

OPTIMIX VERMOGENSBEHEER N.V.

**PUBLICATIEVERSLAG
2025**

INHOUDSOPGAVE

DIRECTIEVERSLAG 2025	2
JAARREKENING 2025	3
- Geconsolideerde balans per 31 december 2025	4
- Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2025	5
- Geconsolideerde kasstroomoverzicht over periode over 2025	6
- Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening over 2025	7
- Enkelvoudige balans per 31 december 2025 (voor winstverdeling)	20
- Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025	21
- Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	22
- Toelichting op de enkelvoudige balans over 2025	23
OVERIGE GEGEVENS	27
- Statutaire winstverdeling	27
- Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	27

DIRECTIEVERSLAG 2025

Op basis van art 2:394 lid 4 BW wordt afgezien van openbaarmaking van het directieverslag. Dit directieverslag wordt ter inzage aangehouden ten kantore van de rechtspersoon.

JAARREKENING 2025

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

(VÓÓR WINSTVERDELING)

ACTIVA	31 december 2025	31 december 2024
	€	€
Vaste activa		
Immateriële vaste activa (a.)	207.142	309.665
Materiële vaste activa (b.)	600.412	662.826
Financiële vaste activa	125.000	125.000
	<u>932.554</u>	<u>1.097.491</u>
Vlottende activa		
Vorderingen:		
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	3.663.785	1.446.277
Overige vorderingen	3.333.799	3.950.996
Overlopende activa	<u>454.687</u>	<u>601.459</u>
	7.452.271	5.998.732
Effecten	23.773	-
Liquide middelen (c.)	37.784.718	33.979.459
	<u>45.260.762</u>	<u>39.978.191</u>
	<u>46.193.316</u>	<u>41.075.682</u>
PASSIVA	31 december 2025	31 december 2024
	€	€
Eigen vermogen (d.)		
Gestort en opgevraagd kapitaal	463.648	463.648
Agio	1.317.816	1.317.816
Overige reserves	35.382.353	31.218.389
Onverdeelde winst	<u>3.692.925</u>	<u>4.163.964</u>
	40.856.742	37.163.817
Belang van derden (e.)	292.035	491.458
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
Schulden uit hoofde van effectentransacties	3.181.299	1.524.690
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	70.296	161.575
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.086.111	1.162.932
Overige schulden	511	20.811
Overlopende passiva	<u>706.322</u>	<u>550.399</u>
	5.044.539	3.420.407
	<u>46.193.316</u>	<u>41.075.682</u>

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	2025	2024
	€	€
Netto-omzet (f.)	16.030.390	16.969.417
Personeelskosten (g.)	(5.354.296)	(5.800.937)
Afschrijvingen immateriële vaste activa (a.)	(102.523)	(99.715)
Afschrijvingen materiële vaste activa (b.)	(87.928)	(98.439)
Overige bedrijfskosten	(5.557.507)	(5.277.178)
	(11.102.254)	(11.276.269)
Netto-omzet resultaat	4.928.136	5.693.148
Interestbaten	418.072	846.207
Interestlasten	(45.384)	(54.620)
Bijzondere financiële baten en lasten	10.830	(273.286)
Overige financiële baten en lasten	(11.559)	(2.660)
	371.959	515.641
Resultaat voor belastingen	5.300.095	6.208.789
Belastingen (h.)	(1.368.894)	(1.603.144)
Resultaat na belastingen	3.931.201	4.605.645
Resultaat aandeel derden	(238.276)	(441.681)
Netto groepsresultaat na belastingen	3.692.925	4.163.964

GECONSOLIDEERDE KASSTROOMOVERZICHT OVER 2025

	2025	2024
	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat voor belastingen	5.300.095	6.208.789
<u>Aanpassingen voor:</u>		
Afschrijvingen immateriele vaste activa (a.)	102.523	99.715
Afschrijvingen materiele vaste activa (b.)	87.928	98.439
Interestbaten	(418.072)	(846.207)
Interestlasten	45.384	54.620
Overige financiële baten en lasten	11.559	2.660
	(170.678)	(590.773)
<u>Verandering in werkkapitaal:</u>		
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	(2.217.508)	8.183.320
Overige vorderingen	617.197	1.324.015
Overlopende activa	146.772	(24.037)
Effecten	(23.773)	-
Schulden uit hoofde van effectentransacties	1.656.609	(8.898.327)
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	(91.279)	(13.063)
Overige schulden	(20.300)	20.811
Overlopende passiva	155.923	(62.528)
	223.641	530.191
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	5.353.058	6.148.207
Ontvangen interest	418.072	846.207
Betaalde interest	(45.384)	(54.620)
Belastingen en premies sociale verzekeringen	59.730	(202.809)
Betaalde belastingen	(1.505.445)	(1.603.144)
	(1.073.027)	(1.014.366)
Kasstroom uit operationele activiteiten	4.280.031	5.133.841
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings immateriële vaste activa (a.)	-	(168.500)
Investerings materiële vaste activa (b.)	(25.514)	(19.651)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(25.514)	(188.151)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Dividend aandeel derden (d.)	(437.699)	(657.013)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(437.699)	(657.013)
Netto-kasstroom	3.816.818	4.288.677
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen	(11.559)	(2.660)
Toename geldmiddelen	3.805.259	4.286.017
Mutatie geldmiddelen		
Geldmiddelen per 1 januari	33.979.459	29.693.442
Toename geldmiddelen	3.805.259	4.286.017
Geldmiddelen per 31 december (c.)	37.784.718	33.979.459

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

ALGEMEEN

Optimix Vermogensbeheer N.V. ('Optimix Vermogensbeheer' of 'de vennootschap') is een naamloze vennootschap (statutair) gevestigd aan Johannes Vermeerstraat 14, 1071 DR te Amsterdam, houdt zich bezig met het beheer van vermogens van derden, het beheer van een vijftal beursgenoteerde beleggingsfondsen (Optimix Investment Funds N.V.). Ondersteunend aan de beheeractiviteiten treedt de vennootschap op als tegenpartij in verband met het ontvangen en doorgeven van orders in financiële instrumenten van haar cliënten en Optimix Investment Funds. Er worden in beginsel geen posities voor eigen rekening en risico ingenomen en Optimix Vermogensbeheer begeleidt geen emissies. Optimix Vermogensbeheer is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 33194359.

