen deelnemen aan de financiering van audiovisuele werken en podiumwerken om zo, onder bepaalde voorwaarden en binnen bepaalde grenzen, een vrijstelling op hun belastbare gereserveerde winst te genieten ten belope van 421% van de Belegging, wat een fiscaal voordeel van **105,25%** ($421\% \times 25\%$) kan opleveren.

Het fiscaal voordeel kan lager uitvallen indien de Belegger aan een lager tarief wordt belast (zie **Deel 1, 2**).

Het fiscaal voordeel wordt in eerste instantie verworven door een tijdelijke vrijstelling ten belope van **421%** van het bedrag van de Belegging, en wordt in tweede instantie definitief indien het Tax Shelter-attest volledig en tijdig verkregen wordt, nl. uiterlijk op 31 december van het vierde jaar volgend op het jaar van ondertekening van de raamovereenkomst, op voorwaarde dat alle wettelijke voorwaarden worden nageleefd. Deze periode kan worden verlengd met 12 maanden voor zover de productievennootschap kan aantonen dat een audiovisueel werk, waarvoor een raamovereenkomst werd getekend, rechtstreekse schade heeft ondervonden als gevolg van de door de federale regering uitgevaardigde maatregelen in het kader van de COVID-19-pandemie en voor zover dit een raamovereenkomst betreft dewelke nog binnen het (temporele) toepassingsgebied van de uitgevaardigde maatregel valt.

Het risico bestaat immers dat de fiscale administratie de fiscale aftrek voor een productie verwerpt of beperkt als de Belegger, de Aanbieder en/of de productievennootschap zich niet schikken naar de bepalingen van de Artikelen 194ter, 194ter/1 en 194ter/2 WIB92. Als een van de voorwaarden in de hierboven vermelde artikelen gedurende enig belastingtijdvak niet wordt nageleefd voor een bepaald project, wordt de voorheen vrijgestelde winst volledig of gedeeltelijk aangemerkt als winst van dat belastingtijdvak.

De niet-voltooiing van de productie of het ontbreken van voldoende ontvankelijke Belgische en/of Europese uitgaven binnen de opgelegde termijn van 18 maanden na de ondertekening van de raamovereenkomst (24 maanden voor animatie en podiumwerken), vormen in dat opzicht voor de Belegger het grootste risico, aangezien dit kan leiden tot geheel of gedeeltelijk verlies van het fiscaal

voordeel. Hetzelfde geldt wanneer de productievennootschap van het project zijn erkenning als in aanmerking komende productievennootschap zou verliezen.

Om het volledige fiscaal voordeel te kunnen toekennen aan de Belegger, dient de productievennootschap voldoende ontvankelijke uitgaven in België te doen in het kader van de desbetreffende productie en de exploitatie ervan. Die uitgaven worden opgedeeld volgens Europese en niet-Europese uitgaven en rechtstreekse en onrechtstreekse uitgaven.

Hierbij geldt de voorwaarde dat tenminste 70% van de kwalificerende productie- en exploitatie-uitgaven in de Europese Economische Ruimte rechtstreeks moeten verbonden zijn met de productie en exploitatie van het werk. Daarnaast moeten tenminste 70% van de kwalificerende uitgaven in België rechtstreeks verbonden zijn met de productie en exploitatie van het werk.

Deze budgettering wordt opgesteld en voortdurend opgevolgd door de productievennootschap, in samenspraak met de Aanbieder.

Het is mogelijk dat de uitgaven in de productie niet volledig kunnen worden gecontroleerd door de productievennootschap, vb. in het geval van een coproductie of bij het werken met onderaannemers. De Aanbieder probeert dit risico te beperken door elk project aan een grondige voorafgaande screening te onderwerpen, voornamelijk voor wat betreft de solvabiliteit en track record van de productievennootschap, de financiering, het budget en de timing van het project. De Aanbieder vraagt van de productievennootschap de nodige engagementen om in het budget voldoende (rechtstreekse en onrechtstreekse) uitgaven in België te voorzien en uit te voeren zodat de grenzen van artikel 194ter WIB92 worden gerespecteerd. Deze engagementen worden contractueel vastgelegd in een mandaatovereenkomst tussen Lum.Invest en de desbetreffende productievennootschap. Enkel indien een project voor tenminste 80% is gefinancierd, krijgt het groen licht en wordt het erkenningsattest voor Tax Shelter aangevraagd door de productievennootschap.

Naast de verplichtingen van de productievennootschap met betrekking tot de uitgaven voor productie en exploitatie van het werk en de daaraan verbonden verplichting tot aflevering van het (volledige) Tax Shelter-attest, zijn nog andere contractuele en wettelijke verplichtingen van toepassing op de productievennootschap en/of de Aanbieder, o.a. de aanmelding van de raamovereenkomst bij de FOD Financiën binnen één maand na de ondertekening ervan en het behoud van de erkenning door de Aanbieder en de productievennootschap. Ook deze verplichtingen houden risico's in voor de Belegger, die hij voor ogen moet houden bij de beoordeling van het Aanbod.

Voor de meeste projecten die in het verleden werden gefinancierd via Tax Shelter opgehaald door de Aanbieder of de met haar verbonden productievennootschap Lunanime, en werden voltooid en gecontroleerd op datum van deze Informatienota, werd het vereiste fiscale attest (volledig) verkregen en aan de investeerders bezorgd.

Voor één film werden bij de controle door de FOD Financiën in 2018 een deel van de Europese uitgaven verworpen, waardoor er voor dit project te veel Tax Shelter investeringen waren opgehaald. Voor één investeerder betekende dit een impact van 5,6% op de waarde van het uiteindelijk bekomen attest. Deze schade zal door de Tax Shelter verzekeraar van de Aanbieder worden vergoed.

De fiscale aftrek kan ook worden verworpen als de Belegger geen in aanmerking komende investeerder in de zin van Artikel 194ter, §1, 1° WIB92 is of niet voldoet aan de voorwaarden of beperkingen van Artikel 194ter WIB92, met name (maar zonder volledig te zijn) artikel 194ter, §3 en §4 WIB92.

2. Risico's verbonden aan de situatie van de Belegger

In eerste instantie is het belangrijk dat de Belegger rekening houdt met zijn marginale aanslagvoet. Indien de Belegger onderworpen is aan het normaal tarief (25%), dan bedraagt het fiscaal voordeel 5,25%.

Indien de Belegger geniet van het verlaagd tarief, kan het fiscaal voordeel negatief zijn. Het fiscaal voordeel bedraagt -15,180% zijn aan een aanslagvoet van 20%.

In de tabel hieronder wordt een overzicht gegeven van de fiscale rendementen bij de aanslagvoeten toepasbaar bij het verlaagd tarief en het normaal tarief in de vennootschapsbelasting. Het fiscaal voordeel is geen actuariael rendement maar een totale opbrengst die wordt ontvangen op basis van een investeringshorizon welke afhankelijk is van het tijdstip van realisatie van het fiscaal voordeel.

Er dient te worden opgemerkt dat het fiscaal voordeel een nettorendement is, aangezien het aan de vennootschapsbelasting is onderworpen.

MARGINAAAL TARIEF VENNOOTSCHAPSBELASTING	20,00%	25,00%
KMO, op de 1ste € 100.000 aan belastbare grondslag		
Belegging	€ 100.000	€ 100.000
Tijdelijke vrijstelling (Belegging x 421%)	€ 421.000	€ 421.000
Uitgespaarde belasting door Tax Shelter	€ 84.200	€ 105.250
Fiscaal rendement (absolute waarden)	-€ 15.800	€ 5.250
Fiscaal rendement (%)	-15,180%	5,250%

De tijdelijke vrijstelling wordt effectief in het jaar van de ondertekening van de raamovereenkomst. De Belegging moet binnen de 3 maanden na de ondertekening van de raamovereenkomst door de Belegger worden gestort.

De fiscale vrijstelling is beperkt tot 50% met een maximum van 1.000.000 van de belastbare gereserveerde winst van het belastbaar tijdperk vastgesteld voor de samenstelling van de vrijgestelde reserves. Het rendement van de Belegging zal negatief worden beïnvloed, mocht de inschatting door de Belegger van het toepasselijk belastingtarief en/of de belastbare winst in het jaar van de Belegging foutief zijn.

Indien een belastbaar tijdperk geen of onvoldoende winst oplevert om de sommen ter uitvoering van de Raamovereenkomst te kunnen aanwenden, wordt de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende vrijstelling achtereenvolgens overgedragen op de winst van de volgende belastbare tijdperken, waarbij de vrijstelling per belastbaar tijdperk niet hoger mag zijn dan hierboven gesteld.

Het wordt daarom aan de Belegger aangeraden om zijn juridische, financiële en fiscale toestand, evenals zijn belang om aan de voorgestelde Belegging deel te nemen, te onderzoeken en dit eventueel in samenspraak met zijn raadgevers.

3. Risico's verbonden aan het financieel rendement

Krachtens artikel 194ter,§6 WIB92 kan de Belegger een vergoeding ontvangen van de productievennootschap met wie hij zich via de raamovereenkomst verbindt. Die vergoeding is wettelijk vastgelegd, zowel qua periode als qua maximaal toegelaten rentevoet. Deze vergoeding is het

financieel rendement. Het is de intentie van de Aanbieder om het maximale wettelijk toegelaten financieel rendement uit te keren aan de Belegger.

Het financieel rendement kan worden toegekend voor de periode die loopt vanaf de datum van de storting van de Belegging tot de datum waarop de productievennootschap het Tax Shelter-attest aan de Belegger overhandigt, en dit hoe dan ook met een maximum van 18 maanden (de "Vergoedingsperiode").

De toegelaten rentevoet wordt in artikel 194ter WIB92 beschreven. Die mag niet hoger zijn dan het gemiddelde van de EURIBOR 12 maanden rentevoeten van de laatste dag van elke maand van het semester voorafgaand aan de betaling van de Belegging door de Belegger, vermeerderd met 450 basispunten, hetzij 4,5%.

Voor de Beleggingen tussen de datum van publicatie van deze informatienota en 31 december 2024 bedraagt de rentevoet 8,163%.

