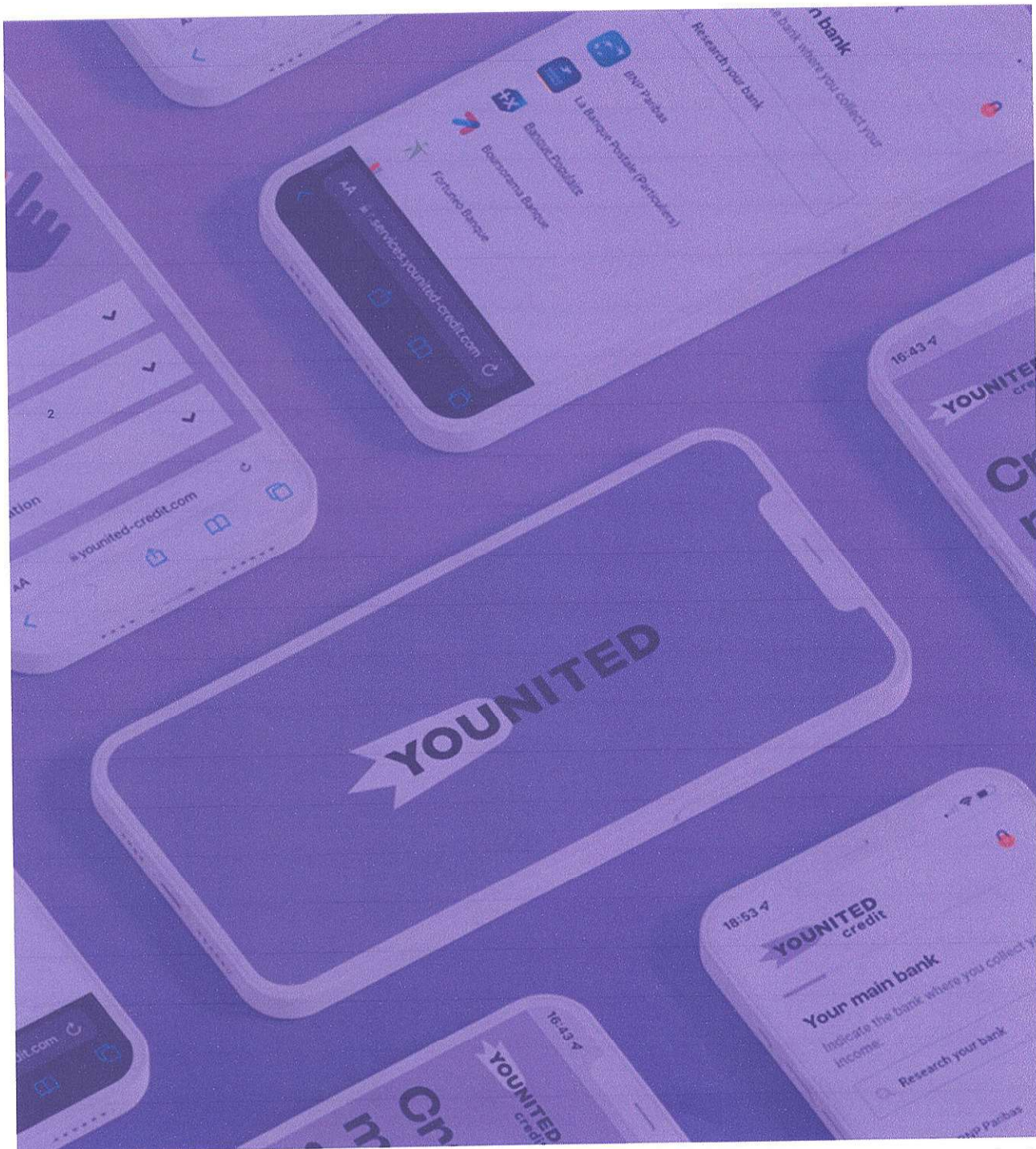




Rapport financier annuel Younited SA 2024

ANA ISABEL NETELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO
Tel./Fax: +351 22 1177200
Nº C. - 195 690 967 - 12132

YOUNITED

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 3 396 476 euros
21, rue de Châteaudun, 75009 Paris, France
517 586 376 RCS Paris – CIB 16488

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
ADVISORA
Rua do Farol, 154 - 4150-305 PORTO
Tel./ Fax: 22 617 4104
Nº C. - 195 096 967 - 3182

Contents

1	RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE.....	4
1.1	FAITS MARQUANTS ET ACTIVITE DE L'EXERCICE 2024	4
1.2	PERSPECTIVES POUR L'ANNEE 2025	5
1.3	RESULTAT NET 2024	5
1.4	AFFECTATION DU RESULTAT 2024.....	6
1.5	DIVIDENDE.....	6
1.6	AUTRES INFORMATIONS.....	6
1.6.1	Consultation sur l'enveloppe globale des rémunérations.....	6
1.6.2	Frais de Recherche et Développement.....	6
1.6.3	Activité et résultats des succursales	6
1.6.4	Prise de participation.....	6
1.6.5	Actions propres.....	6
1.6.6	Rendement des actifs.....	6
1.6.7	Dépenses somptuaires.....	7
1.6.8	Dépenses de mécénat	7
1.6.9	Proportion du capital détenu directement par les salariés	7
1.6.10	Répartition du capital social	7
1.6.11	Dettes fournisseurs et créances clients.....	7
1.6.12	Evénements post clôture :.....	8
1.7	APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE	8
2	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS.....	9
3	COMPTES AU 31/12/2024.....	15
4	ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS 2024.....	17
4.1	GENERALITES	17
4.2	PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION.....	17
4.2.1	Présentation des comptes.....	17
4.2.2	Operations avec la clientèle.....	17
4.2.3	Obligations et autres titres de placement.....	19
4.2.4	Immobilisations incorporelles.....	20
4.2.5	Immobilisations corporelles.....	20
4.2.6	Méthodes d'évaluation des principales provisions pour risques et charges.....	20
4.2.7	Parties liées.....	21
4.3	INFORMATIONS SUR LE BILAN.....	22
4.3.1	Caisses et Banques Centrales :.....	22
4.3.2	Créances sur les établissements de crédit.....	22
4.3.3	Opérations avec la clientèle.....	22
4.3.4	Obligations et autres titres de placement.....	24
4.3.5	Immobilisations incorporelles.....	25
4.3.6	Immobilisations corporelles.....	25
4.3.7	Autres immobilisations financières	25
4.3.8	Autres actifs et passifs.....	26
4.3.9	Dettes envers les établissements de crédit.....	26
4.3.10	Dettes envers la clientèle – DAT.....	26
4.3.11	Comptes ordinaires clientèle.....	27
4.3.12	Provisions pour risques et charges.....	27
4.3.13	Comptes de régularisation actif – passif.....	27
4.3.14	Variation des fonds propres	28
4.3.15	Résultat net par action.....	28
4.4	INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN	28
4.5	INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT	29
4.5.1	Produit net bancaire	29
4.5.2	Autres produits d'exploitation bancaire.....	29

4.5.3	Charges générales d'exploitation.....	30
4.5.4	Coût du risque sur opérations avec la clientèle.....	30
4.5.5	Impôts sur les bénéfices.....	30
4.6	AUTRES INFORMATIONS :.....	30
4.6.1	Accroissements et allègements de la dette future d'impôts.....	30
4.6.2	Honoraires des Commissaires aux comptes.....	31
4.6.3	Rémunération des dirigeants.....	31
4.6.4	Effectif moyen.....	31
4.6.5	Engagements sociaux.....	31
4.6.6	Plans de bons de souscription BSPCE & AGA.....	32
4.6.7	Evénements post clôture.....	32
5	RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT DE L'ENTREPRISE ÉTABLI PAR LE CONSEIL DE SURVEILLANCE ET PRÉSENTÉ À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE	33
5.1	MANDATS ET FONCTIONS EXERCES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE... 33	
5.1.1	Directoire.....	33
5.1.2	Conseil de surveillance.....	33
5.2	CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L225-38 DU CODE DE COMMERCE.....	34
5.3	RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN COURS.....	34
5.4	MODALITES D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE.....	34
6	ANNEXES	35
6.1	TABEAU RECAPITULATIF DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES DE LA SOCIETE	35

ANA ISABEL MITELLO DE NÁPOLES
 ADVOGADA
 Rua do Farol, 16 - 1.º andar - 4009-909 PORTO
 Tel./ Fax: 351 22 616 7200
 N.º C. - 195 096 967 - 3182

1 Rapport de Gestion du Directoire à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle

1.1 Faits marquants et activité de l'exercice 2024

Général

Dans la continuité de l'approche prudente adoptée en 2023, Younited a maintenu en 2024 un niveau d'origination stable, autour d'un milliard d'euros. De cette façon, la croissance du bilan est restée limitée dans un contexte de distribution des encours toujours contraint par l'environnement de taux et de marché.

Pour ce faire, Younited a resserré sa politique d'octroi sur les profils d'emprunteurs les plus résilients et a déployé une stratégie d'acquisition de nouveaux clients favorisant l'optimisation des marges opérationnelles.

- Sur l'activité "Point of Sale", les volumes originés en 2024 ont progressé de ~16% par rapport à 2023, notamment grâce aux partenariats auto-financés avec Bpifrance et Bouygues Telecom.
- Sur l'activité « Personal Loans », Younited a enregistré une baisse de ~23% sur la production annuelle, principalement en France, limitée par les contraintes de bilan.

Younited group	31 décembre 2023	31 décembre 2024	Variation
Production (€) ⁽¹⁾	1 116 M€	788 M€	-29%
Encours nets ⁽²⁾	2 057 M€	1 872 M€	-9%
Gross revenue ^{(3) (6)}	142 M€	148 M€	4%
Net revenue ⁽⁴⁾	71 M€	65 M€	-9%
Produit Net Bancaire ⁽⁵⁾	118 M€	115 M€	-2%

⁽¹⁾ Hors crédits aux PME : crédits aux PME financés via le partenariat avec Bpifrance dans le cadre du soutien à l'économie dans un contexte de crise sanitaire

⁽²⁾ Hors crédits aux PME et hors crédits octroyés avec l'agrément bancaire du partenaire

⁽³⁾ Gross revenue : ensemble des revenus générés par Younited avant coûts de financement et coût du risque

⁽⁴⁾ Net revenue : ensemble des revenus générés par Younited après coûts de financement et coût du risque

⁽⁵⁾ Produit Net Bancaire : correspond au PNB comptable

⁽⁶⁾ Retraitement sur la borne d'ouverture de l'exercice 2023 relatif à la prise en compte des passages à perte pour un montant de 7M€

Enfin, sur le plan stratégique, Younited a pris la décision de se désengager commercialement de l'Allemagne à l'été 2024.

Distribution d'encours à des investisseurs tiers

En Italie, Younited a effectué avec Citi une émission publique d'ABS de leurs portefeuilles de crédits italiens originés par Younited, pour un montant total de ~€240m en mai 2024.

Par ailleurs, Younited a procédé à plusieurs ventes de portefeuilles de prêts non-performants (NPL) en 2024 dans 3 pays (Espagne, France, Italie) pour une valeur nominale de €140m, permettant de réduire de 10% son ratio de NPL.

Opération de rapprochement avec Iris Financial (désormais Younited Financial)

L'année 2024 a été marquée par le rapprochement ("*Business Combination*") avec Iris Financial (désormais Younited Financial), société cotée sur Euronext Amsterdam, soutenue par un consortium d'investisseurs sponsorisé par Ripplewood, et dédiée uniquement à la détention de parts dans Younited.

A l'issue de ce rapprochement, Younited est ainsi devenue une filiale de Younited Financial et les titres Younited Financial ont également été admis la cotation sur Euronext Paris le 20 janvier 2025.