Tenslotte voert Optimix Vermogensbeheer, in het kader van de vermogensscheiding een bewaarinstituut: Stichting Optimix Beleggersgiro.

Aan Optimix Vermogensbeheer is door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) een Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFM) een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) van de Autoriteit Financiële Markten, teneinde op te treden als beheerder van beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

De vennootschap behoort tot een groep. Aan het hoofd van deze groep staat Svenska Handelsbanken AB (publ.), Zweden. De jaarrekening van de vennootschap is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Svenska Handelsbanken AB (publ.), Zweden. Deze is algemeen verkrijgbaar op de website van Svenska Handelsbanken AB (publ.), Zweden. Als gevolg hiervan is Optimix Vermogensbeheer ook onderdeel van het compliance framework van deze Zweedse bank. Naast de in Nederland geldende wet- en regelgeving is daarmee ook het groepsbeleid van Svenska Handelsbanken (publ.) ('Handelsbanken') op het gebied van (onder meer) personeelszaken, financial crime prevention, duurzaamheid en operationeel risicobeheer van toepassing. Daarnaast houdt de vennootschap 80% van het geplaatste aandelenkapitaal van Add Value Fund Management B.V. dat als enige activiteit heeft het beheren van het eveneens beursgenoteerde beleggingsfonds Add Value Fund N.V. Add Value Fund Management B.V. is statutair gevestigd in Amsterdam en staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel (KvK) onder nummer 34264727.

Informatieverschaffing over consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van de vennootschap samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin de vennootschap direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

De deelnemingen Optimix Beheer en Belegging B.V. (100%) en Add Value Fund Management B.V. (80%) te Amsterdam zijn op grond van artikel 407, lid 1a Boek 2 BW geconsolideerd.

Intercompany transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd.

Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd, tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

Aangezien de winst-en-verliesrekening over 2025 van de vennootschap in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is in de enkelvoudige jaarrekening volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Optimix Vermogensbeheer en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Omrekening van in vreemde valuta luidende bedragen

De posten in de jaarrekening van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de groepsmaatschappij haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van de vennootschap.

De wijze van omrekening en de verwerking van valutakoersverschillen met betrekking tot transacties in vreemde valuta voor de balans

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening, tenzij hedge-accounting wordt toegepast.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum (historische koers).

Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de meest recente actuele waarde werd bepaald.

STICHTING OPTIMIX BELEGGERSGIRO

Stichting Optimix Beleggersgiro ('Beleggersgiro') fungeert als bewaarplaats voor effecten en gelden van cliënten van Optimix Vermogensbeheer. Alle kosten en opbrengsten die samenhangen met het beheren van de beleggersgiro komen voor rekening van Optimix Vermogensbeheer en zijn uit dien hoofde in de winst- en verliesrekening van de vennootschap verantwoord. De activiteiten van de beleggersgiro zijn in november 2000 gestart, de eerste stukken zijn op 2 januari 2001 in bewaring genomen. Optimix Vermogensbeheer staat garant voor het nakomen van de verplichtingen door Stichting Optimix Beleggersgiro. Voor Stichting Optimix Beleggersgiro wordt een separate jaarrekening opgesteld en gepubliceerd.

KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen dezelfde koers als in de winst- en verliesrekening wordt gehanteerd (koers op transactiedatum). Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven materiële vaste activa is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR VERSLAGGEVING

De jaarrekening luidt in euro. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9, Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek en richtlijnen voor het jaarverslag ('RJ').

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

De activa en passiva worden gewaardeerd tegen kostprijs tenzij hierna anders is aangegeven. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Continuïteitsveronderstelling

De jaarrekening is opgesteld op basis van continuïteitsveronderstelling. Deze is gebaseerd op het oordeel van management dat er geen gebeurtenissen of omstandigheden zijn die gerede twijfel kunnen doen rijzen of de vennootschap aan zijn verplichtingen kan voldoen.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de Directie van Optimix Vermogensbeheer zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de Directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Koersverschillen

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van vorderingen en schulden worden in de winst- en verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

Omrekening van vreemde valuta

Transacties in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op transactiedatum. Activa en passiva luidend in vreemde valuta worden omgerekend tegen de valutakoers op balansdatum. Uit omrekening voortvloeiende koersverschillen worden ten gunste of ten laste van de financiële baten en lasten gebracht. De te betalen en ontvangen posities uit hoofde van valutatermijncontracten worden individueel op de balans gepresenteerd, waarbij omrekening plaatsvindt naar de koers op transactiedatum. Het verschil tussen beide posities betreft de reële waarde van de valutatermijncontracten per balansdatum.