De uitbetaling van het financieel rendement zal gebeuren op de eerste van volgende momenten: (i) bij afgifte van het Tax Shelter-attest of (ii) uiterlijk 18 maanden na de storting van de Belegging.

Deze vergoeding maakt deel uit van de belastbare basis van de Belegger en is dus geen netto vergoeding.

De realisatie van het financieel rendement is onafhankelijk van het bekomen van het Tax Shelter-attest (tenzij voor het bepalen van de Vergoedingsperiode) en het bekomen van het fiscaal voordeel.

4. Risico's verbonden aan de financiële stabiliteit van de Aanbieder

De activiteit van de Aanbieder is beperkt tot het ophalen van Tax Shelter investeringen bij Beleggers en het investeren van die gelden in projecten op basis van een actieve voorafgaande screening en opvolging van de realisatie van die projecten.

De opgehaalde sommen worden geïnvesteerd in een audiovisuele productie of podiumproductie op basis van de bepalingen van deze informatienota en de mandaatovereenkomst afgesloten tussen de Aanbieder en de productievennootschap.

Een mogelijk verlies of schorsing van de erkenning van de Aanbieder of de productievennootschap kan leiden tot de stopzetting van het project en het verlies van het fiscaal voordeel (aangezien het Tax Shelter attest niet zal kunnen worden afgeleverd) en het financieel rendement.

Hetzelfde risico bestaat in het geval van een faillissement van de Aanbieder of productievennootschap.

Bijkomende informatie over de financiële situatie van Lum.Invest BV als Aanbieder is beschikbaar onder **Deel 2, 2**.

Wel bestaat de kans dat een andere erkende producent van audiovisuele werken of podiumwerken in dat geval de bestaande productie overneemt en afwerkt, waardoor het Tax Shelter attest alsnog kan worden afgeleverd. Ook de Aanbieder kan het project overdragen aan een andere tussenpersoon om de volledige ophaling van de tax shelter investeringen te vrijwaren.

Bovendien bieden de productieverzekering en tax shelter verzekering bijkomende bescherming aan de Belegger (zie **Deel 1, 6**).

5. Risico's verbonden aan de evolutie van de wetgeving en interpretatie door de overheid en de rechtbanken

Het financiële product zoals voorgesteld in deze informatienota, is afhankelijk van een federale wetgeving. Het Tax Shelter-stelsel bestaat sinds 2002 en werd met ingang van januari 2015 grondig gewijzigd. Op 25 december 2016 werd het Tax Shelter mechanisme opengesteld door de podiumwerken (artikel 194ter/1 WIB92).

Indien de wetgeving substantieel zou wijzigen, dan zal Lum.Invest op eigen initiatief het Aanbod geheel of gedeeltelijk aanpassen, verbeteren of intrekken en de Informatienota aanpassen. In zulk geval heeft elke Belegger die al een raamovereenkomst heeft ondertekend, maar vóór de aanmelding ervan bij de FOD Financiën, het recht om zijn Belegging in te trekken, overeenkomstig artikel 53, §3 van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (hierna “de Prospectuswet”). De Aanbieder zal de Beleggers waarvan de Raamovereenkomsten nog niet zijn aangemeld bij de FOD Financiën, individueel inlichten over de wijziging. De Aanbieder draagt geen enkele aansprakelijkheid tegenover een Belegger indien dit geval zich zou voordoen.

De toepassing van de Tax Shelter wetgeving is onderhevig aan de interpretatie ervan door de FOD Financiën en de bevoegde rechtbanken. De Aanbieder volgt deze ontwikkelingen continu op en doet de nodige ingrepen in de projectopvolging, in overleg met de productievenootschap.

6. Risicobeperking – beschermingsmaatregelen

De Aanbieder sluit met de productievenootschap waarvoor hij tax shelter investeringen zal ophalen, een mandaatovereenkomst waarin hij van de productievenootschap de nodige engagementen vraagt met betrekking tot de afwerking van de productie, de benodigde uitgaven, de timing van de productie en in het algemeen de naleving van de wettelijke bepalingen van artikel 194ter en 194ter/1 WIB92 die tot de verantwoordelijkheid van de productievenootschap behoren.

Daarnaast biedt de Aanbieder aan de Belegger nog bijkomende beschermingsmaatregelen:

1. Voorafname

In de praktijk wordt de som van de Belegging door de Belegger op een projectrekening gestort op naam van de Aanbieder, toegewezen aan de specifieke productie waarin de Belegger wenst te investeren.

Na de storting zal de Aanbieder het bedrag van de Belegging, verminderd met de commissie van de Aanbieder en het financieel rendement – berekend op de maximale Vergoedingsperiode van 18 maanden – doorstorten aan de productievenootschap. Op dat moment houdt de Aanbieder het bedrag van het maximale financieel rendement aldus aan op zijn rekening in naam en voor rekening van de productievenootschap zonder daarbij rechtstreeks afhankelijk te zijn van de financiële situatie van de productievenootschap.

Dit heeft tot gevolg dat het bedrag van het maximale financieel rendement niet vermengd wordt met werk- of ander productiekapitaal van de productievenootschap. Deze zgn. “voorafname” vormt aldus een, weliswaar beperkte, beschermingsmaatregel voor de Belegger.

Bovenvermelde “voorafname” is qua bescherming t.a.v. de Belegger inderdaad beperkt in die zin dat zij geen vaststaande garantie inhoudt voor de Belegger dat deze sommen nooit kunnen worden

gebruikt door de Aanbieder, aangezien zij in zijn bezit zijn en de desbetreffende rekening geen geblokkeerde rekening is. Derde-schuldeisers van de Aanbieder en de productievennootschap – aangezien deze bedragen toekomen aan de productievennootschap - kunnen derhalve ook aanspraak maken op deze sommen.

2. Verzekering van het fiscaal voordeel

In het geval dat de Belegger vennootschapsbelasting, verhoogd met de interesten en boetes, verschuldigd zou zijn als gevolg van een weigering door de fiscale administratie van de aflevering van het Tax Shelter-attest voor de volledige of een gedeelte van de fiscale vrijstelling, zal aan de Belegger overeenkomstig de raamovereenkomst een vergoeding betaald worden gelijk aan het bedrag van de door de Belegger verschuldigde belastingen en verwijlinteresten als gevolg van de (gedeeltelijke) weigering door de FOD Financiën.

Hiertoe zal door de Productievennootschap een **Tax Shelter verzekering** worden afgesloten, die van toepassing is in volgende gevallen:

- In het geval dat het Tax Shelter-attest niet zou worden afgeleverd:
 - o Indien het Tax Shelter-attest niet zou worden afgeleverd aan de verzekerde Belegger, behalve indien (i) de Belegger zelf niet aan zijn verplichtingen (zie hieronder) voldaan heeft en/ of, (ii) de Raamovereenkomst niet tijdig werd aangemeld en/of, (iii) de schade wordt gedekt door de productieverzekering, dan zal de verzekeraar de Belegger een bedrag terugbetalen dat gelijk is aan het bedrag van het niet verworven fiscaal voordeel op basis van de raamovereenkomst en artikel 194ter WIB92, eventueel verhoogd met achterstallige rente. Mogelijke boetes worden niet gedekt door de Tax Shelter verzekering.
 - o In het geval dat de productie niet voltooid zou zijn (waarborg “*bonne fin*”) overeenkomstig het financieringsplan, dan kan de verzekeraar de financiering voltooien, weliswaar beperkt tot het verzekerd bedrag, zodat het Tax Shelter-attest binnen de wettelijke termijnen kan worden uitgegeven. Bovendien zal de waarborg verworven blijven totdat het Tax Shelter-attest is afgeleverd aan de Belegger. De verzekeraar kan er tevens voor opteren om de financiering niet te voltooien, maar het fiscaal voordeel aan de Belegger uit te betalen, eventueel verhoogd met de wettelijke verwijlinteresten.
- Aflevering van een Tax Shelter-attest met een waarde kleiner dan 207,389% van de Belegging, nl. als de vereiste uitgaven niet worden gerealiseerd:

De verzekeraar vergoedt de Belegger voor het verschil tussen het bedrag dat hij had moeten genieten als het Tax Shelter-attest gelijk zou zijn geweest aan 207,389% van de Belegging en het werkelijk ontvangen of te ontvangen fiscaal voordeel, eventueel verhoogd met de wettelijke verwijlinteresten die betrekking hebben op het verschil in belasting.

- Fiscale behandeling van de schadevergoeding van de verzekeraar:

Indien de uit te keren schadevergoeding uitbetaald door de verzekeraar belastbaar zou zijn in hoofde van de Belegger, verbindt de verzekeraar zich ertoe een schadevergoeding te betalen, verhoogd op basis van het belastingtarief van toepassing.

De Belegger zal aan volgende voorwaarden moeten voldoen om aanspraak te kunnen maken op een vergoeding van de Tax Shelter verzekering:

- De Belegger is een Belgische vennootschap en/ of een belastingplichtige bedoeld in Artikel 227, 2° WIB92;
- Voor audiovisuele producties: de Belegger is geen Belgische vennootschap voor de productie van audiovisuele werken, noch een tv- omroep;
- Betaling van de Belegging op de in de raamovereenkomst vermelde projectrekening binnen 3 maanden na ondertekening van de raamovereenkomst;
- De Belegger moet een afschrift van het Tax Shelter-attest, dat hij vooraf ontvangen heeft van de productievennootschap of de Aanbieder, toevoegen aan zijn aangifte in de inkomstenbelasting voor de belastbare periode waarin hij de definitieve vrijstelling vraagt;
- De Belegger moet de Belegging boekhoudkundig verwerken volgens de boekingsmethode beschreven in Artikel 194ter, § 4 WIB92. Hiertoe wordt ook verwezen naar het CBN-advies 2015/1 van 13 mei 2015.

Indien de Belegger deze voorwaarden niet heeft vervuld, kan hij geen aanspraak maken op een vergoeding.

Indien de Raamovereenkomst niet tijdig werd aangemeld bij de FOD Financiën of indien de productievennootschap en/of de Aanbieder zijn erkenning verliest, kan er geen aanspraak gemaakt worden op een vergoeding onder de Tax Shelter verzekering.

De kosten die verbonden zijn aan deze bijkomende Tax Shelter verzekering vallen ten laste van de productievennootschap.