Post opération de regroupement, Younited Financial a réalisé une augmentation de capital de ~€134m dans Younited. Ce nouvel apport en capital permet à Younited de renforcer ses fonds propres réglementaires et d'augmenter la taille de son bilan, dans une optique de profitabilité.

Accélération des innovations produits

La mission de Younited de rendre le système bancaire plus simple et transparent s'est poursuivie avec le déploiement d'un parcours simplifié de crédit instantané (réponse instantanée), basé sur les technologies DSP2, pour proposer un processus simple et une décision en quelques secondes.

1.2 Perspectives pour l'année 2025

Un contexte progressivement plus favorable est attendu en 2025 avec (i) un ralentissement de l'inflation (c. 2.0% attendue en 2025), (ii) le maintien voire la poursuite de la baisse des taux directeurs de la BCE et (iii) l'augmentation des spreads de crédit.

- Reprise progressive de la croissance des activités « *Personal Loans* » et « *POS* », suite aux nouvelles capacités bilantielles permises par la transaction ainsi qu'une hausse progressive de la rentabilité unitaire des crédits grâce notamment à une hausse des taux d'usure dans un environnement de taux baissier
- Hausse de la dépense marketing (multiplication de la dépense marketing global x2.5 vs. 2024, lancement de campagnes TV en France et en Italie, etc.)
- Revue de notre appétit au risque, avec le lancement de nouveaux scores et une meilleure compétitivité prix (améliorations de la rentabilité unitaire grâce au passage en modèle bilantiel)
- Croissance soutenue de l'activité « *POS* » avec la signature de nouveaux partenariats significatifs
- Renforcement de la plateforme produit afin d'améliorer les taux de transformation et renforcer notre offre produit
- Baisse progressive du coût de financement de l'encours sur l'année pour atteindre en moyenne c. 2.5%.

1.3 Résultat net 2024

Le résultat net de l'exercice 2024 est une perte de 56 697 063 euros, soit 50% du PNB contre une perte de 50 687 842 euros en 2023, soit 43% du PNB. Durant cette année 2024, le PNB de Younited est en légère baisse s'établissant à 115 075 918€, en baisse de 2.3% par rapport à 2023.

1.4 Affectation du résultat 2024

Il est proposé à l'Assemblée Générale d'affecter la perte de 56 697 063 euros au compte "report à nouveau négatif" qui sera porté de 218 874 532 euros à 275 571 595 euros.

1.5 Dividende

Nous rappelons que la Société n'a pas distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

1.6 Autres informations

1.6.1 Consultation sur l'enveloppe globale des rémunérations

Conformément à l'article L. 511-73 du Code Monétaire et Financier, nous vous soumettons pour avis le montant de l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées durant l'exercice clos le 31 décembre 2024, aux personnes visées à l'article L. 511-71 du Code Monétaire et Financier, à savoir : aux dirigeants responsables et aux catégories de personnel, incluant les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, ainsi que tout salarié qui, au vu de ses revenus globaux, se trouve dans la même tranche de rémunération, dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la Société.

Le montant de l'enveloppe globale des rémunérations brutes versées durant l'exercice clos le 31 décembre 2024 aux personnes visées par ces articles, à savoir les membres du comité exécutif, s'élève à 4 067 851€.

1.6.2 Frais de Recherche et Développement

Les activités de recherche et développement font partie de l'activité courante de YOUNITED, et sont notamment en partie éligibles au crédit impôt recherche (CIR).

1.6.3 Activité et résultats des succursales

La Société a ouvert en 2016 deux succursales à Rome en Italie, Barcelone en Espagne, en 2019 une succursale à Munich en Allemagne et en 2023 une succursale à Lisbonne au Portugal. Au 1^{er} semestre 2024 la société a pris la décision d'arrêter l'activité commerciale en Allemagne, celle-ci a ainsi été fermée fin 2024.

Les succursales ont enregistré respectivement en 2024 une perte comptable de 18 752 688 €, 6 716 890 € de 1 945 861€ pour l'Italie, l'Espagne, et le Portugal. Ces résultats sont inclus au résultat de YOUNITED.

1.6.4 Prise de participation

Il n'y a eu aucune prise de participation au titre de l'exercice 2024.

1.6.5 Actions propres

Au 31 décembre 2024, la société ne déteint pas d'action.

1.6.6 Rendement des actifs

En application du décret 2014-1315, qui vient modifier l'article R511-16-1 du Code Monétaire et

Financier, les établissements de crédit publient dans leur rapport annuel, parmi les indicateurs clés, le rendement de leurs actifs, calculé en divisant leur bénéfice net par le total de leur bilan. Au 31 décembre 2024, le rendement des actifs pour Younited est de -5%.

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
A. M. O. N. A. D. A.
Rua do Favel 164 - 4150-209 PORTO
Tel/Fax: 22 077 1004

1.6.7 Dépenses somptuaires

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2024, la Société n'a engagé aucune dépense somptuaire.

1.6.8 Dépenses de mécénat

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2024, la Société n'a pas engagé d'action de mécénat.

1.6.9 Proportion du capital détenu directement par les salariés

Salariés hors mandataires sociaux : 9 416 actions (0,28%) détenues par des salariés encore présents dans l'entreprise au 31 décembre 2024.

1.6.10 Répartition du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce, nous vous informons qu'au 31 décembre 2024 l'actionnariat de la Société se répartit comme suit :

Actionnaires	Répartition du capital
Actionnaires minoritaires	4.13%
Younited Financial S.A.	95.87%
TOTAL	100%

1.6.11 Dettes fournisseurs et créances clients¹

Dettes fournisseurs et créances clients (facture clients) à la clôture des deux derniers exercices (Articles L. 441-6-1 et D. 441-6 du Code de Commerce)

- Au 31 décembre 2023 et 2024, les dettes fournisseurs, à l'exclusion des factures non parvenues, se répartissent de la façon suivante :

	Total 2023	Non échus	Echues de 0 à 30 jours	Echues de 31 à 60 jours	Echus > 60 jours
Montant en €	4 849 160	1 569 551	1 639 576	1 506 065	133 968
En %	100%	32%	34%	31%	3%

	Total 2024	Non échus	Echues de 0 à 30 jours	Echues de 31 à 60 jours	Echus > 60 jours
Montant en €	2 789 688	2 194 361	375 645	98 890	120 793
En %	100%	79%	13%	4%	4%

¹ Les opérations de banque et opérations connexes ne sont pas incluses dans les informations reportées dans les délais de paiement.

- Au 31 décembre 2023 et 31 décembre 2024, les créances clients, à l'exclusion des factures à établir, se répartissent de la façon suivante :

	Total 2023	Non échus	Echues de 0 à 30 jours	Echues de 31 à 60 jours	Echus > 60 jours
Montant en €	3 316 186	1 890 113	308 673	415 415	701 985
En %	100%	57%	9%	13%	21%
En nombre #	109	43	22	21	23
En %	79%	39%	20%	19%	21%

	Total 2024	Non échus	Echues de 0 à 30 jours	Echues de 31 à 60 jours	Echus > 60 jours
Montant en €	2 719 011	1 314 950	552 543	248 111	603 408
En %	100%	48%	20%	9%	22%
En nombre #	230	45	60	22	103
En %	100%	20%	26%	10%	45%

1.6.12 Evénements post clôture :

Néant

1.7 Approbation des comptes de l'exercice

Données au 31 décembre 2024 :

Nous vous demandons d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 tels qu'ils vous sont présentés, le Rapport du Directoire et le Rapport de vos Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, et d'affecter la perte de l'exercice dans les conditions que nous venons de vous exposer.

Nous vous demandons enfin d'approuver les conclusions du Rapport spécial des Commissaires aux comptes concernant les conventions visées par les articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce et d'approuver chacune des conventions qui y sont visées.

Au présent Rapport est joint le tableau visé à l'article R. 225-102 du Code de commerce faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

Le Directoire

2 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels



FORVIS MAZARS S.A.
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex



KPMG S.A.
Tour Eqho
2, avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex

YOUNITED S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Forvis Mazars SA
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

KPMG SA
Société de commissariat aux comptes
Siège social : Tour EQHO - 2 Avenue Gambetta -CS
60055 92066 Paris La Défense Cedex
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee)

YOUNITED

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 3 396 476 euros
21, rue de Châteaudun, 75009 Paris, France
517 586 376 RCS Paris – CIB 16488

YOUNITED S.A.

21, rue de Châteaudun - 75009 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société YOUNITED S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société YOUNITED S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion**Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Valorisation des parts de fonds communs de titrisation détenus par YOUNITED

Risque identifié

Les obligations et autres titres de placement représentent une valeur de 86,7 millions d'euros dans le bilan des comptes annuels au 31 décembre 2024. Ce poste correspond aux titres souscrits par la société dans les fonds communs de titrisation (FCT) notamment dans le cadre des dispositions législatives et réglementaires.

Comme indiqué dans la note 4.2.3.1, les parts des FCT sont émises pour une durée de vie de 7 jours à l'issue de laquelle elles sont remboursées. Des nouvelles parts sont alors réémises et resouscrites. Au 31 décembre 2024, les parts détenues par YOUNITED S.A. sont valorisées à la valeur de la dernière émission-cession de l'exercice.

Nous avons considéré la valorisation des parts de FCT comme un point clé de l'audit en raison du caractère significatif de ce poste au regard des comptes annuels et de la complexité du processus de détermination du prix de souscription des parts.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Dans le cadre de nos procédures d'audit, nous avons mis en œuvre les travaux suivants :

- Prise de connaissance du processus de détermination du prix de souscription mis en place par la Direction ;
- Appréciation de la conception et de l'efficacité du dispositif de contrôle interne informatique par la prise de connaissance du rapport établi par un cabinet indépendant en application de la norme ISAE 3402, et par la réalisation de tests complémentaires avec l'appui de nos spécialistes informatiques ;
- Vérification de la qualité des états de reporting produits lors de ce processus et de l'exactitude permettant l'établissement de la valeur de part ;
- Examen du modèle de provisionnement du risque de crédit sur les créances portées par les FCT avec l'appui de nos experts ;
- Appréciation de la correcte classification des parts de FCT au bilan de YOUNITED.

Evaluation des dépréciations pour risques de crédits avérés sur les encours de prêts à la clientèle

Risque identifié

Votre société constitue des dépréciations pour couvrir des risques avérés de pertes résultant de l'incapacité de ses clients à faire face à leurs engagements. Des dépréciations de prêts et créances sont constituées pour couvrir ces risques, sur une base individuelle.

Comme indiqué dans la note 4.2.2.4., ces dépréciations sont estimées sur la base des flux prévisionnels de recouvrement actualisés.

Au 31 décembre 2024, les créances douteuses sur la clientèle s'élèvent à 173,8 millions d'euros et les dépréciations associées s'élèvent à 143,6 millions d'euros, d'après la note 4.3.3.

Nous avons considéré l'évaluation des dépréciations des créances douteuses sur la clientèle comme un point clé de l'audit en raison du caractère significatif de ce poste au regard des comptes annuels et du degré de jugement et d'estimation important relatif à la détermination des principales hypothèses de provisionnement.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

- Dans le cadre de nos procédures d'audit, nous avons mis en œuvre les travaux suivants :
 - Prise de connaissance du processus de suivi du risque de crédit ;
 - Appréciation de la conception et de l'efficacité des contrôles clés du dispositif de contrôle interne relatif aux crédits douteux ;
 - Examen du modèle de provisionnement du risque de crédit avec l'appui de nos experts ;
 - Test de la fiabilité des données des états de reporting produits pour le suivi des dossiers de crédit douteux et des impayés ;
 - Vérification du correct calcul et de l'exhaustivité des provisions.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4 du code de commerce.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Désignation du commissaire aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société YOUNITED S.A. par l'assemblée générale du 1^{er} février 2021 pour le cabinet KPMG S.A. et par l'assemblée générale constitutive du 21 octobre 2009 pour le cabinet Forvis Mazars S.A.