Operationele leasing

Bij de vennootschap zijn er leasecontracten aanwezig waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst- en verliesrekening over de looptijd van het contract.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen de kostprijs verminderd met cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de grondslag 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

De levensduur van het management contract verworven bij aandelentransacties wordt door de directie gesteld op 10 jaar. Met deze termijn van afschrijvingen sluit de directie aan bij het geen gebruikelijk is in haar branche. Verder is de verwachting, dat de waarde van de overgenomen onderneming niet lager zal worden dan ervoor is betaald.

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de geschatte economische levensduur.

Negatieve goodwill valt vrij in de winst-en-verliesrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, indien hier bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien

geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden, tenzij anders aangegeven, gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen rekening houdend met een eventuele restwaarde aan het eind van de verwachte toekomstige gebruiksduur. Om vast te stellen of er voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de grondslag 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Afschrijvingen materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

Groot onderhoud

Kosten van groot onderhoud worden geactiveerd indien zij leiden tot een verlenging van de economische levensduur of een verhoging van de toekomstige voordelen van het actief. De geactiveerde kosten worden lineair afgeschreven over de verwachte gebruiksduur.

Regulier onderhoud, dat periodiek of frequent wordt uitgevoerd en noodzakelijk is voor het behoud van het actief, wordt direct ten laste van de winst -en verliesrekening gebracht als onderhoudskosten.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde. De afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening. Voor de vaststelling of sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de grondslag 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Optimix Vermogensbeheer in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hier een voorziening voor getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwwaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarde bij eerste waardering.

Rekening-courantverhoudingen met deelnemingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Vorderingen en schulden uit hoofde van effectentransacties

Vorderingen en schulden uit hoofde van effectentransacties worden opgenomen tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend naar euro op basis van de actuele valutakoersen.

Overige vorderingen en overlopende activa

Overige vorderingen en overlopende activa worden gewaardeerd tegen reële waarde, en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. Voor de overige vorderingen en overlopende activa zijn geen zekerheden interest en aflossing overeengekomen. De reële waarde van de overige vorderingen en overlopende activa benadert de boekwaarde, gegeven het kortlopende karakter en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

Effecten

Effecten worden gewaardeerd tegen reële waarde. Koersverschillen worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verantwoord. Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan effecten die na eerste verwerking worden gewaardeerd tegen marktwaarde met verwerking van de koersverschillen via de winst- en verliesrekening worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt. Effecten in aandelen worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Vaststelling van deze reële waarde vindt plaats op basis van de ultimo verslagperiode laatst verhandelde koers op een gereguleerde markt actieve handel. Effecten in obligaties en andere vastrentende waardepapieren worden tegen de waarde reële. Vaststelling van deze reële waarde vindt plaats op basis van de ultimo verslagperiode laatst bekende biedkoers.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan één jaar. Deze staan ter vrije beschikking van de vennootschap. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Eigen vermogen

Het totaal eigen vermogen is de som van alle activa en passiva en waar de voor de Vennootschap van toepassing waarderingsgrondslagen zijn verwerkt in de balans. De agioreserve bestaat uit de op uitgegeven aandelen gestorte bedragen verminderd met de nominale waarde van de betreffende uitgegeven aandelen.

Groepsvermogen en aandeel derden

Het aandeel derden als onderdeel van het groepsvermogen wordt gewaardeerd tegen het bedrag van het netto belang in de betreffende groepsmaatschappijen.

Voor zover de betreffende groepsmaatschappij een negatieve netto vermogenswaarde heeft, worden de negatieve waarden en overige toekomstige verliezen niet toegewezen aan het aandeel van derden, tenzij deze derden-aandeelhouders een feitelijke verplichting hebben en in staat zijn om de verliezen aan te zuiveren. Zodra de netto vermogenswaarde van de groepsmaatschappij wederom positief is, worden resultaten toegekend aan het aandeel derden.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Dit is meestal de nominale waarde. Alle schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Overige schulden en overlopende passiva

Overige schulden en overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overige schulden en overlopende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Dit is meestal de nominale waarde. Alle schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

De bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en de andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. De kosten worden verantwoord in het jaar waarin deze zijn gemaakt.

Provisie

Alle provisies worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben, respectievelijk waarin de dienst is verleend.

Netto opbrengsten uit beheerloon

Beheervergoedingen worden verantwoord in de periode waarin het beheer over de beleggingfondsen en vermogen van cliënten heeft plaatsgevonden. Daarnaast is het fonds aan de beheerder een prestatievergoeding van 10% verschuldigd. Deze wordt in rekening gebracht over het positieve verschil tussen de procentuele wijziging van de intrinsieke waarde na aftrek van alle toe te rekenen kosten (behoudens eventuele gereserveerde outperformance fee), gecorrigeerd voor dividendbetalingen, en de procentuele wijziging van de benchmark in het betreffende boekjaar.

Opbrengsten zakelijke dienstverlening

Alle opbrengsten uit zakelijke dienstverlening worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben of waarin de dienst is verleend.

Personeelskosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst -en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

Pensioenregeling

Alle medewerkers 37 (ultimo 2025) van Optimix Vermogensbeheer (inclusief Add Value Fund Management B.V.) nemen deel aan een geheel door de werkgever bekostigde pensioenregeling. Eén medewerker (ultimo 2024: 1) maakt op grond van in het verleden verworven rechten aanspraak op een eindloonregeling welke is ondergebracht bij Aegon. Jaarlijks worden alle premies en koopsommen voortvloeiend uit salarisverhogingen van medewerkers in deze regeling direct afgestort. Voor zover er eind 2025 aanspraken op salarisverhogingen bestaan die nog niet zijn verwerkt wordt de afkoopsom van de backservice voortvloeiend uit deze toezegging nog in 2025 ten laste van het resultaat gebracht. Deze eindloonregeling staat niet meer open voor nieuwe toetreders. De resterende medewerkers met een pensioenverzekering nemen deel in een pensioenregeling op basis van een beschikbare premieregeling. Indachtig de aard van deze pensioenregeling, welke is ondergebracht bij Zwitserleven, is nimmer sprake van afkoopsommen en dergelijke. De vennootschap heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord in de winst- en verliesrekening en er zijn geen aanvullende verplichtingen anders dan de te betalen premies.