De Tax Shelter verzekering biedt geen dekking voor:

- De dekking gegarandeerd door de Productieverzekering;
- Het verlies van het fiscaal voordeel door toedoen van de niet-naleving door de Belegger van de bepalingen van de raamovereenkomst en/of artikel 194ter WIB92;
- De Aanbieder die niet beantwoordt aan de wettelijke bepalingen van artikel 194ter, 3° WIB92 en die geen verzekeringsattest kan voorleggen van een verzekering beroepsaansprakelijkheid van ten minste 1.250.000 EUR. De Aanbieder bevestigt dat dergelijk verzekeringsattest kan worden voorgelegd.

Naast de Tax Shelter verzekering sluit de productievennootschap (of de hiertoe verantwoordelijke coproducent) ook voor elke productie een **Productieverzekering** af. Deze praktijk is gebruikelijk voor wat betreft audiovisuele producties, en minder voor podiumproducties, aangezien de risico's daar beperkter zijn en er meer mogelijkheden zijn van vervanging van sleutelfiguren of uitstel van de première.

De Productieverzekering bevat voornamelijk dekkingen ten aanzien van de productievennootschap, maar is ook belangrijk ten aanzien van de Belegger, aangezien de vrijwaring van de afwerking van de productie ook de rendementen van de Belegger bijkomend beschermt. De productieverzekering dekt

enkel de initiële investering van de Belegger. Het fiscaal voordeel wordt niet rechtstreeks gedekt door de Productieverzekering.

De dekking door de Productieverzekering kan beperkt worden door mogelijke uitsluitingsgronden en vrijstellingen. Deze kunnen variëren per Audiovisuele Productie.

Ten slotte zijn de professionele risico's in hoofde van de Aanbieder verzekerd via een **beroepsaansprakelijkheidsverzekering**, die een dekking voorziet tot een bedrag van 1.250.000 EUR.

3. Financieel rendement

Het financieel rendement kan worden gegarandeerd via een **bankgarantie**, maar de kostprijs ervan wordt wettelijk beschouwd als een financieel voordeel en kan niet gedragen worden door de Aanbieder. Deze kosten komen derhalve volledig ten laste van de Belegger en zullen een impact hebben op het totaal rendement. Om die reden biedt de Aanbieder de bankgarantie niet standaard aan, maar elke Belegger die daarom verzoekt kan een bankgarantie aanvragen. Deze bankgarantie wordt uitgegeven door de bank van de Aanbieder, nl. KBC. Tot op heden hebben drie Beleggers reeds geopteerd voor een bankgarantie.

Daarnaast biedt de Aanbieder de mogelijkheid aan de Belegger om het bedrag van het Financieel rendement te blokkeren op een **derdenpandrekening**, die wordt gedeblokkeerd van zodra het financieel rendement opeisbaar is door de Belegger. De kostprijs van dergelijke derdenpandrekening is lager dan wanneer de Belegger opteert voor een bankgarantie. Ook deze optie wordt op verzoek aan de Belegger aangeboden, en per geval verder afgehandeld. Tot op heden heeft nog geen enkele Belegger gebruik gemaakt van de optie van een derdenpandrekening.

Deel II – Informatie over de Aanbieder van de beleggingsinstrumenten

De Aanbieder Lum.Invest BV werd opgericht op 7 juli 2016 en werd door de Minister van Financiën erkend als in aanmerking komende tussenpersoon in de zin van artikel 194ter, §1, 3° WIB92 voor wat betreft audiovisuele producties op 27 juli 2016 en voor wat betreft podiumproducties op 28 mei 2018.

Het behoort tot de verantwoordelijkheid van de Aanbieder om te (blijven) beantwoorden aan de voorwaarden van dit wetsartikel, o.a. de Aanbieder mag nooit optreden als investeerder of in aanmerking komende productievennootschap.

1. Identiteit van de Aanbieder

- De Aanbieder is Lum.Invest BV, met maatschappelijke zetel te Hof ter Mere 28, 9000 Gent, BTW BE 0658.983.059. De Aanbieder is een Belgische onderneming met als website www.luminvest.be.
- De Aanbieder heeft als maatschappelijk doel productievennootschappen en Beleggers met elkaar in contact te brengen zodat de Beleggers door middel van een Belegging een deel van de belastbare gereserveerde winst kunnen vrijstellen via het systeem van Tax Shelter financiering. In ruil daarvoor ontvangt de Aanbieder een bemiddelingscommissie van de in aanmerking komende Productievennootschap voor wie de fondsen bestemd zijn.

- De enige aandeelhouder van de Aanbieder is Lumière Groep NV. De Aanbieder treedt in eerste instantie op als in aanmerking komende tussenpersoon voor de audiovisuele producties van Lunanime. Dit is evenwel geen exclusieve samenwerking, aangezien de Aanbieder ook optreedt voor andere productievennootschappen, zowel in de sector van de audiovisuele productie als voor podiumproducties.

Omgekeerd haalt Lunanime niet enkel Tax Shelter investeringen op met de tussenkomst van de Aanbieder. Zij doet ook een beroep op andere erkende tussenpersonen om de financiering van haar audiovisuele producties te verzekeren.

Als gevolg van de deelname die Lumière Groep in juli 2019 heeft genomen in de vennootschap Beast Animation B.V., zal Lum.Invest in de toekomst ook optreden als vaste Tax Shelter tussenpersoon voor de producties van Beast Animation.

- De bestuurders van de Aanbieder zijn Alexander Vandeputte, Annemie Degryse en Sens Commun bv, met als vaste vertegenwoordiger Benjamin Salaets. De bestuurders ontvangen voor deze mandaten geen vergoeding vanuit Lum.Invest.

2. Financiële informatie over de Aanbieder

Dag Hannes,

Hierbij een update van de cijfers:

1. Financiële informatie over de Aanbieder

De jaarrekening van Lum.Invest voor het boekjaar 2023 wordt beschikbaar gesteld onder **Bijlage 1**. Deze jaarrekening is niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen. Het eigen vermogen van Lum.Invest op datum van 31 december 2023 bedraagt **91.529**. De vennootschap heeft op 31 december 2023 geen financiële schulden.

In onderstaande tabel wordt het eigen vermogen en de schuldenlast van Lum.Invest op 30 september 2024 weergegeven:

Lum.Invest - BALANS	2023M09
Volstort kapitaal	18.600
Reserves	72.929
Resultaat na Bel en Div	-51.410
EIGEN VERMOGEN	40.119
FINANCIËLE SCHULD	0
Handelsschulden	11.304
Diverse schulden	34.827
Overlopende rekening	866.135
Uit te keren dividend	422.114
TOTAAL PASSIVA	1.374.498

De financiële middelen van Lum.Invest bedragen 433.814EUR, waarvan 5.627EUR kan worden gebruikt als algemene werkmiddelen van de vennootschap. Dit werkkapitaal is voldoende om in de behoeften van de vennootschap te voldoen voor de volgende 12 maanden.

Lum.Invest kan een beroep doen op een rekening courant van Lumière Groep indien zij dat nodig acht. Na het einde van het laatste boekjaar zijn er geen significante wijzigingen gebeurd in de financiële of handelspositie van de vennootschap.

Deel III – Informatie over de aanbieding van de Belegging

1. Beschrijving van de Aanbieding

De Belegging is een storting zonder terugbetaling op termijn en impliceert geen deelname in het kapitaal van de Aanbieder, zijnde Lum.Invest, noch de productievennootschap. De Belegger noch diens activiteiten kunnen dan ook enige impact hebben op het beslissingsproces van de Aanbieder (of de productievennootschap).

Het Aanbod loopt vanaf 3 december 2024. Het Aanbod zal van rechtswege worden afgesloten wanneer het maximale bedrag zal zijn opgehaald en uiterlijk op 2 december 2025, als het maximale bedrag niet op dat ogenblik werd bereikt.

Het maximumbedrag van het Aanbod werd vastgesteld op 5 miljoen EUR. Elke vennootschap kan per boekjaar een bedrag investeren dat minimaal 5.000 EUR en 237.529 EUR bedraagt.

Op basis van het artikel 194ter, 194ter/1 en /2 WIB92 (het Tax Shelter-stelsel) kunnen Belgische ondernemingen deelnemen aan de financiering van audiovisuele werken en podiumwerken om zo, onder bepaalde voorwaarden en binnen bepaalde grenzen, een vrijstelling op hun belastbare gereserveerde winst te genieten ten belope van 421% van de Belegging, bovenop een wettelijk bepaald Financieel rendement gedurende maximaal 18 maanden. De Belegger, de Productievennootschap, de Aanbieder (tussenpersoon) en de productie moeten hiervoor aan een aantal voorwaarden voldoen.

Indien de Belegger inschrijft op het aanbod, investeert hij een bepaald bedrag (de “Belegging”) in een productie. Deze Belegging wordt geformaliseerd in een raamovereenkomst ondertekend door de Belegger en de productievennootschap, met tussenkomst van de Aanbieder.

De Aanbieder verbindt er zich enkel toe om zijn verplichtingen na te komen met het oog op de aflevering van het Tax Shelter-attest en het daaraan verbonden fiscaal voordeel, en heeft bijkomend de intentie om een financieel rendement voor de maximale Vergoedingsperiode uit te betalen aan de Belegger.

Elke Belegger die op het Aanbod in deze Informatienota ingaat, kan, mits de voorwaarden opgelegd door artikel 194ter, 194ter/1 en /2 WIB92 worden nageleefd, genieten van:

- Een fiscaal voordeel resulterend uit de vrijstelling op zijn belastbare gereserveerde winst. Dit voordeel wordt in eerste instantie verworven door een tijdelijke vrijstelling ten belope van **421%** van het bedrag van zijn Belegging, en wordt in tweede instantie definitief indien het Tax Shelter-attest volledig en tijdig verkregen wordt, nl. uiterlijk op 31 december van het vierde jaar volgens op het jaar van ondertekening van de raamovereenkomst.

Het is de bedoeling dat de definitieve vrijstelling gelijk is aan de tijdelijke vrijstelling, zijnde **421%** van de Belegging en **203%** van de fiscale waarde van het Tax Shelter-attest.