Au 31 décembre 2024, le cabinet KPMG S.A. était dans la 4^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet Forvis Mazars SA dans la 15^{ème} année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois

rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

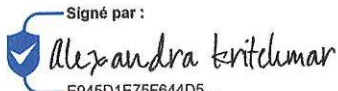
Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.821-27 à L.821-34 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Les Commissaires aux comptes,

Paris La Défense, le 3 avril 2025

Forvis Mazars S.A.

KPMG S.A.

Signé par :

 E945D1E75F644D5...
 Alexandra Kritchmar
 Associée

Signé par :

 F40636D34DC749A...
 Jean-Luc Mendiola
 Associé

Signé par :

 7DCE8BF2964846F...
 Ulrich Sarfati
 Associé

ANA ISABEL METELO DE NÁPOLI
 A. J. V. G. O. A. D. A.
 Rua do Faro, 164, 1400-330 POR
 Tel/Fax: 22 61 11 14
 N.º C. - 155 096 212-3162

3 Comptes au 31/12/2024

YOUNITED – Exercice au 31 décembre 2024 :

• Bilan au 31 décembre 2024

	ref	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Caisses et Banques centrales	4.3.1	236 756 067	193 433 225
Créances sur les établissements de crédit	4.3.2	73 524 675	65 016 401
Operations avec la clientèle	4.3.3	882 370 292	778 883 499
Obligations et autres titres de placement	4.3.4	135 458 369	86 717 207
Immobilisations incorporelles	4.3.5	36 554 421	34 117 609
Immobilisations corporelles	4.3.6	1 165 912	1 027 463
Autres immobilisations financières	4.3.7	2 208 473	2 968 767
Autres actifs	4.3.8	17 721 614	19 975 072
Comptes de régularisations - Actif	4.3.13	17 121 728	17 734 476
Total ACTIF		1 402 881 550	1 199 873 720
Dettes envers les établissements de crédit	4.3.9	60 032 941	60 610 693
Dettes envers la clientèle - DAT	4.3.10	1 126 251 877	832 722 318
Comptes ordinaires de la clientèle	4.3.11	14 064 997	9 911 651
Autres passifs	4.3.8	38 462 496	38 657 836
Provisions pour risques et charges	4.3.12	466 090	614 891
Comptes de régularisations - Passif	4.3.13	0	0
Total DETTES		1 239 278 400	942 517 389
Capital souscrit		1 934 360	3 396 476
Primes d'émission		380 543 321	527 783 884
Réserves		0	1 747 565
Report à nouveau (+/-)		-168 186 689	-218 874 532
Résultat de l'exercice (+/-)		-50 687 842	-56 697 063
CAPITAUX PROPRES	4.3.14	163 603 150	257 356 330
Total PASSIF		1 402 881 550	1 199 873 720

ANA ISABEL MATEUS DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 144 - 4150-355 PORTO
Tel/Fax: 351 21 313 132
N.º C.: 195 056 607 - 3132

• Compte de résultat au 31 décembre 2024

	ref	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Intérêts et produits assimilés		74 794 505	66 092 582
Intérêts et charges assimilées	4.5.1	-30 423 364	-36 469 128
Commissions	4.5.1	37 190 026	41 741 289
Autres produits d'exploitation bancaire	4.5.2	36 280 246	43 711 176
PRODUIT NET BANCAIRE	4.5.1	117 841 413	115 075 918
Frais de personnel	4.5.3	-50 706 197	-53 369 838
Autres charges générales d'exploitation	4.5.3	-48 585 442	-47 967 107
Impôts et taxes	4.5.3	-620 036	-895 676
DAP sur immo. incorporelles et corporelles	4.5.3	-18 622 983	-24 012 970
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-693 245	-11 169 674
Coût du risque sur opérations avec la clientèle	4.5.4	-52 329 788	-48 271 920
Dotation / reprise de provision		0	0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		-53 023 033	-59 441 594
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-53 023 033	-59 441 594
Impôts sur les bénéfices	4.5.5	2 335 191	2 744 530
RESULTAT NET		-50 687 842	-56 697 063

• Hors bilan au 31 décembre 2024

	ref	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Engagements de financement		9 491 366	14 669 402
Engagements de garantie		82 753 024	83 772 579
Engagements sur titres		0	0
ENGAGEMENTS DONNES	3.4	92 244 390	98 441 981
Engagements de financement		55 010 000	74 480 000
Engagements de garantie		0	0
Engagements sur titres		0	0
Autres engagements		0	0
ENGAGEMENTS RECUS	3.4	55 010 000	74 480 000

4 Annexes aux comptes annuels 2024

4.1 Généralités

Leader européen du crédit instantané, YOUNITED permet aux consommateurs européens en France, Italie, Espagne, Allemagne et Portugal, de contracter un prêt personnel ou un crédit affecté, jusqu'à €56 000 de manière simple, sécurisée et instantanée.

Enregistré au registre du commerce et des sociétés en octobre 2009, YOUNITED a été agréé « établissement de crédit prestataire de services d'investissements » par l'Autorité de Contrôle Prudentiel (ACPR) et l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 23 septembre 2011 (n° d'agrément 16488). Cet agrément permet d'exercer, à travers le passeport Européen, son activité commerciale dans l'ensemble des pays de l'Espace Economique Européen.

4.2 Principes comptables et méthodes d'évaluation

4.2.1 Présentation des comptes

Les états financiers de Younited au 31 décembre 2024 sont établis conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) modifié par le règlement n° 2020-10 du 22 décembre 2020 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre, à l'exception des évolutions mentionnées le cas échéant ;
- Indépendance des exercices.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les états financiers intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers annuels les plus récents.

4.2.2 Operations avec la clientèle

4.2.2.1 Définition des créances

Les crédits à la clientèle portés au bilan comprennent : le capital restant dû, les intérêts échus et ceux courus et non échus, les primes d'assurance et les pénalités d'impayés.

4.2.2.2 Définition des créances douteuses

En application de l'article 2221-1 du règlement ANC 2014-07, Younited comptabilise en créances douteuses les créances dont le statut de retard est au moins de trois mensualités impayées.

L'application de l'article 2221-8 du règlement ANC 2014-07 relatif au traitement comptable du risque de crédit conduit à constater en douteux compromis : les encours ayant une mensualité impayée depuis plus d'un an, les encours ayant un statut de retard supérieur à 6 mensualités impayées et/ou étant en déchéance du terme, ainsi que les créances en statut de surendettement.

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 104 - 14 - 000 - PORTO
Tel./Fax: 21 0000004
Nº C. - 195 065 001 - 0182

4.2.2.3 Règles d'enregistrement des intérêts sur les créances douteuses :

Les intérêts sur encours douteux sont comptabilisés conformément aux termes du contrat. Ils entrent dans la base du calcul de la provision des pertes probables avérées. Les intérêts ne sont plus comptabilisés après le transfert en encours douteux compromis.

4.2.2.4 Dépréciation des créances

En application du règlement ANC 2014-07, Younited comptabilise une dépréciation dès lors qu'un encours de crédit présente un risque avéré. Les encours douteux sont donc provisionnés sur la base de leur flux prévisionnels de recouvrement actualisés.

Conformément à l'article 2131-4 les flux prévisionnels ne sont actualisés que si l'incidence de l'actualisation est significative au regard de leurs montants prudemment estimés. Ainsi Younited actualise les flux prévisionnels selon le taux de performance cible des crédits à leur origination.

L'ensemble des dépréciations vient en déduction des encours douteux, non compromis et compromis, inscrits à l'actif. Les dotations aux dépréciations sont comptabilisées en coût du risque au compte de résultat.

4.2.2.5 Passage à perte

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, Younited le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

Les créances devenues irrécouvrables sont inscrites en perte et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise en coût du risque.

4.2.2.6 Décote / Surcote

Dans les cas d'opérations de rachat de crédit, la différence entre le prix d'acquisition et la valeur nominale de chaque créance est inscrite en décote ou surcote au bilan de Younited. Au 31 décembre 2024, Younited a enregistré une décote nette en minoration de l'actif dans le poste des opérations avec la clientèle. Au compte de résultat, les produits et charges d'étalement sont comptabilisés en intérêts et produits assimilés.

4.2.2.7 Commission sur activité de crédit

Les commissions sur prestations financières sont constatées au résultat de la manière suivante :

- Commissions liées à l'octroi des crédits : ces commissions sont constatées en compte de résultat au moment de la cession de ces encours conformément à l'article 2151-1 du règlement ANC 2014-07.
- Dans les cas où les crédits octroyés sont conservés au bilan de la société, ces commissions liées à l'octroi des crédits sont étalées selon la durée des crédits au moment de leur origination.

4.2.3 Obligations et autres titres de placement

4.2.3.1 Cession de créances à des fonds communs de titrisation

Au 31 décembre 2024, Younited opère des opérations de cessions de créances à 11 fonds différents.

Fonds	Date d'ouverture	Dépositaire	Société de gestion	Sous-jacent
FCT Younited France	18/10/2013	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
FCT Zencap Perl	03/11/2016	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
Bpifrance TPE	21/03/2019	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits souscrits par des TPE financés et originés par Bpifrance
FCT Suravenir Consofund	31/10/2019	Société Générale Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
FCT FRENCH CONSUMER LOAN PORTFOLIO 1	17/04/2020	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
FCT RESISTANCE	20/05/2020	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits souscrits par des PME financés par Bpifrance
FCT PH	10/07/2020	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
FCT BFM Conso Fund	29/09/2021	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
FCT DIGITAL CONSUMER LOAN FUND	15/10/2021	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français et allemands
FCT MOBILE DEVICE FINANCING LOANS	04/10/2021	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommations souscrits par des ménages français
Dynamic Credit	15/11/2022	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Crédits à la consommation octroyés à des ménages Français et Espagnols

Chaque semaine des opérations de cession de créances sont réalisées à ces différents fonds. Ils sont tous non tranchés offrant ainsi à leurs investisseurs une exposition sans effet de levier aux créances qu'ils portent.

La documentation de chacun de ces FCT dispose que les parts qu'ils émettent ont une durée de vie de 7 jours, émises lors de chaque opération d'émission-cession, à l'issue de laquelle elles sont remboursées. Des nouvelles parts sont alors réémises et resouscrites.

Younited comptabilise les parts de FCT détenues à son bilan en titres de placement.

Les titres de placement, définis à l'article 2331-1 du règlement ANC 2014-07, sont enregistrés à la date de leur acquisition pour leur prix d'acquisition. Younited comptabilise ainsi les parts des différents FCT souscrites à la valeur nominale de leur prix de souscription. Au 31 décembre 2024 les parts détenues par Younited sont valorisées à la valeur de la dernière émission-cession de l'exercice.

4.2.3.2 Cession de créances dans le cadre d'une opération de titrisation :

- En juin 2023 Younited a procédé à une opération de titrisation privée portant sur des prêts à la consommation de droits italiens consentis par la succursale italienne de Younited ; ces créances sont cédées à un véhicule de titrisation de droit italien dénommé Youni Italy 2 S.r.l de type « SPV 130 » (le SPV). La structure du SPV est une titrisation « classique » au sens de l'article 244 du règlement CRR : réalisée avec un transfert de propriété des créances titrisées au SPV. Younited ne détient pas de position dans cette titrisation mais, afin de satisfaire à son obligation de rétention au titre de CRD IV, conserve une part d'exposition au risque de 5% directement à son bilan.