Overige bedrijfskosten

Overige bedrijfskosten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

Interest baten en lasten

Interest baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben. Onder resultaat deelnemingen wordt het aandeel in het resultaat van de deelnemingen van de vennootschap verantwoord.

Overige financiële baten en lasten

Overige financiële baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

Belastingen

De belastingen worden, op basis van geldende tarieven voor de belastingen naar de winst, berekend over het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening. Hierbij is rekening gehouden met fiscale faciliteiten. In de jaarrekening van Optimix Vermogensbeheer wordt voornamelijk rekening gehouden met de Vennootschapsbelasting. De vennootschap vormt samen met haar groepsmaatschappijen een fiscale eenheid. In de jaarrekening van deze groepsmaatschappijen (dochters) wordt een belastinglast doorberekend op basis van het commerciële resultaat van die dochter. Het bedrag aan vennootschapsbelasting dat door deze dochters is verschuldigd wordt in rekening courant met de vennootschap (moeder) doorbelast.

Resultaat deelnemingen

Het resultaat deelnemingen wordt opgenomen voor de deelnemingen die zijn gewaardeerd op nettovermogenswaarde en die niet zijn opgenomen in de consolidatie. Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover die aan Optimix Vermogensbeheer N.V. wordt toegekend.

Financiële instrumenten en risicobeheer

De vennootschap houdt financiële instrumenten aan in de vorm van handelsvorderingen op marktpartijen casu quo cliënten. Hieraan zijn rente-, kasstroom- en liquiditeitsrisico verbonden, waarbij het rente- en marktrisico als beperkt worden ingeschat. Valutarisico's worden beperkt door het gebruik van korte valutacontracten en het tegenpartijrisico is beperkt tot afwikkelrisico. Het liquiditeitsrisico wordt beheerst door het aanhouden van voldoende liquide middelen en het periodiek monitoren van de liquiditeitspositie.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico wordt beheerd door het aanhouden van voldoende liquide middelen en een robuust eigen vermogen, ondersteund door interne controlemaatregelen en periodieke toezicht door de Directie.

ACTIVA

a. Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa per categorie is als volgt:

	Boekwaarde per 1 januari 2025	Afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)			
Software	137.608	(33.700)	103.908
Management contract Add Value Fund Management B.V.	172.057	(68.823)	103.234
	<u>309.665</u>	<u>(102.523)</u>	<u>207.142</u>

De immateriële vaste activa zijn als volgt samengesteld:

	Aanschafwaarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)			
Software	168.500	(64.592)	103.908
Management contract Add Value Fund Management B.V.	688.230	(584.996)	103.234
	<u>856.730</u>	<u>(649.588)</u>	<u>207.142</u>

De afschrijving wordt naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikneming van het actief berekend over de oorspronkelijke aanschafwaarde. Het afschrijvingspercentage per categorie is:

Management contract (zijnde goodwill) deelneming	10% per jaar
Software	20% per jaar

b. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa per categorie is als volgt:

	Boekwaarde per 1 januari 2025	Investeringsen	Afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)				
Gebouw Joh. Vermeerstr. 14 *	456.821	-	(56.577)	400.244
Inventaris	146.687	8.057	(8.964)	145.780
Hardware	59.318	17.457	(22.387)	54.388
	<u>662.826</u>	<u>25.514</u>	<u>(87.928)</u>	<u>600.412</u>

De materiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:

	Aanschafwaarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)			
Gebouw Joh. Vermeerstr. 14 *	1.867.059	(1.466.815)	400.244
Inventaris	174.238	(28.458)	145.780
Hardware	116.513	(62.125)	54.388
	<u>2.157.810</u>	<u>(1.557.398)</u>	<u>600.412</u>

De afschrijving wordt naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikneming van het actief berekend over de oorspronkelijke aanschafwaarde. Het afschrijvingspercentage per categorie is:

Gebouw	3%	per jaar
Verbouwing	10 - 20%	per jaar
Inventaris	0 - 20%	per jaar
Hardware	20%	per jaar

* Gebouw Joh. Vermeerstraat 14 is inclusief verbouwingen. Verbouwingen die zijn uitgevoerd na ingebruikname worden in vijf jaar tijd of in tien jaar tijd lineair afgeschreven, tenzij de verbouwing een aanmerkelijke waardevermeerdering van het pand tot gevolg heeft. Dit laatste is het geval met het in 2006 toegevoegde souterrain. De hiermee gemoeide investering wordt lineair in drieëndertig jaar afgeschreven. Voor de fiscale jaarrekening kan het

bedrijfspannd worden afgeschreven tot de bodemwaarde (zijnde 100% van de WOZ-waarde). Eenmaal genoten fiscale afschrijvingen hoeven niet te worden teruggenomen.

c. Liquide middelen

Ultimo 2025 zijn alle tegoeden terstond opeisbaar.