Het Tax Shelter-attest wordt afgeleverd door de FOD Financiën, nadat een controle door de bevoegde Tax Shelter cel binnen de FOD Financiën van de volledige productieboekhouding op de gedane uitgaven bij de Productievenootschap heeft plaatsgevonden.

Het fiscaal voordeel bedraagt **5,25%** indien de Belegger onderworpen is aan het normaal tarief in de vennootschapsbelasting.

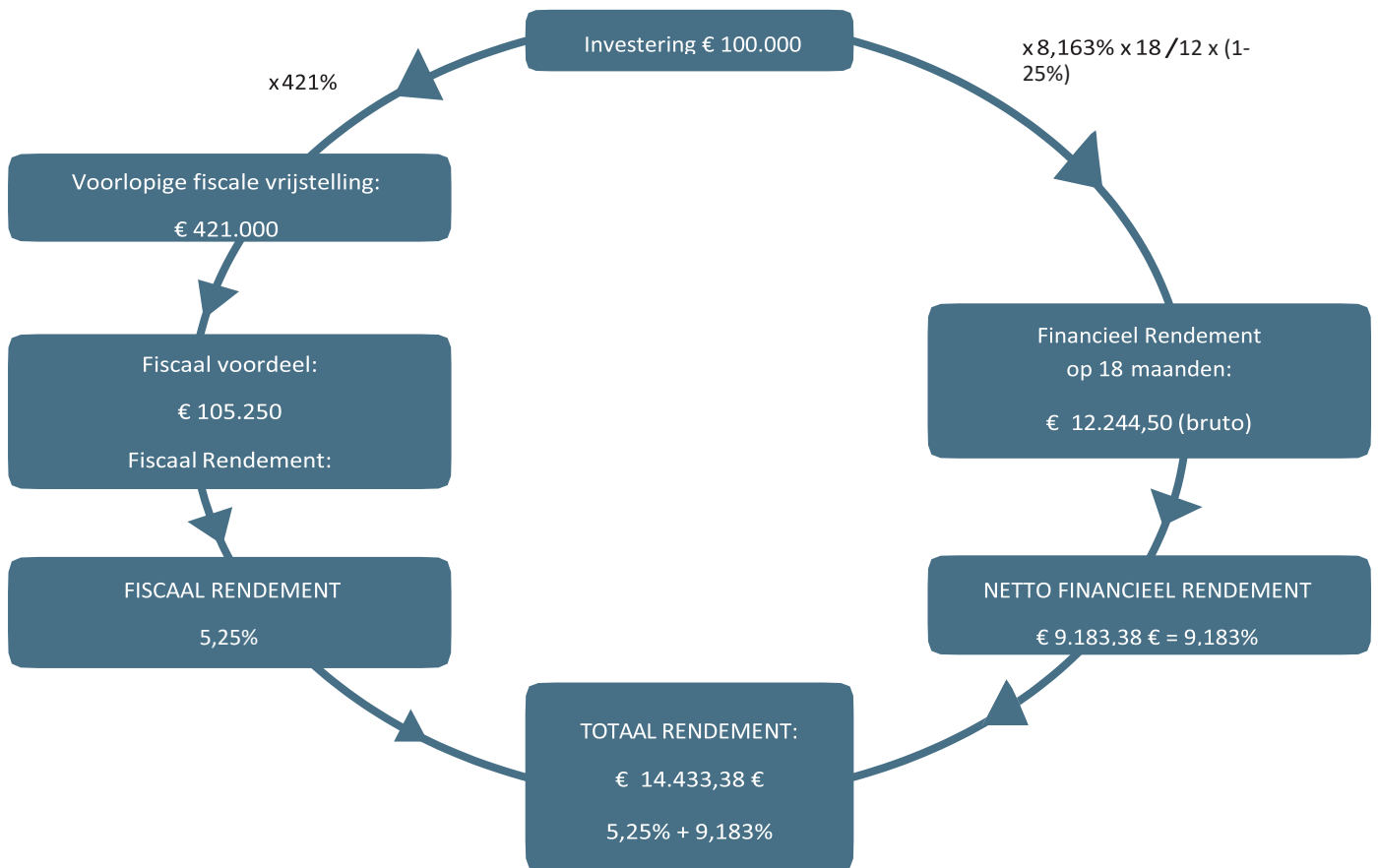
Het fiscaal voordeel kan lager zijn in het geval de Belegger onderworpen is aan het verlaagd tarief in de vennootschapsbelasting (zie **Deel 1, 2**).

- Een financieel rendement op de Belegging gedurende de Vergoedingsperiode. Dit financieel rendement is begrensd door artikel 194ter WIB92 en wordt berekend in functie van de evolutie van de referentierentevoet "EURIBOR 12 maanden". Voor de Beleggingen in het kader van dit Aanbod tussen de startdatum van het Aanbod en 31 december 2024 bedraagt de jaarlijks toegelaten rentevoet 8,163%. De rentevoet zal worden geactualiseerd op 1 januari 2025 en op 1 juli 2025 voor de stortingen die na 31 december 2024 worden gedaan. Dit als gevolg van een wijziging van de toepasselijke EURIBOR 12 maanden en haar impact op de interestvergoeding. Het is de intentie van de Aanbieder om het maximale wettelijk toegelaten financieel rendement uit te keren aan de Belegger.

Samengevat, voor een Belegging van 100.000 EUR (voorbeeld) door een Belegger die aan de normale belastingvoet is onderworpen, geeft onderstaand schema het te verwachten rendement weer voor een Belegging waarvan de raamovereenkomst wordt ondertekend in december 2024:

De kosten van het Aanbod worden ten laste genomen door Lum.Invest. Ze dekken de juridische en administratieve kosten, alsook de kosten voor de financiële communicatie. Deze kosten worden gedekt door de commissie die de Aanbieder aan de productievenootschap aanrekent op de opgehaalde Beleggingen.

2. Redenen voor de Aanbieding



Het door Lum.Invest opgehaalde bedrag in het kader van het Aanbod zal uitsluitend en daadwerkelijk bestemd worden voor de financiering van de producties, conform het productiebudget. De som van de Beleggingen in een bepaalde productie volstaat niet om deze productie te financieren, aangezien de Tax Shelter investeringen slechts 50% van het totale budget mogen uitmaken.

Het behoort tot de verantwoordelijkheid van de productievennootschap om het openstaande bedrag van de financiering via andere bronnen te financieren. Enkel indien een project voor tenminste 80% is gefinancierd, krijgt het groen licht en zal de Aanbieder op zoek gaan naar Tax Shelter investeerders op het project.

Deel IV – Informatie over de aangeboden Belegging

1. Assumpties

Vennootschap A doet een Belegging op 5 december 2024 in een Audiovisuele Productie van 100.000 EUR. Vennootschap A is onderworpen aan de normale belastingvoet (25%). De belastbare basis (vóór Tax Shelter) bedraagt 1.000.000 EUR. Er wordt verondersteld dat de Vergoedingsperiode 18 maanden bedraagt. Voor de volledigheid wordt ook de situatie weergegeven indien Vennootschap A geen Belegging zou doen.

Belastbaar tijdperk vangt aan op 1 december 2020 of later			
Assumpties	Met Tax shelter	Zonder Tax shelter	verschil
Belegging	€ 100.000	€ 0	
Belastbare basis (vóór Tax shelter)	€ 1.000.000	€ 1.000.000	
Fiscale waarde van het Tax Shelter-attest in optimaal scenario	€ 207.389		
Berekening fiscaal rendement	Met Tax shelter	Zonder Tax shelter	Kolom1
Tax Shelter-vrijstelling	€ 421.000	€ 0	
Belastbare basis (na Belegging)	€ 579.000	€ 1.000.000	
Belasting	€ 144.750	€ 250.000	
Cash out (Belasting + Belegging)	€ 244.750	€ 250.000	€ 5.250
De totale cash out indien geen Belegging van € 100.000 gebeurt, bedraagt € 250.000			
Dit is € 5.250 méér dan indien vennootschap A wel een Belegging doet.			
Het fiscaal rendement bedraagt dus 5,25%.			
Berekening financieel rendement			
Toegepaste rentevoet	8,163%		
Financieel rendement (voor belasting)	€ 12.244,50		
Financieel rendement (na belasting)	€ 9.183,38		
De toegepaste rentevoet bedraagt 8,163%. Het financieel rendement bedraagt netto € 9.183,38			
hetzij € 100.000 x 8,163% x 18 maanden / 12 maanden x (1-25%)			
Totaal rendement			
Het totaal rendement bedraagt € 14.433,38 (Fiscaal rendement € 5.250 + Financieel rendement € 9.183,38)			
ofwel 14,43 %. Dit vertegenwoordigt geen actuair rendement maar totale opbrengsten die worden			
ontvangen op basis van een investeringshorizon welke afhankelijk is van het tijdstip van			
realisatie van het Fiscaal rendement, welke niet gekend is door de Aanbieder			
en kan lopen tot 31 december van het vierde jaar na het jaar van ondertekening			
van de Raamovereenkomst.			

2. Kenmerken

Het Aanbod is een openbare aanbieding tot inschrijving met betrekking tot de Belegging in de productie van audiovisuele werken of podiumwerken onder het Tax Shelter-stelsel zoals bepaald in artikel 194ter, 194ter/1 en /2 WIB92 en volgens de bepalingen van de Prospectuswet.

De Belegging is een storting zonder terugbetaling op termijn en impliceert geen deelname in het kapitaal van de Aanbieder, zijnde Lum.Invest. De Aanbieder verbindt er zich enkel toe om een financiële vergoeding te betalen en zijn verplichtingen na te komen met het oog op de aflevering van het Tax Shelter-attest en het daaraan verbonden fiscaal voordeel.

Het fiscaal voordeel is geen actuair rendement maar een totale opbrengst die wordt ontvangen op basis van een investeringshorizon welke afhankelijk is van het tijdstip van realisatie van het fiscaal voordeel. Er dient te worden opgemerkt dat het fiscaal voordeel een nettorendement is, aangezien het aan de vennootschapsbelasting is onderworpen.