Fonds	Date d'ouverture	Cash Manager	Société de gestion	Sous-jacent
Youni Italy 2 S.r.l	08/06/2023	Citi Bank	ZENITH SERVICE S.P.A.	Crédits à la consommations souscrits par des ménages italiens

4.2.3.3 Consolidation des FCT

En application du règlement ANC 2020-01, Younited effectue une analyse afin de déterminer la nécessité de consolider les fonds communs de titrisation. Cette analyse se base notamment sur les critères suivants :

- Détention du pouvoir effectif ;
- Bénéfice de la majorité des risques ;
- Bénéfice de la majorité des avantages ;
- Intention de distribution ;
- Durée de détention.

ANA ISABEL MITELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 104 - 7. 150-309 PORTO
Tel./Fax: 21 6177200
Nº C. - 195 096 007 - 4782

Au 31 décembre 2024, aucun fonds ne présentait un caractère de consolidation, Younited ne consolide donc pas de FCT.

4.2.4 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles, constituées de frais d'établissements et de logiciels, pour partie développés en interne, sont enregistrées pour leur coût d'acquisition (composés principalement de frais de personnel et de prestataire informatique). Ces coûts sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité à compter de leur mise en service :

- Logiciels informatiques & licences : 1 à 3 ans ;
- Frais d'établissement et frais d'augmentation de capital : 2 à 5 ans.

4.2.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat et de tous les coûts directement attribuables à l'acquisition. Les amortissements ont été calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation à compter de leur mise en service :

- Matériel informatique : 3 ans ;
- Mobilier et aménagement : 3 à 10 ans.

4.2.6 Méthodes d'évaluation des principales provisions pour risques et charges

4.2.6.1 Les provisions pour risques sont destinées à couvrir les risques probables et sont actualisées soit en fonction de l'évolution des affaires auprès des tribunaux compétents soit de l'estimation de dédommagements dont la société pourrait être amenée à s'acquitter.

4.2.6.2 Les provisions pour charges ont pour objet de couvrir les dépenses qui, devant être supportées ultérieurement, ont pour origine des faits survenus au cours de l'exercice.

ANA ISABEL METENLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 167 - 4400-009 PORTO
Tel/Fax: 25 341 7200
N.º C. - 185 056 549 - 11432

4.2.7 Parties liées

Une partie liée est une personne ou une entité qui est liée à l'entité qui prépare ses états financiers.

Les parties liées de Younited correspondent principalement aux actionnaires et à des personnes physiques salariées de la société. Au 31 décembre 2024, les transactions réalisées entre Younited et ses parties liées, lorsqu'elles existent, sont effectuées aux conditions normales de marché.

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
 ADRIANO GADA
 Rua do Fátima, 144 - 4150-070 PORTO
 Tel: 22 521 11 11
 N.º C. - 155 000 111 111 112

4.3 Informations sur le Bilan

4.3.1 Caisses et Banques Centrales :

Caisses et banques Centrales	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Caisses et Banques Centrales	236 756 067	193 433 225
Total	236 756 067	193 433 225

A compter de l'exercice 2024 les encours auprès de la Banque de France sont reclassés des créances sur les établissements de crédits vers Caisses et Banque Centrales.

4.3.2 Créances sur les établissements de crédit

Créances sur les établissements de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Comptes à vue	73 524 675	65 016 401
Dont Comptes de cantonnement	24 656 268	8 549 857
Dont Comptes d'affectation spéciale	4 755 942	6 384 647
Comptes à terme	0	0
Créances rattachées	0	0
Total	73 524 675	65 016 401

4.3.3 Opérations avec la clientèle

Répartition des opérations avec la clientèle	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Encours net	876 013 721	771 756 919
Encours brut de crédit	1 066 199 026	915 370 821
dont Encours brut douteux	23 113 912	22 090 733
dont Encours brut douteux compromis	206 979 146	151 717 315
Provisions sur encours de crédit	-190 185 304	-143 613 902
Stock net d'impayés	144 055	441 957
Stock d'impayés	4 606 772	4 596 031
Provisions sur stocks d'impayés	-4 462 717	-4 154 073
Autres créances	6 212 516	6 684 622
Total	882 370 292	778 883 499

4.3.3.1 Répartition encours brut de crédit

L'encours brut de créances comprend les encours détenus au bilan. Cet encours se compose du capital restant dû, du capital échu non payé, des intérêts courus non-échus et des intérêts échus non payés :

Répartition encours brut de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Crédits octroyés en France	289 406 471	335 937 755
Crédits octroyés en Italie	342 358 039	222 274 558
Crédits octroyés en Espagne	196 699 539	153 754 299
Crédits octroyés en Portugal	94 464 125	88 168 153
Crédits octroyés en Allemagne	143 270 852	115 236 056
Total	1 066 199 026	915 370 821

4.3.3.2 Répartition encours brut douteux

L'encours brut douteux comprend l'encours dont le statut de retard est strictement supérieur à deux mensualités impayées dont le statut de la créance est non compromis :

- A chaque date de clôture mensuelle, les créances sont catégorisées selon leur statut (sain, douteux, douteux compromis) ;
- Le caractère douteux n'est pas absorbant : les créances en statut « douteux » qui reprennent les paiements réguliers repassent en statut « sain » dès que le seuil de moins de trois mensualités impayées est franchi.

Répartition encours brut douteux	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Crédits octroyés en France	4 558 551	7 117 456
Crédits octroyés en Italie	7 573 003	5 240 402
Crédits octroyés en Espagne	6 506 463	5 837 163
Crédits octroyés en Portugal	2 776 627	2 425 115
Crédits octroyés en Allemagne	1 699 268	1 470 597
Total	23 113 912	22 090 733

4.3.3.3 Répartition encours brut douteux compromis :

L'encours brut compromis se compose des encours :

- Dont le statut de retard est d'au moins trois mensualités impayées depuis plus d'un an ;
- Dont le statut de retard est supérieur ou égal à 6 mensualités impayées et/ou en déchéance du terme ;
- Ou faisant l'objet d'une procédure de surendettement.

Répartition encours brut douteux compromis	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Crédits octroyés en France	84 810 372	59 298 644
Crédits octroyés en Italie	53 203 033	29 663 358
Crédits octroyés en Espagne	41 778 970	25 356 209
Crédits octroyés en Portugal	11 230 364	15 622 293
Crédits octroyés en Allemagne	15 956 406	21 776 811
Total	206 979 146	151 717 315

4.3.3.4 Ventilation des dépréciations par type d'encours de crédit et coût du risque :

Les portefeuilles de créances catégorisées comme douteux ou douteux compromis sont provisionnés sur la base de modèles internes calibrés spécifiquement pour chaque pays et typologie de créances, et reflétant l'espérance de recouvrement de chaque créance.

Ventilation des provisions sur encours de crédit	31 décembre 2023	Dotations	Reprises	31 décembre 2024
Provisions sur encours de crédit France	73 232 635	27 169 054	44 667 793	55 733 896
Provisions sur encours de crédit Italie	50 925 574	12 334 001	34 255 272	29 004 303
Provisions sur encours de crédit Espagne	41 607 666	14 564 373	30 330 723	25 841 316
Provisions sur encours de crédit Portugal	9 330 797	5 071 072	1 556 531	12 845 338
Provisions sur encours de crédit Allemagne	15 088 633	6 546 669	1 446 253	20 189 048
Total	190 185 304	65 685 169	112 256 572	143 613 901

4.3.3.5 Ventilation des encours de crédit (bruts et nets) par maturité résiduelle contractuelle

Répartition encours de crédit par maturité résiduelle	<= 3 mois	3 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	> 5 ans	Total
Encours sains	2 713 976	32 882 457	464 758 343	241 207 997	741 562 773
Encours douteux	138 485 713	1 497 970	25 215 584	8 608 782	173 808 048
Dont encours douteux non-compromis	589 415	518 873	14 360 757	6 621 688	22 090 733
Dont encours douteux compromis	137 896 298	979 097	10 854 826	1 987 094	151 717 315
Encours brut global	141 199 689	34 380 427	489 973 927	249 816 779	915 370 821
Provisions sur encours & coût du risque	127 089 433	994 785	15 069 809	4 613 949	147 767 975
Provisions sur encours douteux	122 935 359	994 785	15 069 809	4 613 949	143 613 902
Provisions sur encours frauduleux & ass.	4 154 073	0	0	0	4 154 073
Encours net global	14 110 256	33 385 642	474 904 118	245 202 830	767 602 846
Encours douteux/encours brut	98%	4%	5%	3%	19%
Provisions/encours douteux	92%	66%	60%	54%	85%

4.3.4 Obligations et autres titres de placement

Titre de placement	Durée résiduelle	31 décembre 2023		31 décembre 2024	
		Valeur de part		Valeur de part	
Parts de FCT			107 519 548		58 125 457
Dont Younited France	> 5 ans	128,72	99 483 585	131,42	57 232 990
Dont Younited Free	> 5 ans	90,81	6 521 800		
Dont Younited Suravenir	> 5 ans	96,97	1 514 163	94,93	892 467
Parts de Fonds HQLA & OPC	> 5 ans		27 938 820		28 591 750
Total			135 458 369		86 717 207

4.3.5 Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	31 décembre 2023	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2024
Total valeurs brutes	97 955 251	22 659 064	5 332 097	115 282 217
Frais d'augmentation de capital	913 367	0		913 367
Frais d'établissement	197 179	0		197 179
Logiciels informatiques, licences, développement	96 844 704	22 659 064	5 332 097	114 171 671
Total amortissements	61 400 830	23 733 290	3 969 512	81 164 609
Amortissement Frais d'augmentation de capital	913 327	0		913 327
Amortissement Frais d'établissement	194 547	1 959		196 506
Amortissements Logiciels Informatiques, Licences	60 292 956	23 731 332	3 696 512	80 054 776
Valeur nette	36 554 421			34 117 609

4.3.6 Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	31 décembre 2023	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2024
Total valeurs brutes	3 389 906	65 906		3 455 812
Matériel de bureau et informatique	810 259		17 152	793 107
Mobilier de bureau et agencement	2 579 648	90 554	7 497	2 662 705
Total amortissements	2 223 995	204 354		2 428 349
Amortissement matériel Bureau et informatique	768 000	15 956		783 955
Amortissement mobilier de bureau et agencement	1 455 995	188 398		1 644 393
Valeur nette	1 165 912			1 027 463

4.3.7 Autres immobilisations financières

Le certificat d'associé constitue un titre de capital, sans droit de vote et sans droit sur les réserves du FGDR.

Autres immobilisations financières	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Autres titres de participation (FGDR)	2 208 473	2 968 767
Valeur nette	2 208 473	2 968 767

4.3.8 Autres actifs et passifs

Débiteurs et créditeurs divers	31 décembre 2023	31 décembre 2024
A l'actif :	17 721 614	19 975 072
Autres créances	8 005 360	6 951 548
Créances sociales et fiscales	9 716 254	13 023 525
Au passif :	38 462 496	38 657 836
Fournisseurs	14 713 288	18 297 672
Autres dettes	13 900 568	9 127 941
Dettes fiscales et sociales	9 747 590	11 131 173
Dépôts de garantie reçus	101 050	101 050

Au 31 décembre 2024 les créances sociales et fiscales sont composées de 12 488 787 € de CIR et 534 738 € de TVA.

4.3.9 Dettes envers les établissements de crédit

Dettes envers les établissements de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Dettes envers les établissements de crédit	59 990 000	60 520 000
Dettes rattachées	42 941	90 692
Total	60 032 941	60 610 693

Au 31 décembre 2024, les dettes envers les établissements de crédit sont composées uniquement d'une ligne collatéralisée avec Natixis.

4.3.10 Dettes envers la clientèle – DAT

Dépôts à terme levés auprès d'une clientèle de détail et institutionnelle dans 6 pays que sont la France, l'Allemagne, l'Autriche, l'Espagne, l'Irlande et les Pays-Bas. Ces dépôts ont une maturité initiale d'un an et jusqu'à 5 ans.