PASSIVA

d. Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 50.100 gewone aandelen met een nominale waarde van € 45,38. Hiermee bedraagt het totale maatschappelijk kapitaal nominaal € 2.273.538. Per 31 december 2025 zijn 10.217 gewone aandelen geplaatst en volgestort. Ultimo 2025 zijn 10.217 gewone aandelen in het bezit van Handelsbanken. Er is in 2025 geen dividend uitgekeerd.

Het verloop van het gestort en opgevraagd kapitaal is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	463.648	463.648
Intrekking aandelen in bezit vennootschap	-	-
Stand per 31 december	<u><u>463.648</u></u>	<u><u>463.648</u></u>

Agio:

Het verloop van de agio is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	1.317.816	1.317.816
Intrekking aandelen in bezit vennootschap	-	-
Stand per 31 december	<u><u>1.317.816</u></u>	<u><u>1.317.816</u></u>

Overige reserves:

Het verloop van de overige reserves is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	31.218.389	27.096.816
Toevoeging uit onderverdeeld winst	4.163.964	4.121.573
Dividenduitkering	-	-
Stand per 31 december	<u><u>35.382.353</u></u>	<u><u>31.218.389</u></u>

Onverdeelde winst:

Het verloop van het onverdeelde winst is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	4.163.964	4.121.573
(Slot)dividend	-	-
Toevoeging aan overige reserves	(4.163.964)	(4.121.573)
Nettowinst lopend boekjaar	<u>3.692.925</u>	<u>4.163.964</u>
Stand per 31 december	<u><u>3.692.925</u></u>	<u><u>4.163.964</u></u>

e. Belang van derden

Het verloop van de belang van derden is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	491.458	706.790
Dividenduitkering	(437.699)	(657.013)
Resultaat aandeel van derden	<u>238.276</u>	<u>441.681</u>
Stand per 31 december	<u><u>292.035</u></u>	<u><u>491.458</u></u>

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

Fiscale positie

Optimix Vermogensbeheer vormt een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Optimix Beheer & Belegging B.V. en is ook aansprakelijk voor eventuele vennootschapsbelastingsschulden van deze entiteit. Add Value Fund Management B.V. maakt geen onderdeel uit van de fiscale eenheid. Daarnaast vormt Optimix Vermogensbeheer een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Handelsbanken.

Leaseovereenkomsten

Bij Bloomberg Finance L.P., Refinitiv Netherlands B.V, Ayvens en Volkswagen Pon Financial Services B.V. hebben Optimix Vermogensbeheer en Add Value Fund Management B.V. leasecontracten afgesloten. Er zijn geen leaseverplichtingen met een periode langer dan 5 jaar. Alle vier de kosten zijn in de winst -en verliesrekening opgenomen. Bloomberg en Refinitiv (beide dataterminal) staan onder overige bedrijfskosten en bedraagt € 321.355 (2024: € 316.329). Ayvens (leaseauto) en Volkswagen Pon Financial Services B.V. (bedrijfsfiets en leaseauto) staan onder personeelskosten en bedraagt € 28.151 (2024: € 20.020). De hieruit voortvloeiende verplichtingen zijn:

	Bloomberg	Refinitiv	Ayvens	Volkswagen Pon	Totaal
Looptijd < 1 jaar	€ 157.196	€ 41.191	€ 32.737	€ 10.906	€ 242.030
Looptijd > 1-5 jaar	€ 78.146	€ -	€ 83.772	€ 10.197	€ 172.115
Looptijd > 5 jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totaal	€ 235.342	€ 41.191	€ 116.509	€ 21.103	€ 414.145

De leaseovereenkomsten kwalificeren als operationele leases. De overeenkomsten met Bloomberg Finance L.P. en Refinitiv Netherlands B.V. betreffen uitsluitend het gebruik van de dataterminals. De overeenkomst met Ayvens betreft een leaseauto, waarbij de mogelijkheid bestaat het actief over te nemen indien het contract tussentijds wordt beëindigd, en heeft verder uitsluitend betrekking op gebruik. De overeenkomst met Volkswagen Pon Financial Services B.V. betreft een bedrijfsfiets, waarbij de mogelijkheid bestaat dit actief gedurende of na afloop van het contract over te nemen. De contracten bevatten bepalingen over de looptijd van de lease, eventuele opzegmogelijkheden, de verplichting tot periodieke leasebetalingen en de mogelijkheid tot indexatie van de leasevergoedingen. Er zijn geen restwaardegaranties of verplichte koopopties en er bestaan geen significante restricties op financiering, dividenduitkeringen of het aangaan van aanvullende verplichtingen.

WINST- EN VERLIESREKENING

f. Netto omzet

Netto omzet is in 2025 met 5,5% gedaald (2024: 1,3% gedaald) ten opzichte van voorgaand jaar.

g. Personeelskosten

	2025	2024
	€	€
Salarissen	4.209.888	4.290.685
Pensioenlasten	480.166	457.139
Sociale lasten	482.907	483.508
	5.172.961	5.231.332
Overige personeelskosten	181.335	569.605
	5.354.296	5.800.937

De post salarissen omvat in 2025 een variabele beloning € 115.218 (2024: € 61.255). Het gemiddeld aantal personeelsleden berekend in fulltime equivalenten bedroeg over het verslagjaar 2025 34,0 (2024: 35,9). Het gemiddeld aantal personeelsleden kan nader worden gespecificeerd naar de afdelingen;

- operations 6,7 (2024: 7,3)
- secretariaat 1,2 (2024: 1,2)
- beleggingsteam 9,0 (2024: 9,5)
- relatiebeheer 14,3 (2024: 14,9)
- directie 2,8 (2024: 3,0)

In deze getallen is het personeel van Add Value Fund Management B.V. inbegrepen, zijnde 1,1 (2024: 1,0) binnen de directie en 2,0 (2024: 2,5) binnen het beleggingsteam. Zowel in 2025 als in 2024 was er geen sprake van werknemers werkzaam buiten Nederland.