Het financieel rendement is begrensd door artikel 194ter WIB92 en wordt berekend in functie van de evolutie van de referentierentevoet "EURIBOR 12 maanden". Voor de Beleggingen in het kader van dit Aanbod tussen de startdatum van het Aanbod en 31 december 2024 bedraagt de jaarlijks toegelaten rentevoet **8,163%**. De rentevoet zal worden geactualiseerd op 1 januari 2025 en op 1 juli 2025 voor de Beleggingen die na 31 december 2024 worden gedaan. Dit als gevolg van een wijziging van de

toepasselijke EURIBOR 12 maanden en haar impact op de interestvergoeding. Het is de intentie van de Aanbieder om het maximale wettelijk toegelaten financieel rendement uit te keren aan de Belegger.

3. Beschermingsmaatregelen

Voor meer informatie over de maatregelen die de Aanbieder neemt ter bescherming van de Belegging, wordt verwezen naar **Deel I, 6**.

Bijlagen

[Bijlage 1: Jaarrekening 2023 Lum.Invest BV](#)

**JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam : **LUM.INVEST**
Rechtsvorm : Besloten vennootschap
Adres : Hof ter Mere Nr : 28 Bus :
Postnummer : 9000 Gemeente : Gent
Land : België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Gent
Internetadres :
E-mailadres :

Ondernemingsnummer

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt

Deze neerlegging betreft :

de JAARREKENING in goedgekeurd door de algemene vergadering van

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van tot

het vorige boekjaar van de jaarrekening van tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VKT-inb 6.1.1, VKT-inb 6.1.2, VKT-inb 6.1.3, VKT-inb 6.2, VKT-inb 6.3, VKT-inb 6.5, VKT-inb 6.6, VKT-inb 6.9, VKT-inb 7, VKT-inb 9, VKT-inb 10, VKT-inb 11, VKT-inb 13, VKT-inb 14, VKT-inb 15, VKT-inb 16, VKT-inb 17

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN
VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF
CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Vandeputte Alexander

Eendrachtstraat 6

9000 Gent

BELGIË

Begin van het mandaat : 2016-07-13

Einde van het mandaat :

Bestuurder

Degryse Annemie

Gordunakaai 14

9000 Gent

BELGIË

Begin van het mandaat : 2016-07-13

Einde van het mandaat :

Bestuurder

De Clercq Jan

Gordunakaai 14

9000 Gent

BELGIË

Begin van het mandaat : 2016-07-13

Einde van het mandaat :

Bestuurder

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

(* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN		20		
VASTE ACTIVA		21/28		
Immateriële vaste activa	6.1.1	21		
Materiële vaste activa	6.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.1.3	28		
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	1.086.475	1.002.083
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	192.855	228.973
Handelsvorderingen		40	192.855	228.973
Overige vorderingen		41		
Geldbeleggingen		50/53		
Liquide middelen		54/58	893.620	769.464
Overlopende rekeningen		490/1		3.646
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	1.086.475	1.002.083

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>91.529</u>	<u>78.040</u>
Inbreng		10/11	18.600	18.600
Beschikbaar		110		
Onbeschikbaar		111	18.600	18.600
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	72.929	59.440
Onbeschikbare reserves		130/1		1.860
Statutair onbeschikbare reserves		1311		1.860
Inkoop eigen aandelen		1312		
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	72.929	57.580
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14		
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten		164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	994.946	924.043
Schulden op meer dan één jaar	6.3	17		
Financiële schulden		170/4		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		172/3		
Overige leningen		174/0		
Handelsschulden		175		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.3	42/48	128.811	245.716
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	115.908	110.908
Leveranciers		440/4	115.908	110.908
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	12.903	84.808
Belastingen		450/3	12.494	60.727
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	409	24.081
Overige schulden		47/48	0	50.000
Overlopende rekeningen		492/3	866.135	678.327
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	1.086.475	1.002.083

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten				
Brutomarge	(+)/(-)	9900	105.412	173.986
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet		70	340.323	410.813
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61	234.910	237.497
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	62	84.305	84.412
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	635/8		
Andere bedrijfskosten		640/8	516	469
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	20.591	89.105
Financiële opbrengsten	6.4	75/76B		269
Recurrente financiële opbrengsten		75		269
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
Financiële kosten	6.4	65/66B		158
Recurrente financiële kosten		65		158
Niet-recurrente financiële kosten		66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	20.591	89.216
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	67/77	7.102	26.176
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	13.489	63.040
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	13.489	63.040

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	13.489	63.040
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	13.489	63.040
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P		0
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	13.489	13.040
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921	13.489	13.040
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)		
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7		50.000
Vergoeding van de inbreng		694		50.000
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

TOELICHTING**RESULTATEN****PERSONEEL**

Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9087	1,3	1,4
76		
(76A)		
(76B)		
66		
(66A)		
(66B)		
6502		

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN**Niet-recurrente opbrengsten**

Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Niet-recurrente financiële opbrengsten

Niet-recurrente kosten

Niet-recurrente bedrijfskosten

Niet-recurrente financiële kosten

FINANCIËLE RESULTATEN

Geactiveerde interesten

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE VENNOOTSCHAP INDIEN ZIJ DOCHTERVENNOOTSCHAP OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERVENNOOTSCHAP IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

Lumière Groep NV
0543383013
Hof ter Mere 28
9000 Gent
BELGIË

WAARDERINGSREGELS

WAARDERINGSREGELS

IMMATERIELE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd aan hun aanschaffingswaarde, d.i. de aankoopprijs, de vervaardigingsprijs of de inbrengwaarde. Hierbij wordt geen rekening gehouden met toevoeging van algemene kosten.

Voor de afschrijvingen wordt de lineaire methode gebruikt. De aanschaffingen van het boekjaar worden pro rata temporis afgeschreven

Immateriële vaste activa waarvan de gebruiksduur niet beperkt is worden niet afgeschreven. Op deze activa wordt enkel tot waardevermindering overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding

Immateriële vaste activa met een beperkte levensduur worden afgeschreven volgens onderstaand plan dat opgesteld is op basis van economische criteria

- Goodwill: 5 jaar
- Software: 5 jaar
- Website: 5 jaar
- Filmrechten: 4 jaar

MATERIELE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa worden gewaardeerd aan hun aanschaffingswaarde, d.i. de aankoopprijs, de vervaardigingsprijs of de inbrengwaarde. Hierbij wordt geen rekening gehouden met toevoeging van algemene kosten.

Voor de afschrijvingen wordt de lineaire methode gebruikt. De aanschaffingen van het boekjaar worden pro rata temporis afgeschreven

Materiële vaste activa waarvan de gebruiksduur niet beperkt is worden niet afgeschreven. Op deze activa wordt enkel tot waardevermindering overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding

Materiële vaste activa met een beperkte levensduur worden afgeschreven volgens onderstaand plan dat opgesteld is op basis van economische criteria

Terreinen en Gebouwen

- Inrichting: 20 jaar m.u.v. Stadsbioscoop Cartoons die afschrijft op 9 jaar
- Herinrichting: 5 jaar

Installaties, Machines en Uitrusting

- Installaties Bioscoop: 10 jaar
- Andere Installaties: 5 jaar
- Uitrusting: 5 jaar m.u.v. Stadsbioscoop Cartoons die afschrijft op 9 jaar
- Informatica (Hardware): 4 jaar in specifieke gevallen gebeurt de afschrijving op 5 jaar

Meubilair

- Kantoormeubilair: 10 jaar

Overige Materiële vaste activa

- Inrichting gehuurde gebouwen: 7 jaar

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN
DOCUMENTEN**

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4de lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
Lumière Groep 0543383013 Hof ter Mere 28 9000 Gent BELGIË	NV			100

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn:

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

	Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar					
Gemiddeld aantal werknemers	100	0,8	0,8	1,3	1,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101	1.162	748	1.910	1.531
Personeelskosten	102	51.262	33.043	84.305	83.772

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar**Aantal werknemers****Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	0	1	0,8
110	0	1	0,8
111			
112			
113			
120	0	1	0,8
1200			
1201			
1202			
1203	0	1	0,8
121			
1210			
1211			
1212			
1213			
130			
134	0	1	0,8
132			
133			

TABEL VAN HET PERSONEELSVLOEP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	1	1	1,8
305	1	1	1,8

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingen
Nettokosten voor de vennootschap
 waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
 waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
 waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingen
Nettokosten voor de vennootschap

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingen
Nettokosten voor de vennootschap

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

Raamovereenkomst productie

Project ID: VA 113114

Datum: \$CUSTOM_FIELD_462363\$

Investeerder: \$CLIENT_NAME\$

Producent: Lunanime BV

Co-producent:

Tussenpersoon: Lum.Invest BV

Bedrag van investering: \$CUSTOM_FIELD_462375\$

RAAMOVEREENKOMST VOOR DE FINANCIERING VAN DE PRODUCTIE VAN EEN AUDIOVISUEEL WERK

TUSSEN : **Lunanime BV**,
met btw nummer BE 0439.100.984,
met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Hof ter Mere 28,
rechtsgeldig vertegenwoordigd door Annemie Degryse, Bestuurder;
met het doel opgenomen in haar statuten aangehecht als **Bijlage 2**;
en op 23 januari 2015 erkend als Productievennootschap in de zin van Artikel
194ter WIB '92,

hierna genoemd "**Erkende Productievennootschap**",

EN: **\$CLIENT_NAME\$**, vennootschap naar Belgisch recht,
met btw nummer \$CLIENT_TAXCODE\$
met maatschappelijke zetel te \$CLIENT_ZIPCODE\$ \$CLIENT_CITY\$,
\$CLIENT_STREET_AND_NUMBER\$,
hierbij rechtsgeldig vertegenwoordigd door \$CONTACT_NAME\$,
\$CUSTOM_FIELD_462365\$;
met het doel opgenomen in haar statuten aangehecht als **Bijlage 1**;

Hierna genoemd de "**Gekwalificeerde Investeerder**",

Met de tussenkomst van:

Lum.Invest BV,
met btw nummer BE 0658.983.059,
met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Hof ter Mere 28,
rechtsgeldig vertegenwoordigd door Annemie Degryse, Bestuurder;
met het doel opgenomen in haar statuten aangehecht als **Bijlage 3**;
en op 27 juli 2016 erkend als in aanmerking komende tussenpersoon in de zin
van Artikel 194ter WIB '92.