Dettes envers la clientèle investisseur - DAT	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Dépôts à terme	1 104 742 378	802 590 897
Dettes rattachées	21 509 498	30 131 421
Total	1 126 251 877	832 722 318

Dettes envers la clientèle investisseur - DAT	<= 3 mois	3 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	> 5 ans	31 décembre 2023
Dépôts à terme	132 964 210	360 144 860	309 481 827	0	802 590 897
Dettes rattachées	6 052 783	12 376 615	11 702 023	0	30 131 421
Total	139 016 993	372 521 474	321 183 850	0	832 722 318

4.3.11 Comptes ordinaires clientèle

Les comptes ordinaires clientèle se composent de :

- Dette correspondant au préfinancement des opérations de décaissements dans le cadre d'un partenariat avec le Fonds de Développement Economique et Social (FDES) ;
- Dette envers les investisseurs, personnes morales et physiques, en règlement des opérations sur titres dans les FCT ;
- Dette envers notre clientèle emprunteur en attente d'affectation ou de remboursements.

Comptes ordinaires clientèle	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Fonds de développement économique et social - pré-financement	2 660 552	2 660 552
Dettes envers les investisseurs Personnes Physiques	387 882	185 843
Dettes envers les investisseurs Personnes Morales	6 652 801	2 456 636
Dettes envers notre clientèle emprunteur	4 363 762	4 608 619
Total	14 064 997	9 911 651

4.3.12 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Provisions pour risques et charges	466 090	614 891
Total	466 090	614 891

4.3.13 Comptes de régularisation actif – passif

Comptes de régularisation	31 décembre 2023	31 décembre 2024
A l'actif	17 121 728	17 734 476
Charges constatées d'avance	4 616 931	4 609 122
Produits à recevoir	12 504 797	13 125 355
Au passif	0	0
Produits constatés d'avance	0	0

4.3.14 Variation des fonds propres

Libellé	31 décembre 2023	Affectation du résultat	Réserves Légales	AGA	Augmentation de capital	Résultat de l'exercice	31 décembre 2024
Capital Social	1 934 360			24 749	1 437 367		3 396 476
Prime d'Emission	380 254 747		-1 747 565	-235 925	149 512 628		527 783 884
BSA	288 575				-288 575		0
Réserves légales			1 747 565				1 747 565
Report à nouveau	-168 186 689	-50 687 842					-218 874 532
Résultat de l'exercice	-50 687 842	50 687 842				-56 697 063	-56 697 063
Total	163 603 150	0	0	-211 176	150 661 420	-56 697 063	257 356 330

4.3.15 Résultat net par action

	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Résultat net	-50 687 842	-56 697 063
Nombre d'actions	1 934 360	3 396 476
Valeur nominal de l'action	522	1
Résultat net par action	-26	-17

4.4 Informations sur le hors bilan

- Engagements de financement donné envers la clientèle de détail correspondant aux crédits octroyés mais non financés au 31 décembre 2024 de 14 669 402 €.

Hors Bilan	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Engagements donnés	92 244 390	98 441 981
Engagement de financement	9 491 366	14 669 402
Engagements de garantie	82 753 024	83 772 579
Engagements sur titres	0	0
Engagements reçus	55 010 000	74 480 000
Engagements de financement	55 010 000	74 480 000
Engagements de garantie		
Engagements bail		
Autres engagements		

4.5 Informations sur le compte de résultat

4.5.1 Produit net bancaire

Produit net bancaire	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Total Intérêts	44 371 141	29 623 454
Intérêts et produits assimilés	74 794 505	66 092 582
Intérêts et charges assimilées	-30 423 364	-36 469 128
Commissions	37 190 026	41 741 289
Commission de gestion d'impayés	5 735 695	6 734 626
Commission de frais de dossier	24 633 671	26 692 724
Commission de distribution d'assurance	22 321 454	21 567 261
Commission de gestion et autres commissions	4 872 549	5 811 013
Commission d'acquisition encours de crédit (charge)*	-20 373 343	-19 064 335
Autres produits d'exploitation bancaire	36 280 246	43 711 176
Total	117 841 413	115 075 918

Au 31 décembre 2024 Younited a réalisé un produit net bancaire de 115 075 918 € dont 87 609 051 € en France, 20 877 212 € en Italie, 2 507 251 € en Espagne, 2 984 520 € en Allemagne et 1 097 885 € au Portugal.

4.5.2 Autres produits d'exploitation bancaire

Autres produits d'exploitation bancaire	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Production immobilisée	24 575 097	21 181 433
Revente de leads	8 543 398	6 915 976
Revenus de sous-location	475 511	1 214 842
Revenus de partenariats B2B	1 954 367	4 710 377
Autres	731 873	9 688 547
Total	36 280 246	43 711 176

Les autres produits d'exploitation sont principalement composés de la production immobilisée relative aux immobilisations de coûts de projets de développement informatique, des revenus de notre activité de revente de leads, des revenus de sous-location et des revenus de partenariats B2B.

4.5.3 Charges générales d'exploitation

Charges générales d'exploitation	31 octobre 2023	31 décembre 2024
Frais de personnel	-50 706 197	-53 369 838
Salaires et traitements	-34 591 668	-36 011 206
Charges sociales	-12 885 637	-14 121 977
Impôts et taxes liées aux rémunérations	-3 228 892	-3 236 655
Autres charges générales d'exploitation	-48 585 442	-47 967 107
Impôts et taxes	-620 036	-895 676
DAP sur immo. incorporelles et corporelles	-18 622 983	-24 012 970
Total	-118 534 658	-126 245 592

4.5.4 Coût du risque sur opérations avec la clientèle

Coût du risque sur opérations avec la clientèle	31 octobre 2023	31 décembre 2024
Coût du risque sur opérations avec la clientèle	-52 329 788	-48 271 920
Total	-52 329 788	-48 271 920

4.5.5 Impôts sur les bénéfices

Les impôts sur les bénéfices sont composés du crédit impôt recherche (CIR) et de l'impôt sur les sociétés en relation avec l'activité exercée par Younited au Portugal.

Impôts sur les bénéfices	31 octobre 2023	31 décembre 2024
Impôts sur les bénéfices	2 335 191	2 744 530
Total	2 335 191	2 744 530

4.6 Autres Informations :

4.6.1 Accroissements et allégements de la dette future d'impôts

	31 décembre 2024
Accroissements	614 891
Provisions réglementées	614 891
Subventions à réintégrer au résultat	
Allégements	275 421 595
Provisions non déductibles l'année de dotation	
Total des déficits exploit. reportables	275 421 595
Total des amortissements différés	
Total des moins-values à long terme	
TOTAL	276 036 486

4.6.2 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires du collège des commissaires aux comptes s'élèvent à 945 632 € HT au 31 décembre 2024 dont :

- Cabinet Mazars :
 - 95 000 € au titre de la clôture des comptes au 31 décembre 2024 ;
 - 18 100 € au titre de l'examen limité au 30 juin 2024 ;
 - 60 000 € au titre de l'audit des comptes au 31 octobre 2024 ;
 - 10 000 € au titre de l'examen limité au 30 novembre 2024 ;
 - 272 445 € au titre de l'audit des comptes IFRS 2021 2022 2023 et S1 2024 ;
 - 4 000 € au titre de l'augmentation de capital ;
 - 25 000 € au titre du rapport de durabilité 2024
- Cabinet KPMG :
 - 95 000 € au titre de la clôture des comptes au 31 décembre 2024 ;
 - 18 100 € au titre de l'examen limité au 30 juin 2024 ;
 - 60 000 € au titre de l'audit des comptes au 31 octobre 2024 ;
 - 10 000 € au titre de l'examen limité au 30 novembre 2024 ;
 - 272 445 € au titre de l'audit des comptes IFRS 2021 2022 2023 et S1 2024 ;
 - 4 000 € au titre de l'augmentation de capital ;
 - 25 000 € au titre du rapport de durabilité 2024

4.6.3 Rémunération des dirigeants

Sur l'exercice 2024, les membres du Directoire ont perçu une rémunération de 510 019€.

4.6.4 Effectif moyen

L'effectif moyen en activité s'élève à 511 sur l'exercice 2024 contre 588 en 2023.

4.6.5 Engagements sociaux

Compte tenu de l'effectif actuel et de leur date d'entrée dans la société, la société n'a pas comptabilisé d'engagements d'indemnité de fin de carrière (IFC). Des indemnités de départ à la retraite seraient versées aux salariés au moment de leur départ à la retraite, conformément à la réglementation et aux conventions en vigueur. Toutefois, la provision à constituer à ce titre n'est pas jugée significative.

ANA ISABEL ABELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177300
Nº C. - 195 086 987 - 3182

4.6.6 Plans de bons de souscription BSPCE & AGA

4.6.6.1 Plan d'attribution de BSPCE

Plans de bons de souscription BSPCE	Date	Type	Durée	Dénomination	Quantité	Prix de souscription (€)
Néant						

4.6.6.2 Impossibilité d'exercice

Date	Dénomination	Quantité
Néant		

4.6.6.3 Plan d'attribution d'AGA :

Plans d'attribution d'AGA	Date	Type	Durée de vesting	Quantité
Néant				

4.6.6.4 Annulation AGA :

Date	Dénomination	Quantité
Néant		

4.6.7 Evénements post clôture

Néant

5 Rapport sur le gouvernement de l'entreprise établi par le conseil de surveillance et présenté à l'Assemblée Générale annuelle

5.1 Mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux au cours de l'exercice écoulé

5.1.1 Directoire

Nom	Prénom	Mandat YOUNITED	Autres mandats	Fonctions
EGLY	Charles	Président du Directoire	Membre du Conseil d'Administration de KAROS	ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES ADVISOR Rua do Farol, 154 - 4150-319 PORTO Tel./ Fax: 351 21 311 314 Nº C. - 195 006 967 - 0102
GUIGOU	Geoffroy	Directeur Général et membre du Directoire	Membre du Conseil, ASF (Association des Sociétés Financières) Administrateur Admitis S.A. (Belgique) Président du Conseil d'Administration - Fonds de Dotation Graveyron	-

5.1.2 Conseil de surveillance

Nom	Prénom	Mandat YOUNITED	Autres mandats	Fonctions
COLLINS	Timothy	Président du Conseil de Surveillance	Président du Conseil d'Administration de Citadele (Latvia)	CEO de Ripplewood Advisors LLC
CRITCHLEY	Elisabeth	Membre du Conseil de Surveillance	Membre du Conseil d'Administration de Citadele (Latvia) Membre du Conseil d'Administration de Windmill Hill	Managing Partner de Ripplewood Advisors I LLP
ISAAC	Tom	Membre du Conseil de Surveillance	Ripplewood LLC	Senior Advisor de Ripplewood Advisors Ltd
GRAPINET	Gilles	Membre du Conseil de Surveillance	Membre du Conseil d'Administration, ENERGY JEUNE (non-profit) Membre du Conseil d'Administration, Alpha Omega (non-profit)	-
PAQUIN	Lionel	Membre du Conseil de Surveillance	Membre du Conseil d'Administration, ORANGE, Président du Comité d'audit Président (dirigeant au sens AMF), Amundi PEF Président (dirigeant au sens AMF), Amundi Transition Energétique Président du Conseil de surveillance (FINMA), Amundi Alpha Associates (Suisse) Président (dirigeant au sens AMF) puis administrateur, Lyxor	Deputy CEO, Private Markets Membre du Comité Exécutif, AMUNDI
BOURILLY	Delphine	Membre du Conseil de Surveillance	-	President & Managing Partner, KEARNEY France

ANA ISABEL MEYER DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 116 - 4450-300 BORTO
Tel./ Fax: 00 351 25 317 414
Nº O. - 190 000 007 - 3182

5.2 Conventions visées à l'article L225-38 du Code de commerce

Nous vous informons qu'aucune convention visée à l'article L.225-86 du code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

5.3 Récapitulatif des délégations en cours

Assemblée Générale	Délégation en cours de validité	Utilisation de la délégation par le Directoire
Néant	Néant	Néant