Bezoldiging bestuurders en commissarissen

Het totaalbedrag aan bezoldiging (inclusief pensioenlasten) van de aan de vennootschap verbonden bestuurders (in 2025 in fulltime equivalenten 1,7 en in 2024: 2,0) bedraagt € 319.974 (2024: € 338.192). Aan de vennootschap zijn drie commissarissen verbonden. Hun totale beloning voor het verslagjaar 2025 bedraagt € 20.000 (2024: € 20.000).

h. Belastingen

De belastingen over het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ten bedrage van € 1.368.894 (2024: € 1.603.144) kan als volgt worden toegelicht:

	2025	2024
	€	€
Resultaat uit gewone bedrijfsuitvoering vóór belastingen	5.300.095	6.208.789
1e schijf 19% over de eerste € 400.000	76.000	76.000
2e schijf 25,8% over het resultaat boven € 400.000	1.264.225	1.498.668
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitvoering *	1.340.225	1.574.668
Verschil commerciële en fiscale berekening voorgaand jaar	(28.669)	(28.476)
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitvoering **	1.368.894	1.603.144
Effectief belastingtarief **	25,83%	25,82%
Toepasselijk belastingtarief *	25,29%	25,36%

Het effectief belastingtarief is het werkelijk belastingpercentage over het boekjaar 2025. Het toepasselijk belastingtarief is gebaseerd op het belastingpercentage wat in Nederland wordt gehanteerd. Het verschil tussen beide percentages wijkt af als gevolg van verschillen tussen de commerciële en fiscale berekening. Deze verschillen ontstaan doordat in de commerciële jaarrekening geen rekening gehouden wordt met correcties, zoals afschrijvingen (gebouw), giften e.d.

De groep valt onder de reikwijdte van de Wet minimumbelasting 2024 ("Pillar II") die per 31 december 2023 in Nederland in werking is getreden. De vennootschap past de verplichte tijdelijke vrijstelling toe voor het opnemen en toelichten van informatie over latente belastingposities met betrekking tot Pillar II, in overeenstemming met RJ 272.102a.

Op basis van de Pillar II wetgeving is de vennootschap een aanvullende belasting verschuldigd voor het verschil tussen het effectieve belastingtarief per belastingjurisdictie zoals berekend onder Pillar II en het minimumtarief aan vennootschapsbelasting van 15%.

Nederland, waar de vennootschap gevestigd is, kent een statutair belastingtarief wat hoger is dan de 15%. In Nederland is tevens geen beroep gedaan op fiscale vrijstellingen die de belastingdruk kunnen verlagen naar een percentage van minder dan 15%. Tevens maakt de rechtspersoon gebruik van de tijdelijke Country-by-Country Reporting Safe Harbour. De vennootschap heeft in iedere jurisdictie een effectief belastingtarief in 2025 dat hoger is dan het minimumpercentage van 15%.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum bekend die tot een andere beoordeling van de jaarrekening zou leiden.

Voorstel winstverdeling

De Directie stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om het onverdeeld resultaat ad € 3.692.295 toe te voegen aan de overige reserves. Het voorstel winstverdeling is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Amsterdam, 13 april 2026

De directie

drs. J.F. Westerling, CFA

mr. P.M.H. Schwalbach

drs. L.A.M. Crasborn

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2025

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

(VÓÓR WINSTVERDELING)

ACTIVA	31 december 2025	31 december 2024
	€	€
Vaste activa		
Immateriële vaste activa (a.)	207.142	309.665
Materiële vaste activa (b.)	600.412	662.826
Financiële vaste activa:		
Deelnemingen en vorderingen op deelnemingen (c.)	1.174.660	1.976.801
Stichting Optimix Beleggersgiro garantiekapitaal	125.000	125.000
	1.299.660	2.101.801
	2.107.214	3.074.292
Vlottende activa		
Vorderingen:		
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	3.663.785	1.446.277
Overige vorderingen	3.124.681	2.512.666
Overlopende activa	451.815	597.740
	7.240.281	4.556.683
Liquide middelen (d.)	35.858.373	32.481.663
	43.122.427	37.038.346
	45.229.641	40.112.638
PASSIVA	31 december 2025	31 december 2024
	€	€
Eigen vermogen (e.)		
Gestort en opgevraagd kapitaal	463.648	463.648
Agio	1.317.816	1.317.816
Overige reserves	35.382.353	31.218.389
Onverdeelde winst	3.692.925	4.163.964
	40.856.742	37.163.817
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
Schulden uit hoofde van effectentransacties	3.181.299	1.524.690
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	70.296	161.575
Belastingen en premies sociale verzekeringen	639.278	811.835
Overige schulden	511	20.811
Overlopende passiva	481.515	429.910
	4.372.899	2.948.821
	45.229.641	40.112.638

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2025

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Resultaat voor belastingen	3.705.342	3.237.547
Belastingen	(970.840)	(850.165)
Resultaat deelnemingen	958.423	1.776.582
Resultaat na belastingen	<u>3.692.925</u>	<u>4.163.964</u>

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De jaarrekening luidt in euro. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9, Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek en richtlijnen voor het jaarverslag ('RJ').