Hierna genoemd de "**Erkende Tussenpersoon**",

NA VOORAFGAANDELIJK TE HEBBEN UITEENGEZET DAT:

De Erkende Productievennootschap een audiovisuele productie produceert waarvan de karakteristieken hierna verder worden beschreven, hierna het "AUDIOVISUELE WERK", waarvan het erkenningsattest als **Bijlage 7** bij deze overeenkomst wordt gevoegd;

Omschrijving van het AUDIOVISUELE WERK (gekende of voorziene elementen bij ondertekening van de overeenkomst):

- Voorlopige werktitel:
- Genre:
- Synopsis:
- Scenario:
- Regisseur:
- Budgetraming:
- Voorziene draaiperiode:

De erkende Productievennootschap voor de realisatie van het AUDIOVISUELE WERK samenwerkt en coproduceert met de productievennootschap X die op de voormelde productie optreedt als gedelegeerd producent.

De Erkende Productievennootschap voor de financiering van de productie van het AUDIOVISUELE WERK, een beroep wenst te doen op privé-investeerders die beantwoorden aan de vereisten van het hierna vermelde artikel 194ter WIB'92;

De Gekwalificeerde Investeerder voor de financiering van de productie van het AUDIOVISUELE WERK, aan de Erkende Productievennootschap, financiële middelen wenst ter beschikking te stellen met vrijstelling van de belastbare winst in overeenstemming met artikel 194ter WIB'92 tot instelling van een fiscaal stelsel ter bevordering van de investering in de productie van audiovisuele werken;

Partijen in onderstaande raamovereenkomst de voorwaarden en modaliteiten wensen vast te leggen voor de financiering en de wijze waarop de in het kader van onderhavige raamovereenkomst gestorte sommen aan de Gekwalificeerde Investeerder zullen worden vergoed en de Gekwalificeerde Investeerder recht zal hebben op de in artikel 194ter WIB'92 voorziene aftrek;

De raamovereenkomst wordt gesloten met inachtneming van voornoemd artikel 194ter WIB'92, zoals ingevoegd bij wet van 22 december 2003 en haar wijzigingen tot op datum van ondertekening van de huidige Overeenkomst (zie ook **Bijlage 4**).

WORDT HET VOLGENDE OVEREENGEKOMEN:

Artikel 1. Voorwerp

Deze raamovereenkomst heeft tot voorwerp de voorwaarden en modaliteiten vast te leggen voor de financiering van het AUDIOVISUELE WERK in overeenstemming met artikel 194ter WIB'92 en de wijze waarop de in het kader van onderhavige overeenkomst gestorte sommen aan de Gekwalificeerde Investeerder zullen worden vergoed.

Identificatie en beschrijving van het AUDIOVISUELE WERK

Het AUDIOVISUELE WERK, zoals hierboven nader omschreven, is een Europees audiovisueel werk dat valt onder één van de in aanmerking komende categorieën, dat door de bevoegde diensten van de betrokken gemeenschap is erkend als Europees werk zoals bedoeld hetzij (i) in de richtlijn "Televisie zonder grenzen" van 3 oktober 1989 (89/552/EEG), gewijzigd bij richtlijn 97/36/EG van 30 juni 1997 en bekrachtigd door de Franse Gemeenschap op 4 januari 1999, door de Vlaamse Gemeenschap op 25 januari 1995 en door het Brusselse hoofdstedelijk Gewest op 30 maart 1995, en haar wijzigingen hetzij (ii) in de Richtlijn 2010/13/EU van het Europees Parlement en de Raad van 10 maart 2010 betreffende de coördinatie van bepaalde wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in de lidstaten inzake het aanbieden van audiovisuele mediadiensten (richtlijn audiovisuele mediadiensten), en haar wijzigingen. Het erkenningsattest is bijgevoegd als **Bijlage 7**.

Artikel 3. Productiebudget en financiering van het Audiovisuele Werk

3.1 Het geraamde budget van de uitgaven op datum van ondertekening van onderhavige overeenkomst, die nodig zijn voor de productie en lancering van het AUDIOVISUELE WERK, bedraagt **X**, onder voorbehoud van wijziging. Het daarmee overeenstemmende (voorlopige) financieringsplan wordt als Bijlage 8 bij deze raamovereenkomst gevoegd.

3.2 Het totaalbedrag van de uitgaven dat zal worden gefinancierd door gekwalificeerde investeerders die aanspraak maken op de belastingvrijstelling van artikel 194ter WIB'92, zal niet meer bedragen dan 50 % van het totale productiebudget van de uitgaven van het AUDIOVISUELE WERK en zal daadwerkelijk voor de uitvoering van het budget worden aangewend.

3.3 Het totale bedrag dat door alle gekwalificeerde investeerders samen wordt gefinancierd binnen het totale productiebudget van het AUDIOVISUELE WERK bedraagt **€ X** (onder voorbehoud van wijziging), waarvan de Gekwalificeerde Investeerder in casu een bedrag van **\$CUSTOM FIELD 462375\$** financiert.

Het overige bedrag van **€ X** van het totale productiebudget van het AUDIOVISUELE WERK wordt gefinancierd via andere financieringsbronnen, gecoördineerd door de Erkende Productievennootschap en zijn eventuele co-producent(en).

3.4. Het volledige financieringsplan van het AUDIOVISUELE WERK en de lijst met de reeds ondertekende raamovereenkomsten is als Bijlage 8 en Bijlage 9 aangehecht.

Artikel 4. Financiering door de Investeerder

4.1 De Gekwalificeerde Investeerder verklaart en waarborgt aan de Erkende Productievennootschap dat hij een som ten belope van **\$CUSTOM FIELD 462375\$** zal overmaken aan de Erkende Tussenpersoon.

4.2 De som dient uiterlijk binnen de 3 maanden na het afsluiten van onderhavige overeenkomst te worden gestort op rekeningnummer **BE X** gehouden op naam van de Erkende Tussenpersoon.

Indien de Gekwalificeerde Investeerder de sommen niet tijdig – zoals in deze raamovereenkomst is bepaald, stort, is deze raamovereenkomst nietig en gaat het fiscale voordeel verloren. Bovendien zal in dat geval de Gekwalificeerde Investeerder een schadevergoeding verschuldigd zijn, gelijk aan 12 % van het toegezegde bedrag, te betalen binnen uiterlijk twee maanden na de schriftelijke ingebrekestelling vanwege de Erkende Productievennootschap en/of de Erkende Tussenpersoon.

Artikel 5. Voorlopige -en definitieve fiscale vrijstelling, waarde van Tax Shelter-attest en rentevergoeding

5.1 Voorlopige fiscale vrijstelling

In hoofde van de Gekwalificeerde Investeerder wordt de belastbare winst in het belastbaar tijdperk waarin deze raamovereenkomst is getekend, binnen de grenzen en onder de in artikel 194ter WIB '92 gestelde voorwaarden voorlopig vrijgesteld ten belope van 421% van de sommen waartoe de Gekwalificeerde Investeerder zich in de loop van het belastbaar tijdperk in uitvoering van deze raamovereenkomst heeft verbonden voor zover deze werkelijk door die Gekwalificeerde Investeerder gestort zijn binnen de drie maanden na de ondertekening van deze raamovereenkomst en voor zover zij niet meer bedragen dan 203% van de nominale waarde van het aangekochte Tax Shelter-attest, waarbij de voorlopige fiscale vrijstelling wordt geschat op **\$CUSTOM_FIELD_462373\$**.

5.2 Definitieve fiscale vrijstelling

De vrijstelling wordt slechts definitief toegekend indien het Tax Shelter-attest bedoeld in artikel 194ter WIB '92 § 1, eerste lid, 10° daadwerkelijk wordt afgeleverd en dit uiterlijk op 31 december van het vierde jaar volgend op het jaar waarin deze raamovereenkomst wordt getekend, d.i. 31 december 2027.

Deze periode kan worden verlengd met 12 maanden in overeenstemming met artikel 6.5 *in fine*.

De vrijstelling waarop aanspraak wordt gemaakt op grond van de raamovereenkomst kan uiterlijk worden toegekend in het aanslagjaar dat verband houdt met het vierde belastbaar tijdperk dat volgt op het jaar van de ondertekening van de raamovereenkomst.

De definitieve vrijstelling die is toegekend op basis van de gestorte sommen in uitvoering van een raamovereenkomst en met oog op het behalen van een Tax Shelter-attest wordt slecht toegekend indien de Gekwalificeerde Investeerder bij de aangifte op de inkomstenbelastingen van het belastbaar tijdperk in de loop van hetwelk hij aanspraak heeft gemaakt op de definitieve vrijstelling, een kopie voegt van het Tax Shelter-attest dat hij ontvangen heeft van de Erkende Productievenootschap in overeenstemming met Artikel 194ter § 1, eerste lid, 10°, WIB '92, en in de mate waarin per belastbaar tijdperk, de grens en het maximum bedoeld in Artikel 194ter § 3 WIB '92 nageleefd worden.

5.3. Waarde van het Tax Shelter-attest

De nominale waarde van het Tax Shelter-attest dat de Gekwalificeerde Investeerder wenst te bekomen, bedraagt **\$CUSTOM_FIELD_462372\$**.

De fiscale waarde van het Tax Shelter-attest is bepaald op maximum tien negende van de productie- en exploitatie-uitgaven die in België werden gedaan binnen een periode eindigend ten hoogste 18 maanden na de datum van de ondertekening van de raamovereenkomst. Voor animatiefilms en voor animatieseries bestemd voor televisie wordt deze periode van 18 maanden verlengd met zes maanden.

5.4 Rentevergoeding

Voor de periode verstreken tussen de datum van de eerste storting op grond van deze raamovereenkomst en het ogenblik waarop het Tax Shelter-attest door de Erkende Productievennootschap aan de Gekwalificeerde Investeerder wordt afgeleverd, maar met een maximum van 18 maanden, zal de Erkende Productievennootschap aan de Gekwalificeerde Investeerder een som toekennen, berekend op de in het kader van de raamovereenkomst effectief uitgevoerde stortingen die worden verricht ter verkrijging van het Tax Shelter-attest, pro rata van de verlopen dagen, en waarvan de maximumrente gelijk is aan het gemiddelde van EURIBOR 12 maanden van de laatste dag van elke maand van het kalenderhalfjaar dat voorafgaat aan de door de Gekwalificeerde Investeerder gedane storting, verhoogd met 450 basispunten ("de Rentevergoeding").