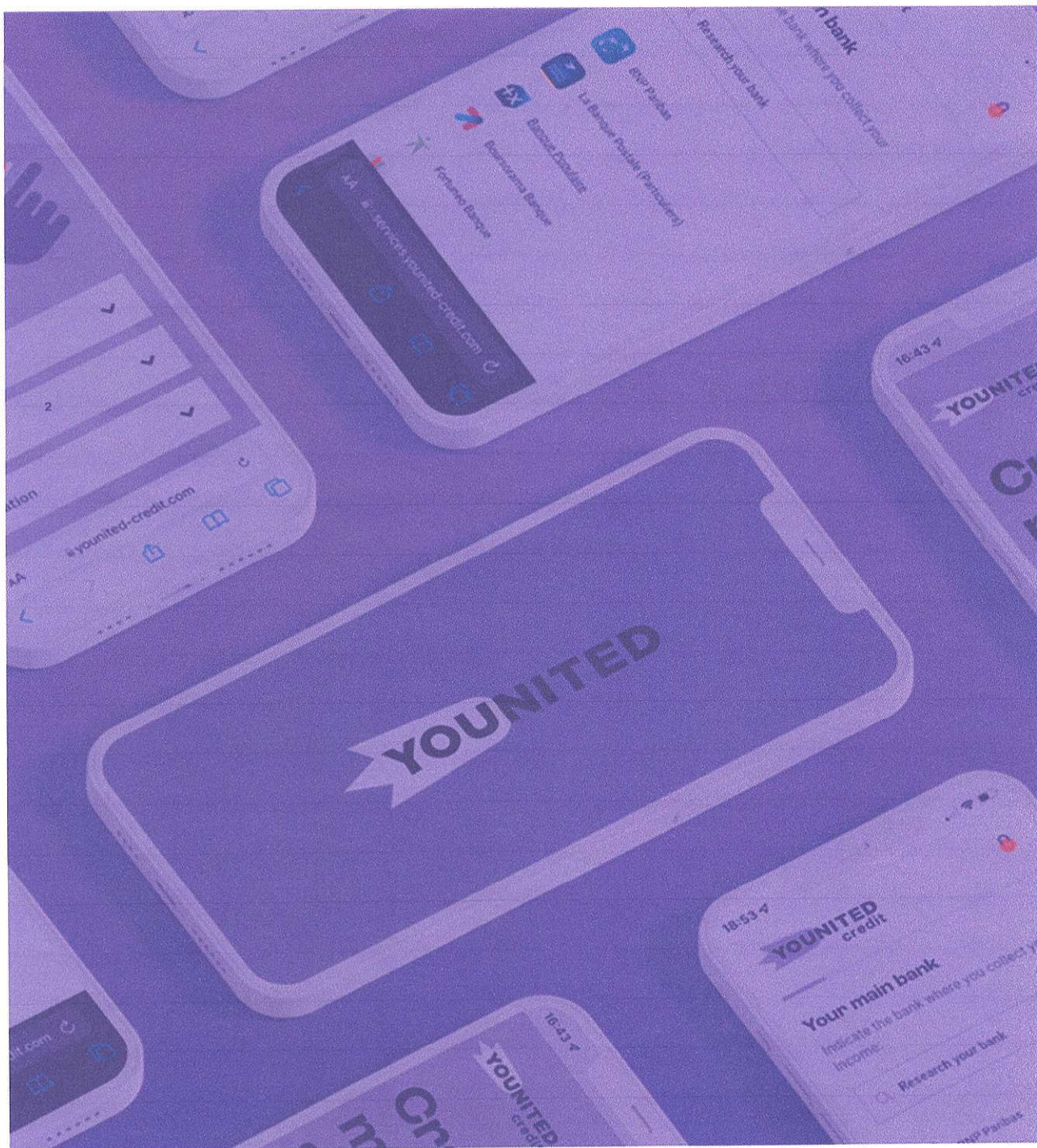
5.4 Modalités d'exercice de la Direction générale

La société est dirigée par un directoire (actuellement composé de deux membres), nommés par le Conseil de surveillance pour une durée de 6 ans qui a confié à Charles Egly la qualité de président et à Geoffroy Guigou la qualité de Directeur Général. Les membres du directoire peuvent être révoqués par l'assemblée générale sur proposition du Conseil de surveillance.

6 Annexes

6.1 Tableau récapitulatif des résultats des cinq derniers exercices de la Société

Nature des Indications / Périodes	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2024
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	1 389 201	1 732 865	1 861 342	1 934 360	3 396 476
b) Nombre d'actions émises	1 389 201	1 732 865	1 861 342	1 934 360	3 396 476
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	65 780 907	96 184 014	156 345 867	117 841 413	115 075 918
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	1 463 103	-8 201 406	14 770 551	17 929 738	12 843 296
c) Impôt sur les bénéfices (-) / Crédit d'impôts (+)	1 487 007	2 115 889	2 789 969	2 335 191	2 744 530
d) Bénéfice après impôt, mais avant Amt & Prov	2 950 110	-6 085 517	17 560 520	20 264 929	15 587 827
e) Bénéfice après impôt, Amt & Prov	-19 573 502	-26 272 514	-33 362 890	-50 687 842	-56 697 063
f) Montants des bénéfices distribués	-	-	-	-	-
g) Participation des salariés	-	-	-	-	-
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	2	-4	9	10	5
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-14	-15	-18	-26	-17
c) Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	357	430	550	588	511
b) Montant de la masse salariale	17 972 894	22 616 464	32 013 507	34 591 668	36 011 206
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	8 210 105	11 119 843	16 198 276	16 114 529	17 358 632
Total Actif	594 438 246	714 333 815	1 245 420 794	1 402 881 550	1 199 873 720



Relatório financeiro anual Younited SA 2024

ANA ISABEL NETELLO DE NÁPOLES
AD. J. G. DA
Rua do Farol, 21 - 150-309 PORTO
Tel. / Fax: 22 617725
N.º C. - 198 036 907 - 6102

YOUNITED

Sociedade anónima com Conselho de Administração e Conselho Fiscal, com capital social de 3.396.476 euros
21, rue de Châteaudun, 75009 Paris, França
517 586 376 RCS Paris – CIB 16488

1	RELATÓRIO DE GESTÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO NA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA ANUAL	4
1.1	DESTAQUES E ATIVIDADES DO EXERCÍCIO DE 2024	4
1.2	PERSPETIVAS PARA O ANO DE 2025	5
1.3	RESULTADO LÍQUIDO DE 2024	5
1.4	APLICAÇÃO DOS RESULTADOS DE 2024	6
1.5	DIVIDENDOS	6
1.6	OUTRAS INFORMAÇÕES	6
1.6.1	Consulta sobre o montante global das remunerações	6
1.6.2	Despesas de investigação e desenvolvimento	6
1.6.3	Atividade e resultados das sucursais	6
1.6.4	Participação	6
1.6.5	Ações próprias	6
1.6.6	Rentabilidade dos ativos	7
1.6.7	Despesas sumptuárias	7
1.6.8	Despesas de patrocínio	7
1.6.9	Proporção do capital detido diretamente pelos trabalhadores	7
1.6.10	Repartição do capital social	7
1.6.11	Contas comerciais a receber ou a pagar	7
1.6.12	Acontecimentos posteriores ao encerramento	8
1.7	APROVAÇÃO DAS CONTAS DO EXERCÍCIO	8
2	RELATÓRIO DOS REVISORES OFICIAIS DE CONTAS RELATIVO ÀS CONTAS ANUAIS	9
3	CONTAS A 31/12/2024	15
4	ANEXOS ÀS CONTAS ANUAIS DE 2024	17
4.1	DISPOSIÇÕES GERAIS	17
4.2	PRINCÍPIOS CONTABILÍSTICOS E MÉTODOS DE AVALIAÇÃO	17
4.2.1	Apresentação das contas	17
4.2.2	Operações com clientes	17
4.2.3	Obrigações e outros títulos de investimento	19
4.2.4	Ativos intangíveis	20
4.2.5	Ativos tangíveis	20
4.2.6	Métodos de avaliação das principais provisões para riscos e encargos	20
4.2.7	Partes relacionadas	21
4.3	INFORMAÇÕES SOBRE O BALANÇO	22
4.3.1	Caixas e Bancos centrais	22
4.3.2	Créditos sobre instituições de crédito	22
4.3.3	Operações com clientes	22
4.3.4	Obrigações e outros títulos de investimento	24
4.3.5	Ativos intangíveis	25
4.3.6	Ativos tangíveis	25
4.3.7	Outros ativos financeiros	25
4.3.8	Outros ativos e passivos	26
4.3.9	Dívidas a instituições de crédito	26
4.3.10	Dívidas a clientes – Depósitos a prazo	26
4.3.11	Contas comuns de clientes	27
4.3.12	Provisões para riscos e encargos	27
4.3.13	Contas de regularização ativo – passivo	27
4.3.14	Alterações dos capitais próprios	28
4.3.15	Resultado líquido por ação	28
4.4	INFORMAÇÕES SOBRE ELEMENTOS EXTRAPATRIMONIAIS	28
4.5	INFORMAÇÕES SOBRE A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	29
4.5.1	Proveito líquido bancário	29

4.5.2	Outros proveitos de exploração bancária	29
4.5.3	Encargos gerais de exploração	30
4.5.4	Custo do risco em operações com clientes	30
4.5.5	Imposto sobre o rendimento	30
4.6	OUTRAS INFORMAÇÕES:	30
4.6.1	Aumentos e reduções da dívida futura de imposto	30
4.6.2	Honorários dos revisores oficiais de contas	31
4.6.3	Remuneração dos administradores	31
4.6.4	Média de pessoal	31
4.6.5	Compromissos sociais	31
4.6.6	Plano de títulos de subscrição BSPCE& AGA	32
4.6.7	Acontecimentos posteriores ao encerramento	32
5	RELATÓRIO SOBRE A GOVERNAÇÃO DA SOCIEDADE ELABORADO PELO CONSELHO FISCAL E APRESENTADO NA ASSEMBLEIA GERAL ANUAL	33
5.1	MANDATOS E FUNÇÕES EXERCIDAS PELOS MANDATÁRIOS SOCIAIS DURANTE O EXERCÍCIO FINDO	33
5.1.1	O Conselho de Administração	33
5.1.2	Conselho Fiscal	33
5.2	CONVENÇÕES REFERIDAS NO ARTIGO L225-38 DO CÓDIGO COMERCIAL FRANCÊS	34
5.3	RESUMO DAS DELEGAÇÕES EM CURSO	34
5.4	MODALIDADES DE EXERCÍCIO DA DIREÇÃO-GERAL	34
6	ANEXOS	35
6.1	QUADRO RECAPITULATIVO DOS RESULTADOS DOS ÚLTIMOS CINCO EXERCÍCIOS DA SOCIEDADE	35

ANA ISABEL DE NÁPOLES
 AD. J. A.
 Rua do Farol, 114 - 2009-000 PORTO
 Tel./ Fax: 21 311 11 11
 N.º C. - 195 090 007 - 0182

1 Relatório de Gestão do Conselho de Administração na Assembleia Geral Ordinária Anual

1.1 Destaques e atividades do exercício de 2024

Disposições gerais

Numa linha de continuidade relativamente à abordagem prudente adotada em 2023, a Younited manteve em 2024 um nível de originação estável, em torno dos mil milhões de euros. Desta forma, o crescimento do balanço manteve-se contido no âmbito da distribuição dos stocks de crédito, sempre condicionado pelo contexto das taxas e do mercado.

Neste sentido, a Younited restringiu a sua política de concessão aos perfis dos mutuários mais resilientes, e implementou uma estratégia de angariação de novos clientes que favorece a otimização das margens de exploração.