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

De toepassing van artikel 402

Aangezien de winst-en-verliesrekening over 2025 van de vennootschap in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

Financiële vaste activa

Deelnemingen, zijnde kapitaalbelangen die duurzaam verbonden zijn ten dienste van de eigen werkzaamheid van de vennootschap, worden gewaardeerd op netto vermogenswaarde. Overige kapitaalbelangen worden gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde. De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Optimix Vermogensbeheer in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hier een voorziening voor getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaording worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarde bij eerste waardering.

Rekening-courantverhoudingen met deelnemingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

De winst- en verliesrekening is opgesteld op basis van het resultaat uit deelnemingen na aftrek van de belastingen daarover.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS OVER 2025

ACTIVA

a. Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa per categorie is als volgt:

	Aanschafwaarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)			
Software	168.500	(64.592)	103.908
Management contract Add Value Fund Management B.V.	688.230	(584.996)	103.234
	<u>856.730</u>	<u>(649.588)</u>	<u>207.142</u>

De immateriële vaste activa zijn als volgt samengesteld:

	Aanschafwaarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)			
Software	168.500	(64.592)	103.908
Management contract Add Value Fund Management B.V.	688.230	(584.996)	103.234
	<u>856.730</u>	<u>(649.588)</u>	<u>207.142</u>

De afschrijving wordt naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikneming van het actief berekend over de oorspronkelijke aanschafwaarde. Het afschrijvingspercentage per categorie is:

Management contract (zijnde goodwill) deelneming	10% per jaar
Software	20% per jaar

b. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa per categorie is als volgt:

	Boekwaarde per 1 januari 2025	Investeringsen	Afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)				
Gebouw Joh. Vermeerstr. 14 *	456.821	-	(56.577)	400.244
Inventaris	146.687	8.057	(8.964)	145.780
Hardware	59.318	17.457	(22.387)	54.388
	<u>662.826</u>	<u>25.514</u>	<u>(87.928)</u>	<u>600.412</u>

De materiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:

	Aanschafwaarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde per 31 december 2025
(alle bedragen luiden in euro)			
Gebouw Joh. Vermeerstr. 14 *	1.867.059	(1.466.815)	400.244
Inventaris	174.238	(28.458)	145.780
Hardware	116.513	(62.125)	54.388
	<u>2.157.810</u>	<u>(1.557.398)</u>	<u>600.412</u>

De afschrijving wordt naar tijdsgelang vanaf het moment van ingebruikneming van het actief berekend over de oorspronkelijke aanschafwaarde. Het afschrijvingspercentage per categorie is:

Gebouw	3%	per jaar
Verbouwing	10 - 20%	per jaar
Inventaris	0 - 20%	per jaar
Hardware	20%	per jaar

* Gebouw Joh. Vermeerstraat 14 is inclusief verbouwingen. Verbouwingen die zijn uitgevoerd na ingebruikname worden in vijf jaar tijd of in tien jaar tijd lineair afgeschreven, tenzij de verbouwing een aanmerkelijke waardevermeerdering van het pand tot gevolg heeft. Dit laatste is het geval met het in 2006 toegevoegde souterrain. De hiermee gemoeide investering wordt lineair in drieëndertig jaar afgeschreven. Voor de fiscale jaarrekening kan het bedrijfspand worden afgeschreven tot de bodemwaarde (zijnde 100% van de WOZ-waarde). Eenmaal genoten fiscale afschrijvingen hoeven niet te worden teruggenomen.

c. Deelnemingen en vorderingen op deelnemingen

Optimix Vermogensbeheer heeft ultimo 2025 een 100% -belang in Optimix Beheer en Beleggingen B.V. te Amsterdam (2024: 100%) en een belang van 80% in Add Value Fund Management B.V te Amsterdam (2024: 80%).

Het verloop van de deelnemingen gedurende het boekjaar 2025 is als volgt:

	Boekwaarde 1 januari 2025	Dividend deelneming	Resultaat deelneming	Boekwaarde 31 december 2025	Saldo reke- ning-courant	Balans per 31 december 2025
--	---------------------------------	------------------------	-------------------------	-----------------------------------	-----------------------------	-----------------------------------

(alle bedragen luiden in euro)

Optimix Beheer en Belegging B.V.	226.890	-	-	226.890	(226.890)	-
Add Value Fund Management B.V.	1.976.801	(1.760.564)	958.423	1.174.660	-	1.174.660
	<u>2.203.691</u>	<u>(1.760.564)</u>	<u>958.423</u>	<u>1.401.550</u>	<u>(226.890)</u>	<u>1.174.660</u>

	Boekwaarde 1 januari 2024	Dividend deelneming	Resultaat deelneming	Boekwaarde 31 december 2024	Saldo reke- ning-courant	Balans per 31 december 2024
--	---------------------------------	------------------------	-------------------------	-----------------------------------	-----------------------------	-----------------------------------

(alle bedragen luiden in euro)

Optimix Beheer en Belegging B.V.	226.890	-	-	226.890	(226.890)	-
Add Value Fund Management B.V.	2.842.934	(2.642.715)	1.776.582	1.976.801	-	1.976.801
	<u>3.069.824</u>	<u>(2.642.715)</u>	<u>1.776.582</u>	<u>2.203.691</u>	<u>(226.890)</u>	<u>1.976.801</u>

De boekwaarde van de deelneming en de corresponderende rekening-courant van Optimix Beheer en Belegging B.V. worden in de balans gesaldeerd verantwoord (Saldo rekening-courant 1 januari 2025: - € 226.890). De Directie heeft juridisch de mogelijkheid om de waarde van de deelneming Optimix Beheer en Belegging B.V. en corresponderende rekening-courant simultaan af te wikkelen.

d. Liquide middelen

Ultimo 2025 zijn alle tegoeden terstond opeisbaar.