Een simulatie van deze Rentevergoeding wordt bijgevoegd in **Bijlage 10**.

De betaling van deze Rentevergoeding gebeurt op rekeningnummer: \$CUSTOM FIELD 232865\$ tenzij anders voorafgaandelijk wordt meegedeeld. De Rentevergoeding wordt op datum van haar integrale opeisbaarheid, overeenkomstig de werkelijk verstreken looptijd, in één keer aan de Gekwalificeerde Investeerder uitbetaald.

Deze uitbetaling gebeurt door de Erkende Tussenpersoon in naam en voor rekening van de Erkende Productievennootschap, in uitvoering van de mandaatovereenkomst die zij onderling hebben afgesloten.

Artikel 6. Verbintenissen en verklaringen van de Erkende Productievennootschap

6.1 De Erkende Productievennootschap is een naar Belgisch recht opgerichte besloten vennootschap, waarvan de maatschappelijke zetel, de voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer in België is gevestigd.

6.2 De Erkende Productievennootschap is niet van de toepassing van de vennootschapsbelasting uitgesloten en is erkend als in aanmerking komende Productievennootschap op 23 januari 2015 (zie **Bijlage 5**).

6.3 De Erkende Productievennootschap heeft als voornaamste doel de ontwikkeling en de productie van audiovisuele werken (**Bijlage 2**).

6.4 De Erkende Productievennootschap garandeert dat het totale bedrag dat door alle gekwalificeerde investeerders wordt gefinancierd in het kader van artikel 194ter WIB'92, beperkt is tot ten hoogste 50 % van de begroting van het totale productiebudget van het AUDIOVISUELE WERK, en verbindt zich ertoe om deze bedragen daadwerkelijk aan te wenden voor de uitvoering van deze begroting.

6.5 De Erkende Productievennootschap verbindt er zich toe om overeenkomstig artikel 194ter §1 WIB'92, in België uitgaven te doen ten belope van 90% van de nominale waarde van het Tax Shelter-attest aangekocht op basis van onderhavige raamovereenkomst binnen een periode van 18 maanden die ten vroegste aanvangt 6 maanden voor de datum van de ondertekening van deze raamovereenkomst en ten laatste loopt tot 18 maanden na de ondertekening van deze raamovereenkomst. Voor animatiefilms en voor animatieseries wordt deze termijn van 18 maanden verlengd tot 24 maanden.

De uitgaven gedaan door de Erkende Productievennootschap binnen 6 maanden voorafgaand aan de ondertekening van onderhavige raamovereenkomst voor het AUDIOVISUELE WERK, bedragen maximaal 50 pct. van het totaal van deze productie- en exploitatie-uitgaven.

6.6 De Erkende Productievennootschap garandeert dat ten minste 70 % van de kwalificerende productie- en exploitatie-uitgaven in de Europese Economische Ruimte, uitgaven zijn die rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie van het AUDIOVISUELE WERK.

De Erkende Productievennootschap verbindt er zich toe om overeenkomstig artikel 194ter §1 WIB'92, minstens 70% van het in sub 3.1. vermelde globale budget van Belgische uitgaven (zijnde 90% van de waarde van de nominale waarde van het Tax Shelter-attest) te besteden aan uitgaven die rechtstreeks verbonden zijn aan het AUDIOVISUELE WERK.

6.7 De Erkende Productievennootschap mag geen televisieomroep zijn noch een onderneming die is verbonden aan Belgische of buitenlandse televisieomroepen. De Erkende Productievennootschap wordt evenwel niet als een met Belgische of buitenlandse televisieomroepen verbonden onderneming beschouwd, aangezien de Erkende Productievennootschap er zich hiertoe verbindt om geen raamovereenkomst af te sluiten in het kader van het Tax Shelter-stelsel voor de productie van een in aanmerking komend werk waarvoor een verbonden televisieomroep zoals voormeld voordelen zou verkrijgen die rechtstreeks verbonden zijn met de productie of de exploitatie van het in aanmerking komend werk. Deze voorwaarde wordt geacht te zijn vervuld wanneer de Erkende Productievennootschap zich hiertoe schriftelijk heeft verbonden, zowel ten aanzien van de Gekwalificeerde Investeerder in de raamovereenkomst als ten aanzien van de federale overheid in de erkenningsaanvraag, hetgeen de Erkende Productievennootschap hiermee uitdrukkelijk doet en bevestigt gedaan te hebben.

6.8 De Erkende Productievennootschap heeft de Gekwalificeerde Investeerder op het hiernavolgende expliciet gewezen en deze bevestigt dit te kennen en te aanvaarden:

Per belastbaar tijdperk wordt de vrijstelling verleend ten belope van een bedrag beperkt tot 50% (met een maximum van € 1.000.000,00) van de belastbare gereserveerde winst van het belastbaar tijdperk van de Gekwalificeerde Investeerder vastgesteld vóór de samenstelling van de vrijgestelde reserve hierna omschreven.

Indien een belastbaar tijdperk geen of onvoldoende winst oplevert om de sommen ter uitvoering van de raamovereenkomst te kunnen aanwenden, wordt de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende vrijstelling achtereenvolgens overgedragen op de winst van de volgende belastbare tijdperken, waarbij de vrijstelling per belastbaar tijdperk nooit hoger mag zijn dan de in het vorige lid gestelde grenzen.

De vrijstelling die is toegekend op basis van de overgemaakte sommen in uitvoering van een raamovereenkomst met het oog op het bekomen van een Tax Shelter-attest wordt slechts verleend en behouden wanneer:

1° de in art. 6.8 bedoelde vrijgestelde winst op een afzonderlijke rekening van het passief van de balans geboekt is en blijft tot op de datum waarop het Tax Shelter-attest door de Erkende Productievennootschap aan de Gekwalificeerde Investeerder wordt afgeleverd;

2° de vrijgestelde winst niet tot grondslag dient voor de berekening van enige beloning of toekenning tot op de datum waarop het Tax Shelter-attest door de Erkende Productievennootschap aan de Gekwalificeerde Investeerder wordt afgeleverd; en

3° het totaal van de door het geheel van alle in aanmerking komende gekwalificeerde investeerders, die een overeenkomst hebben afgesloten, daadwerkelijk gestorte sommen in uitvoering van een raamovereenkomst met vrijstelling van winst niet meer bedraagt dan 50 % van het totale budget van de kosten voor het in aanmerking komend AUDIOVISUELE WERK en het daadwerkelijk voor de uitvoering van dat budget werd aangewend;

4° de vrijgestelde winst beperkt is tot 203 % van de uiteindelijk verwachte fiscale waarde van het Tax Shelter-attest zoals vermeld in art. 5.3.

5° ten minste 70 % van de productie- en exploitatie uitgaven die in België voor het AUDIOVISUELE WERK worden gemaakt, kosten zijn die rechtstreeks verbonden zijn met de productie en exploitatie;

Indien evenwel het totaal van de productie- en exploitatie-uitgaven die in België rechtstreeks voor het AUDIOVISUELE WERK worden gemaakt, minder is dan 70 %, zal de fiscale waarde van het Tax Shelter-attest proportioneel worden verminderd a rato van het percentage van de in België gedane uitgaven die rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie, in verhouding tot de vereiste 70 %.

6 ° ten minste 90 % van de productie- en exploitatie-uitgaven die voor de berekening van de verwachte definitieve fiscale waarde van het Tax Shelter-attest in aanmerking worden genomen, betreffen in België gedane productie- en exploitatie-uitgaven voor het AUDIOVISUELE WERK, zodat de fiscale waarde kan worden bereikt;

7 ° in de aftiteling van het AUDIOVISUEEL WERK de door de Belgische wetgever gecreëerde Tax Shelter-steun wordt genoemd;

De vrijstelling wordt slechts definitief toegekend indien het definitieve Tax Shelter-attest daadwerkelijk wordt afgeleverd en dit uiterlijk op 31 december van het vierde jaar volgend op het jaar waarin de raamovereenkomst wordt getekend.

6.9 De Erkende Productievennootschap verbindt zich ertoe om uiterlijk op 31 december van het vierde jaar volgend op het jaar van ondertekening van de Raamovereenkomst aan de Gekwalificeerde Investeerder het Tax Shelter-attest over te maken uitgaande van de FOD Financiën, dat verklaart dat de globale financiering van het AUDIOVISUELE WERK in het kader van artikel 194ter WIB'92 met naleving van de in de wet bepaalde voorwaarden en grenzen is uitgevoerd, in het bijzonder de voorwaarden inzake de kosten en uitgaven in België en de in de artikel 6 bepaalde voorwaarden en grenzen.

De Erkende Productievennootschap kan deze attesten enkel afleveren op voorwaarde dat de Gekwalificeerde Investeerder die aanspraak maakt op de toekenning en het behoud van de belastingvrijstelling, bedoelde sommen werkelijk heeft betaald binnen een termijn van drie maanden vanaf de datum van ondertekening van de raamovereenkomst en alle andere voorwaarden zoals vermeld in deze raamovereenkomst en artikel 194ter WIB'92 heeft nageleefd.

6.10 De Erkende Productievennootschap verklaart dat de Gekwalificeerde Investeerder op geen enkele wijze inspraak kan eisen in de artistieke creatie, productionele en inhoudelijke uitwerking van het AUDIOVISUELE WERK.

6.11 De Erkende Tussenpersoon zal deze raamovereenkomst uiterlijk binnen de maand volgend op de ondertekening ervan aanmelden bij de Federale Overheidsdienst Financiën.