- No que se refere à atividade “Point of Sale”, os volumes gerados em 2024 aumentaram em cerca de 16% por comparação com 2023, nomeadamente graças às parcerias autofinanciadas com a Bpifrance e Bouygues Telecom.
- No que se refere à atividade “Personal Loans”, a Younited registou uma redução de cerca de 23% ao nível da produção anual, principalmente em França, fruto das restrições orçamentais.

Grupo Younited	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024	Variação
Produção (€) ⁽¹⁾	1 116 M€	788 M€	-29 %
Stocks líquidos ⁽²⁾	2 057 M€	1 872 M€	-9 %
Receita bruta ^{(3) (6)}	142 M€	148 M€	4 %
Receita líquida ⁽⁶⁾	71 M€	65 M€	-9 %
Proveito líquido bancário ⁽⁵⁾	118 M€	115 M€	-2 %

⁽¹⁾ Excluindo créditos às PME: créditos às PME financiados através da parceria com o Bpifrance no âmbito do apoio à economia num contexto de crise sanitária

⁽²⁾ Excluindo créditos às PME e créditos concedidos com a licença bancária do parceiro

⁽³⁾ Receita bruta: total dos rendimentos gerados pela Younited antes dos custos de financiamento e do custo do risco

⁽⁴⁾ Receita líquida: total dos rendimentos gerados pela Younited depois dos custos de financiamento e do custo do risco

⁽⁵⁾ Proveito líquido bancário: corresponde ao PLB contabilístico

⁽⁶⁾ Ajuste do limite do início do exercício de 2023 relativamente à tomada em consideração dos abatimentos para um montante de 7M€

Por fim, ao nível estratégico, a Younited tomou a decisão de se desligar comercialmente da Alemanha no verão de 2024.

Distribuição dos nossos stocks a investidores terceiros

Na Itália, a Younited realizou com a Citi, em maio de 2024, uma emissão pública de ABS das suas carteiras de créditos italianos gerados pela Younited, num montante total de aproximadamente €240m.

Além disso, em 2024, a Younited levou a cabo diversas vendas de carteiras de créditos não produtivos (NPL) em 3 países (Espanha, França, Itália) num valor nominal de €140m, permitindo reduzir em 10% o seu índice de NPL.

YOUNITED

Sociedade anónima com Conselho de Administração e Conselho Fiscal, com capital social de 3.396.476 euros

21, rue de Châteaudun, 75009 Paris, França

517 586 376 RCS Paris – CIB 16488

Operação de concentração de atividades com a Iris Financial (atual Younited Financial)

O ano de 2024 foi marcado pela concentração de atividades ("Business Combination") com a Iris Financial (agora Younited Financial), empresa cotada na Euronext Amsterdam, sustentada por um consórcio de investidores patrocinado pela Ripplewood, e dedicada unicamente à detenção de unidades de participação na Younited.

Na sequência desta concentração de atividades, a Younited tornou-se também uma filial da Younited Financial, tendo os títulos da Younited Financial sido igualmente admitidos à cotação na Euronext Paris a 20 de janeiro de 2025.

Após esta operação, a Younited Financial realizou um aumento de capital na ordem dos €134m na Younited. Esta nova injeção de capital permite à Younited reforçar os seus capitais próprios regulamentares e aumentar a dimensão do seu balanço numa ótica de rentabilidade.

Aceleração das inovações de produtos

A missão da Younited de tornar o sistema bancário mais simples e transparente prosseguiu com a implementação de um percurso simplificado de crédito imediato (resposta imediata), com base nas tecnologias DSP2, para propor um processo simples e uma decisão em poucos segundos.

1.2 Perspetivas para o ano de 2025

Em 2025, espera-se um contexto progressivamente mais favorável, caracterizado por (i) um abrandamento da inflação (cerca de 2,0 % esperada em 2025), (ii) a manutenção ou mesmo a continuação da descida das taxas diretoras do BCE e o (iii) aumento dos spreads de crédito.

- Retoma gradual do crescimento das atividades "Personal Loans" e "POS" no seguimento das novas capacidades patrimoniais asseguradas pela transação, além de uma subida progressiva da rentabilidade unitária dos créditos graças, nomeadamente, a um aumento das taxas de usura num ambiente de queda das taxas
- Aumento da despesa de marketing (multiplicação da despesa de marketing global x 2.5 vs. 2024, lançamento de campanhas televisivas em França e Itália, etc.)
- Análise do nosso apetite pelo risco, com o lançamento de novas classificações e uma melhor competitividade a nível de preços (melhoria da rentabilidade unitária graças à passagem ao modelo patrimonial)
- Crescimento sustentado da atividade "POS" com o estabelecimento de novas parcerias importantes
- Reforço da plataforma de produtos com vista a melhorar as taxas de transformação e consolidar a nossa oferta de produtos
- Descida gradual do custo de financiamento dos stocks no ano para atingir em média cerca de 2,5 %.

1.3 Resultado líquido de 2024

O resultado líquido do exercício de 2024 consiste num prejuízo de 56 697 063 euros, ou seja, 50 % do PLB, versus um prejuízo de 50 687 842 euros em 2023, ou seja, 43 % do PLB. Durante o ano de 2024, o PLB da Younited registou uma ligeira descida, fixando-se em 115 075 918 €, o que representa uma redução de 2,3 %, por comparação com 2023.

ANA ISABEL MATELO DE NÁPOLES
A.D. YOUNITED
Rua do Farol, 104 - 450-309 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177304
Nº C. - 195 096 907 - 5182

1.4 Aplicação dos resultados de 2024

Propõe-se à Assembleia Geral a afetação da perda de 56 697 063 euros no âmbito da rubrica "Resultados transitados negativos", que aumentarão de 218 874 532 euros para 275 571 595 euros.

1.5 Dividendos

Recordamos que a Sociedade não distribuiu dividendos a título dos últimos três exercícios.

1.6 Outras informações

1.6.1 Consulta sobre o montante global das remunerações

Em conformidade com o artigo L. 511-73 do Código Monetário e Financeiro francês, submetemos ao vosso parecer o montante global das remunerações de qualquer natureza pagas durante o exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024 às pessoas referidas no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro francês, nomeadamente: aos diretores responsáveis e categorias de pessoal, incluindo tomadores de riscos, pessoas que exercem uma função de controlo, bem como qualquer trabalhador que, com base nos seus rendimentos globais, se encontre no mesmo escalão de remuneração, cujas atividades profissionais têm um impacto significativo no perfil de risco da Sociedade.

O montante global das remunerações brutas pagas durante o exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024 às pessoas referidas em ambos os artigos, nomeadamente, aos membros do Comité Executivo, ascende a 4 067 851 €.

1.6.2 Despesas de investigação e desenvolvimento

As atividades de investigação e desenvolvimento fazem parte da atividade corrente da Younited e são, em especial, parcialmente elegíveis para o crédito fiscal para investimento em investigação e desenvolvimento.

1.6.3 Atividade e resultados das sucursais

A Sociedade abriu em 2016 duas sucursais localizadas em Roma, Itália, e Barcelona, Espanha, em 2019 uma sucursal em Munique, Alemanha, e em 2023 uma sucursal em Lisboa, Portugal. No 1º semestre de 2024, a sociedade decidiu suspender a atividade comercial na Alemanha, tendo a mesma sido encerrada no final de 2024.

Em 2024, as sucursais registaram um prejuízo contabilístico de 18 752 688 € para a Itália, 6 716 890 € para Espanha, e 1 945 861 € para Portugal. Estes resultados são incluídos nos resultados da Younited.

1.6.4 Participação

Não existiu nenhuma participação a título do exercício de 2024.

1.6.5 Ações próprias

A 31 de dezembro de 2024, a Sociedade não detém ações.

1.6.6 Rentabilidade dos ativos

Nos termos do Decreto 2014-1315 francês, que altera o artigo R511-16-1 do Código Monetário e Financeiro francês, as instituições de crédito publicam no seu relatório anual, entre os indicadores-chave, a rentabilidade dos seus ativos, calculada dividindo o lucro líquido pelo total do balanço. A 31 de dezembro de 2024, a rentabilidade dos ativos para a Younited é de -5 %.

ANA ISABEL MITELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 1100-009 - LISBOA
Tel./ Fax: 21 6173111
Nº C. - 195 096 507 - 8182

1.6.7 Despesas sumptuárias

Durante o exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024, a Sociedade não incorreu em quaisquer despesas sumptuárias.

1.6.8 Despesas de patrocínio

Durante o exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024, a Sociedade não desenvolveu ações de patrocínio.

1.6.9 Proporção do capital detido diretamente pelos trabalhadores

Trabalhadores sem mandatários sociais: 9 416 ações (0,28 %) detidas pelos trabalhadores ainda presentes na empresa a 31 de dezembro de 2024.

1.6.10 Repartição do capital social

Em conformidade com o disposto no artigo L. 23313 do Código Comercial francês, informamos que, a 31 de dezembro de 2024, a participação no capital da Sociedade reparte-se do seguinte modo:

Acionistas	Repartição do capital
Acionistas minoritários	4,13 %
Younited Financial S.A.	95,87 %
Total	100 %

1.6.11 Contas comerciais a receber ou a pagar ¹

Contas comerciais a receber ou a pagar (faturas emitidas) no encerramento dos últimos dois exercícios (artigos L. 44161 e D. 4416 do Código Comercial francês)

- A 31 de dezembro de 2023 e 2024, as contas comerciais a pagar, excluindo faturas pendentes, repartem-se do seguinte modo:

	Total de 2023	Não vencidas	Vencidas entre 0 e 30 dias	Vencidas entre 31 e 60 dias	Vencidas > 60 dias
Montante em €	4 849 160	1 569 551	1 639 576	1 506 065	133 968
Em %	100 %	32 %	34 %	31 %	3 %

¹ As operações dos bancos e as operações conexas não estão incluídas nas informações relatadas nos prazos de pagamento.

	Total de 2024	Não vencidas	Vencidas entre 0 e 30 dias	Vencidas entre 31 e 60 dias	Vencidas > 60 dias
Montante em €	2 789 688	2 194 361	375 645	98 890	120 793
Em %	100 %	79 %	13 %	4 %	4 %

- A 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2024, as contas comerciais a receber, excluindo faturas a emitir, repartem-se do seguinte modo:

	Total de 2023	Não vencidas	Vencidas entre 0 e 30 dias	Vencidas entre 31 e 60 dias	Vencidas > 60 dias
Montante em €	3 316 186	1 890 113	308 673	415 415	701 985
Em %	100 %	57 %	9 %	13 %	21 %
Em número (n.º)	109	43	22	21	23
Em %	79 %	39 %	20 %	19 %	21 %

	Total de 2024	Não vencidas	Vencidas entre 0 e 30 dias	Vencidas entre 31 e 60 dias	Vencidas > 60 dias
Montante em €	2 719 011	1 314 950	552 543	248 111	603 408
Em %	100 %	48 %	20 %	9 %	22 %
Em número (n.º)	230	45	60	22	103
Em %	100 %	20 %	26 %	10 %	45 %

1.6.12 Acontecimentos posteriores ao encerramento:

Nenhum

ANA ISABEL MELO DE NÁPOLES
AD. CO. DA
Rua do Farol, 164, 4150-309, PORTO
Tel./ Fax: 22 61 77 04
N.º C. - 195 096 967 - 0162

1.7 Aprovação das contas do exercício

Dados a 31 de dezembro de 2024:

Solicitamos a aprovação das contas do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024, conforme apresentadas, do Relatório do Conselho de Administração e do Relatório dos Revisores Oficiais de Contas relativo às contas anuais, bem como a aplicação do prejuízo do exercício nas condições que acabámos de expor.

Por último, solicitamos a aprovação das conclusões do Relatório Especial dos Revisores Oficiais de Contas relativo às convenções referidas nos artigos L. 22586 e seguintes do Código Comercial francês e a aprovação de cada uma das convenções referidas nos mesmos.