PASSIVA

e. Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 50.100 gewone aandelen met een nominale waarde van € 45,38. Hiermee bedraagt het totale maatschappelijk kapitaal nominaal € 2.273.538. Per 31 december 2025 zijn 10.217 gewone aandelen geplaatst en volgestort. Ultimo 2025 zijn 10.217 gewone aandelen in het bezit van Handelsbanken. Er is in 2025 geen dividend uitgekeerd.

Het verloop van het gestort en opgevraagd kapitaal is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	463.648	463.648
Intrekking aandelen in bezit vennootschap	-	-
Stand per 31 december	<u>463.648</u>	<u>463.648</u>

Agio:

Het verloop van de agio is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	1.317.816	1.317.816
Intrekking aandelen in bezit vennootschap	-	-
Stand per 31 december	<u>1.317.816</u>	<u>1.317.816</u>

Overige reserves:

Het verloop van de overige reserves is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	31.218.389	27.096.816
Toevoeging uit onverdeeld winst	4.163.964	4.121.573
Stand per 31 december	<u>35.382.353</u>	<u>31.218.389</u>

Onverdeelde winst:

Het verloop van het onverdeelde winst is als volgt:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
Stand per 1 januari	4.163.964	4.121.573
(Slot)dividend	-	-
Toevoeging aan overige reserves	(4.163.964)	(4.121.573)
Nettowinst lopend boekjaar	<u>3.692.925</u>	<u>4.163.964</u>
Stand per 31 december	<u>3.692.925</u>	<u>4.163.964</u>

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

Leaseovereenkomsten

Bij Bloomberg Finance L.P., Ayvens en Volkswagen Pon Financial Services B.V heeft Optimix Vermogensbeheer een leasecontract afgesloten. Er zijn geen leaseverplichtingen met een periode langer dan 5 jaar. Alle drie de kosten zijn in de winst -en verliesrekening opgenomen. De hieruit voortvloeiende verplichtingen zijn verantwoord op basis van RJ 292.212:

	Bloomberg	Ayvens	Volkswagen Pon	Totaal
Looptijd < 1 jaar	€ 124.252	€ 10.512	€ 9.492	144.256
Looptijd > 1-5 jaar	€ 44.470	€ 41.173	€ 9.843	95.486
Looptijd > 5 jaar	€ -	€ -	€ -	-
Totaal	€ 168.722	€ 51.685	€ 19.335	€ 239.742

De leaseovereenkomsten kwalificeren als operationele leases. De overeenkomsten met Bloomberg Finance L.P. betreft uitsluitend het gebruik van de dataterminal. De overeenkomst met Ayvens betreft een leaseauto, waarbij de mogelijkheid bestaat het actief over te nemen indien het contract tussentijds wordt beëindigd, en heeft verder uitsluitend betrekking op gebruik. De overeenkomst met Volkswagen Pon Financial Services B.V. betreft een bedrijfsfiets, waarbij de mogelijkheid bestaat dit actief gedurende of na afloop van het contract over te nemen. De contracten bevatten bepalingen over de looptijd van de lease, eventuele opzegmogelijkheden, de verplichting tot periodieke leasebetalingen en de mogelijkheid tot indexatie van de leasevergoedingen. Er zijn geen restwaardegaranties of verplichte koopopties en er bestaan geen significante restricties op financiering, dividenduitkeringen of het aangaan van aanvullende verplichtingen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum bekend die tot een andere beoordeling van de jaarrekening zou leiden.

Voorstel winstverdeling

De Directie stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om het onverdeeld resultaat ad € 3.692.925 toe te voegen aan de overige reserves. Het voorstel winstverdeling is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Vaststelling jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt en vastgesteld door het bestuur.

Amsterdam, 13 april 2026

De directie

drs. J.F. Westerling, CFA

mr. P.M.H. Schwalbach

drs. L.A.M. Crasborn

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire verklaring omtrent winstbestemming

Krachtens artikel 30.1 van de statuten wordt de bestemming van de winst bepaald door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

STATUTAIRE WINSTVERDELING

Voor de winstverdeling gelden de regels zoals deze zijn opgenomen in de statuten.

Artikel 30 ziet toe op de winstverdeling en luidt als volgt:

- 30.1 Jaarlijks wordt op voorstel van de Directie, welk voorstel de goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft, door de Algemene Vergadering vastgesteld welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt gereserveerd.
- 30.2 Uit de winst die in het laatst verstreken boekjaar is behaald wordt, na reservering ingevolge het voorgaande lid, allereerst, zo mogelijk, op elk prioriteitsaandeel als dividend uitgekeerd van € 5,- per prioriteitsaandeel.
- 30.3 De na toepassing van lid 1 en 2 overblijvende winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat op de prioriteits aandelen geen verdere dividenduitkering zal geschieden.
- 30.4 De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 30.5 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 30.6 Op voorstel van de Directie, welk voorstel de goedkeuring behoeft van de Raad van Commissarissen kan de Algemene vergadering besluiten tot een tussentijdse uitkering mits met inachtneming van het dienaangaande in lid 4 bepaalde.
- 30.7 De Algemene Vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande in lid 4 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.
- 30.8 De Algemene Vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande in lid 4 bepaalde, besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk anders dan in geld zullen worden uitgekeerd.
- 30.9 Bij de berekening van het op de aandelen uit te keren bedrag tellen de aandelen, die de vennootschap zelf in haar kapitaal houdt, niet mee.
- 30.10 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering van dividend vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is op de volgende pagina van dit verslag opgenomen.