6.12 De Erkende Productievennootschap en de Erkende Tussenpersoon verbinden er zich toe om de wetgeving na te leven die betrekking heeft op het Tax Shelter-stelsel en meer in het

bijzonder, artikel 194ter § 12 WIB '92 houdende dat het aanbod van een Tax Shelter-attest door de Erkende Productievennootschap en de bemiddeling door de Erkende Tussenpersoon worden uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieder van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Artikel 7. Verbintenissen en verklaringen van de Gekwalificeerde Investeerder

7.1 De Gekwalificeerde Investeerder is een naar Belgisch recht opgerichte vennootschap waarvan de maatschappelijke zetel, de voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer in België is gevestigd [dan wel een Belgische inrichting van een belastingplichtige bedoeld in artikel 227, 2° WIB '92], andere dan een in aanmerking komende productievennootschap zoals bedoeld in artikel 194ter §1, 2° WIB '92 (of een gelijkaardige productievennootschap die niet erkend is); of een overeenkomstig artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen hiermee verbonden vennootschap; of een televisieomroep.

7.2 De Gekwalificeerde Investeerder is niet van de toepassing van de vennootschapsbelasting uitgesloten.

7.3 De Gekwalificeerde Investeerder heeft niet als voornaamste doel de ontwikkeling en de productie van audiovisuele werken (**Bijlage 1**).

7.4 De Gekwalificeerde Investeerder waarborgt en verklaart dat hij geen Belgische of buitenlandse televisieomroep is noch daarmee verbonden is, en tevens geen producent is van audiovisuele producties noch daarmee verbonden is.

7.5 De Gekwalificeerde Investeerder verklaart op de hoogte te zijn van de voorwaarden waaronder hij aanspraak kan maken op de belastingvrijstelling op grond van artikel 194ter WIB'92. De op het ogenblik van de ondertekening van de onderhavige overeenkomst van kracht zijnde wettelijke bepalingen, worden als **Bijlage 4** aan de onderhavige overeenkomst gevoegd.

7.6 De Gekwalificeerde Investeerder erkent en aanvaardt dat hij op geen enkele wijze inspraak zal hebben in de artistieke creatie, productionele en inhoudelijke uitwerking van het AUDIOVISUELE WERK.

7.7 De Gekwalificeerde Investeerder erkent dat hem in het kader van deze raamovereenkomst geen enkel economisch of financieel voordeel kan worden toegekend, met uitzondering van handelsgeschenken van geringe waarde in de zin van artikel 12, § 1, eerste lid, 2°, van het Wetboek van de belasting over de toegevoegde waarde. De waarborg van het voltooiën van het in aanmerking komend werk en de aflevering van het Tax Shelter-attest wordt niet beschouwd als een economisch of financieel voordeel, voor zover de in aanmerking komende Gekwalificeerde Investeerder, in het geval dat deze zich beroept op deze waarborg, niet meer ontvangt dan het bedrag van de belastingen en de moratoire interesten verschuldigd door deze Gekwalificeerde Investeerder in het geval van niet-naleving van de vrijstellingsvoorwaarde. De voorgaande bepalingen doen geen afbreuk aan het recht van de Gekwalificeerde Investeerder om aanspraak te maken op een eventuele aftrek als beroepskosten van de andere bedragen dan degene die in het kader van deze raamovereenkomst gestort zijn en die evenzeer betrekking hebben op de productie van een in aanmerking komend werk, en dit binnen de voorwaarden bepaald door artikelen 49 en volgende WIB'92.

Artikel 8. Aansprakelijkheid van de Erkende Productievenootschap – schadevergoeding

8.1 De Erkende Productievenootschap zal de Gekwalificeerde Investeerder in de hierna bepaalde mate vergoeden voor de door de Gekwalificeerde Investeerder geleden schade die haar oorzaak vindt in een schending van of onjuistheid in de door de Erkende Productievenootschap krachtens artikel 6 van deze overeenkomst gegeven verbintenissen en verklaringen.

8.2 De Gekwalificeerde Investeerder zal in de hierna bepaalde mate aanspraak kunnen maken op schadevergoeding, in geval het AUDIOVISUELE WERK niet wordt geproduceerd of voltooid of niet wordt voltooid uiterlijk op 31 december van het vierde jaar na het jaar van ondertekening van onderhavige raamovereenkomst, indien zulks zijn oorzaak vindt in een aan de Erkende Productievenootschap toerekenbare tekortkoming. In geval van een dergelijke ernstige wanprestatie in hoofde van de Erkende Productievenootschap kan de Gekwalificeerde Investeerder deze overeenkomst eigenmachtig zonder voorafgaande tussenkomst van de rechter bij wijze van eenvoudige kennisgeving conform artikel 8.5 ontbinden.

8.3 Geen schadevergoeding is verschuldigd indien de Erkende Productievenootschap door overmacht verhinderd is geworden datgene te geven of te doen waartoe hij zich had verbonden (artikel 1148 Burgerlijk Wetboek). Er is sprake van overmacht wanneer het niet nakomen het gevolg is van een vreemde oorzaak die niet kan worden toegerekend aan de Erkende Productievenootschap en laatstgemelde niet te kwader trouw heeft gehandeld.

8.4 De Erkende Productievenootschap is enkel aansprakelijk en gehouden tot enige schadevergoeding in de gevallen vermeld in artikel 8.1 en 8.2. Het bedrag van de schadevergoeding waarop de Gekwalificeerde Investeerder in de voorgaande gevallen aanspraak maakt, is beperkt tot het bedrag van de daadwerkelijk door de fiscale administratie opgelegde verwijlinteressen en belastingverhoging op het gedeelte van de belasting dat proportioneel verband houdt met de bij toepassing van onderhavige overeenkomst voorheen vrijgestelde winst, voor zover de verwijlinteressen en belastingverhoging niet toe te schrijven zijn aan een nalatigheid van de Gekwalificeerde Investeerder bij de vervulling van haar fiscale verplichtingen. De Erkende Productievenootschap en de Gekwalificeerde Investeerder verbinden zich ertoe om al wat redelijkerwijze mogelijk is te doen om de omvang van de eventuele schade van de Gekwalificeerde Investeerder te vermijden of te beperken.

De Erkende Productievenootschap heeft voor de dekking van deze aansprakelijkheid een verzekering afgesloten, zoals bijgevoegd in **Bijlage 11**.

8.5 Indien de Gekwalificeerde Investeerder verhaal wenst uit te oefenen conform art. 8.2, zal hij de Erkende Productievenootschap schriftelijk, per aangetekende brief in gebreke stellen met vermelding van de inbreuk of omstandigheid waarvoor hij verhaal wenst uit te oefenen en met vermelding van het bedrag dat hij overeenkomstig voorgaande bepalingen als schadevergoeding vordert.

8.6 Elk verzoek tot schadeloosstelling zal slechts geldig zijn voor zover de Gekwalificeerde Investeerder de Erkende Productievenootschap overeenkomstig voorgaande artikelen in kennis heeft gesteld uiterlijk binnen vier jaar vanaf 1 januari van het jaar volgend op het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd waarvoor de belasting die verband houdt met de bij toepassing van onderhavige overeenkomst voorheen vrijgestelde winst wettelijk verschuldigd is.

8.7 Buiten de hiervoor genoemde gevallen, kan de Erkende Productievennootschap door de Gekwalificeerde Investeerder niet tot enige schadevergoeding worden aangesproken.

Artikel 9. Mededelingen & Kennisgevingen

Tenzij anders bepaald, gebeuren alle mededelingen of kennisgevingen ingevolge deze overeenkomst, per gewoon of aangetekend schrijven, of per e-mail.

- Voor de Erkende Productievennootschap:

Adres: Hof Ter Mere 28 – 9000 Gent

Email: mail@lunanime.be

- Voor de Erkende Tussenpersoon:

Adres: Hof Ter Mere 28 – 9000 Gent

Email: info@luminvest.be

- Voor de Gekwalificeerde Investeerder:

Adres: \$CLIENT_STREET_AND_NUMBER\$ – \$CLIENT_ZIPCODE\$ \$CLIENT_CITY\$

Email: [\\$CLIENT_EMAIL\\$](mailto:$CLIENT_EMAIL$)

Artikel 10. Continuïteit

Partijen verklaren ingeval van betwisting niets te zullen ondernemen dat de productie, distributie en promotie van het AUDIOVISUELE WERK in het gedrang zou kunnen brengen tot na een definitief geworden uitspraak van de bevoegde rechtbank.

Artikel 11. Toepasselijk recht – bevoegde rechtbank

Huidige overeenkomst is onderworpen aan het Belgisch recht. Elk geschil betreffende de uitvoering, interpretatie, beëindiging of ontbinding behoort tot de exclusieve bevoegdheid van de hoven en rechtbanken te Gent.

Artikel 12. Overeenkomst

De Overeenkomst bestaat uit de Raamovereenkomst met 11 bijlagen, die er onlosmakelijk deel van uitmaken. De Gekwalificeerde Investeerder bevestigt dat hij kennis heeft genomen van alle bijlagen die hem in papieren versie of elektronisch (per e-mail) werden overgemaakt.

*
*
*

Opgemaakt te Gent, op \$CUSTOM_FIELD_462363\$, in drie exemplaren, waarvan elke partij erkent één exemplaar te hebben ontvangen.

Voor de Gekwalificeerde Investeerder,
\$CONTACT_NAME\$, \$CUSTOM_FIELD_462365\$,

\$QUOTATION_TEXT\$

\$CLIENT_SIGNATURE\$

Voor de Erkende Productievennootschap,
Annemie Degryse, Bestuurder,

Voor de Erkende Tussenpersoon,
Annemie Degryse, Bestuurder,

Lijst van bijlagen:

- Bijlage 1. Gecoördineerde statuten van de Gekwalificeerde Investeerder;
- Bijlage 2. Gecoördineerde statuten van de Erkende Productievenootschap;
- Bijlage 3. Gecoördineerde statuten van de Erkende Tussenpersoon;
- Bijlage 4. Wettelijke bepalingen inzake de belastingvrijstelling overeenkomstig artikel 194ter WIB'92.;
- Bijlage 5. Erkenning van de Erkende Productievenootschap;
- Bijlage 6. Erkenning van de Erkende Tussenpersoon;
- Bijlage 7. Erkenningsattest van het AUDIOVISUELE WERK;
- Bijlage 8. Het volledige financieringsplan van het AUDIOVISUELE WERK;
- Bijlage 9. Lijst met reeds ondertekende raamovereenkomsten;
- Bijlage 10. Simulatie van het rendement voor de Gekwalificeerde Investeerder;
- Bijlage 11. Verzekering/waarborg van het Tax Shelter risico.