Ao presente relatório é anexado o quadro referido no artigo R. 225102 do Código Comercial francês que contém os resultados da Sociedade ao longo dos últimos cinco exercícios.

O Conselho de Administração

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
ADVOCADA
Rua do Farol, 164 - 4150-009 PORTO,
Tel./ Fax: 22 6177224
Nº C. - 195 096 987 - 8162

2 Relatório dos Revisores Oficiais de Contas relativo às contas anuais



FORVIS MAZARS S.A.
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex



KPMG S.A.
Tour Eqho
2, avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex

YOUNITED S.A.

Relatório dos Revisores Oficiais de Contas relativo às contas anuais

Exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024

Forvis Mazars SA
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux
comptes à directoire et conseil de surveillance
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

KPMG SA
Société de commissariat aux comptes
Siège social : Tour EQHO - 2 Avenue Gambetta -CS
60055 92066 Paris La Défense Cedex
Société française membre du réseau KPMG constitué
de cabinets indépendants affiliés à KPMG International
Limited, une société de droit anglais (private company
limited by guarantee)

YOUNITED

Sociedade anónima com Conselho de Administração e Conselho Fiscal, com capital social de 3.396.476 euros
21, rue de Châteaudun, 75009 Paris, França
517 586 376 RCS Paris – CIB 16488

YOUNITED S.A.

21, rue de Châteaudun - 75009 Paris

Relatório dos Revisores Oficiais de Contas relativo às contas anuais

Exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024

Na assembleia geral da Sociedade YOUNITED S.A.,

Parecer

No cumprimento da missão que nos foi confiada pelas vossas assembleias gerais, procedemos à auditoria das contas anuais da sociedade YOUNITED S.A. relativas ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024, tal como anexadas ao presente relatório.

Certificamos que as contas anuais são, à luz das normas e dos princípios contabilísticos franceses, legítimas e exatas, transmitindo uma imagem fiel do resultado das operações do exercício findo, bem como da posição financeira e dos ativos da sociedade no final desse exercício.

O parecer expresso acima é coerente com o teor do nosso relatório para a comissão de auditoria.

Fundamento do parecer

Normas de auditoria

Procedemos à nossa auditoria de acordo com as normas profissionais aplicáveis na França. Consideramos que os elementos recolhidos são suficientes e adequados para fundamentar o nosso parecer.

As responsabilidades de que estamos incumbidos ao abrigo dessas normas estão indicadas na secção “Responsabilidades dos Revisores Oficiais de Contas relativamente à auditoria das contas anuais” do presente relatório.

Independência

Realizámos a nossa missão de auditoria em conformidade com os requisitos de independência previstos no Código Comercial e no Código Deontológico francês aplicável aos revisores oficiais de contas no período que medeia entre 1 de janeiro de 2024 e a data de emissão do nosso relatório, não tendo nós prestado serviços proibidos nos termos da alínea 1 do artigo 5º do Regulamento UE n.º 537/2014.

Justificação das apreciações - Pontos-chave da auditoria

Nos termos das disposições dos artigos L.821-53 e R.821-180 do Código Comercial [francês] relativos à justificação das nossas apreciações, cabe-nos informar os pontos-chave da nossa auditoria relativos aos riscos de anomalias significativas que, de acordo com o nosso juízo profissional, foram os mais importantes para a auditoria das contas anuais do exercício, bem como as respostas dadas face a esses mesmos riscos.

As apreciações feitas inscrevem-se no contexto da auditoria das contas anuais consideradas na sua totalidade e da formação do nosso parecer expresso acima. Não expressamos parecer sobre os elementos dessas contas anuais consideradas isoladamente.

Valorização das unidades de participação em fundos comuns de titularização detidos pela YOUNITED

Risco identificado

As obrigações e outros títulos de investimento representam um valor de 86,7 milhões de euros no balanço das contas anuais a 31 de dezembro de 2024. Essa rubrica corresponde aos títulos subscritos pela sociedade nos fundos comuns de titularização (FCT), em especial no âmbito das disposições legislativas e regulamentares.

Conforme indicado na nota 4.2.3.1, as unidades de participação dos FCT são emitidas para uma vida útil de 7 dias, na sequência da qual são reembolsadas. Segue-se depois a reemissão e resubscrição de novas unidades de participação. Em 31 de dezembro de 2024, as unidades de participação detidas pela YOUNITED S.A. são valorizadas pelo valor da última emissão/cessão do exercício.

Considerámos a valorização das unidades de participação de FCT como um ponto-chave da auditoria devido ao carácter significativo desta rubrica face às contas anuais e à complexidade do processo de determinação do preço de subscrição das unidades de participação.

Procedimentos de auditoria implementados em resposta a este risco

No âmbito dos nossos procedimentos de auditoria, implementámos os seguintes trabalhos:

- Tomada de conhecimento do processo de determinação do preço de subscrição implementado pela Direção;
- Apreciação da conceção e eficácia do dispositivo de controlo interno informático através da tomada de conhecimento do relatório elaborado por um gabinete independente nos termos da norma ISAE 3402, e através da realização de testes complementares com o apoio dos nossos especialistas informáticos;
- Verificação da qualidade dos estados de relato gerados durante este processo e da exatidão que permita a determinação do valor das unidades de participação;
- Análise do modelo de provisionamento do risco de crédito das dívidas relacionadas com os FCT com o apoio dos nossos especialistas;
- Apreciação da classificação correta das unidades de participação de FCT no balanço da YOUNITED.

Avaliação das depreciações para riscos de créditos identificados nos stocks de empréstimos concedidos a clientes

Risco identificado

A Vossa sociedade efetua depreciações para cobrir os riscos identificados de perdas resultantes da incapacidade dos seus clientes para fazer face aos seus compromissos. Visando cobrir esses riscos, são efetuadas depreciações de empréstimos e dívidas, numa base individual.

Conforme referido na nota 4.2.2.4., essas depreciações são estimadas com base nos fluxos provisórios de cobrança atualizados

A 31 de dezembro de 2024, os créditos de cobrança duvidosa concedidos a clientes ascendem a 173,8 milhões de euros, enquanto que as depreciações associadas perfazem 143,6 milhões de euros, de acordo com a nota 4.3.3.

Considerámos a valorização das depreciações dos créditos de cobrança duvidosa concedidos a clientes como um ponto-chave da auditoria devido ao carácter significativo desta rubrica face às contas anuais e ao nível de avaliação e estimativa destacado relativo à determinação das principais premissas de provisionamento.

Procedimentos de auditoria implementados em resposta a este risco

No âmbito dos nossos procedimentos de auditoria, implementámos os seguintes trabalhos:

- Tomada de conhecimento do processo de acompanhamento do risco de crédito;
- Apreciação da conceção e eficácia dos controlos-chave do dispositivo de controlo interno relativos aos créditos de cobrança duvidosa;
- Análise do modelo de provisionamento do risco de crédito com o apoio dos nossos especialistas;
- Teste da fiabilidade dos dados dos estados de relato gerados para o acompanhamento dos processos de créditos de cobrança duvidosa e dívidas;
- Verificação do cálculo correto e da exaustividade das provisões.

Verificações específicas

De acordo com as normas profissionais aplicáveis na França, procedemos também às verificações específicas previstas nos textos legais e regulamentares.

Informações prestadas no Relatório de Gestão e nos restantes documentos sobre a posição financeira e as contas anuais destinadas aos acionistas

Não temos observações a fazer sobre a veracidade e a conformidade com as contas anuais das indicações fornecidas no relatório de gestão do conselho de administração e nos restantes documentos sobre a posição financeira e as contas anuais destinadas aos acionistas, à exceção do ponto abaixo.

A veracidade e a conformidade com as contas anuais das informações relativas aos prazos de pagamento referidos no artigo D. 441-6 do Código Comercial francês suscitam a seguinte observação de nossa parte: conforme indicado no relatório de gestão, estas informações não incluem as operações bancárias e as operações conexas, considerando a Vossa sociedade que estas não se inserem no perímetro das informações a prestar.

Relatório relativo ao governo da sociedade

Certificamos a existência, no relatório do conselho fiscal relativo ao governo da sociedade, das informações exigidas pelos artigos L.225-37-4 do Código Comercial francês.

Outras verificações ou informações previstas nos textos legais e regulamentares

Nomeação do revisor oficial de contas

Nós fomos nomeados revisores oficiais de contas da sociedade YOUNITED S.A. pela assembleia geral de 1 de fevereiro de 2021 para o gabinete KPMG S.A. e pela assembleia geral constitutiva de 21 de outubro de 2009 para o gabinete Forvis Mazars S.A..

Em 31 de dezembro de 2024, o gabinete KPMG S.A. cumpria o 4º ano da sua missão, sem interrupções, e o gabinete Forvis Mazars SA o 15º ano.

Responsabilidades da direção e das pessoas que constituem o governo da sociedade relativamente às contas anuais

Compete à direção elaborar contas anuais que apresentem uma imagem fiel à luz das normas e dos princípios contabilísticos franceses, bem como implementar o controlo interno que considere necessário para a elaboração das contas anuais que não contenham anomalias significativas, quer provenientes de fraude ou resultantes de erros.

No âmbito da elaboração das contas anuais, incumbe à direção avaliar a capacidade da sociedade para prosseguir a sua atividade, apresentar nessas contas, se for o caso, as informações necessárias relativas à continuidade da atividade e aplicar a convenção contabilística de continuidade da atividade, a menos que esteja previsto liquidar a sociedade ou cessar a sua atividade.

Incumbe à comissão de auditoria acompanhar o processo de elaboração da informação financeira e acompanhar a eficácia dos sistemas de controlo interno e de gestão dos riscos, bem como, se aplicável, da auditoria interna, no que se refere aos procedimentos relativos à elaboração e ao tratamento da informação contabilística e financeira.

As contas anuais foram aprovadas pelo conselho de administração.

Responsabilidades do revisor oficial de contas relativamente à auditoria das contas anuais

Objetivo e abordagem da auditoria

Cabe-nos elaborar um relatório relativo às contas anuais. O nosso objetivo é obter uma garantia razoável de que as contas anuais, no seu conjunto, não contêm anomalias significativas. A garantia razoável corresponde a um nível elevado de garantia, sem, contudo, assegurar que uma auditoria realizada em conformidade com as normas profissionais permite detetar sistematicamente qualquer anomalia significativa. As anomalias podem ter origem em fraude ou resultar de erros e consideram-se significativas sempre que seja razoável esperar, quer sejam consideradas individual ou globalmente, que possam influenciar as decisões económicas tomadas pelos utilizadores das contas com base nas mesmas.

Conforme especificado no artigo L.821-55 do código comercial, a nossa missão de certificação das contas não consiste em garantir a viabilidade ou a qualidade da gestão da vossa sociedade.

No âmbito de uma auditoria realizada de acordo com as normas profissionais aplicáveis na França, o revisor oficial de contas usa o seu discernimento profissional ao longo de toda a auditoria. Além disso:

- Identifica e avalia os riscos de que as contas anuais contenham anomalias significativas que tenham origem em fraude ou resultem de erros, define e implementa procedimentos de auditoria face a esses riscos, e recolhe os elementos que considere suficientes e apropriados para fundamentar a sua opinião. O risco de não deteção de uma anomalia significativa que tenha origem numa fraude é mais elevada do que o de uma anomalia significativa resultante de um erro, uma vez que a fraude pode implicar a colusão, a falsificação, omissões voluntárias, falsas declarações ou a evasão do controlo interno;
- Toma conhecimento do controlo interno aplicável à auditoria visando definir os procedimentos de auditoria adequados nesse contexto, e não com o objetivo de expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno;
- Avalia o nível de adequação dos métodos contabilísticos escolhidos e a razoabilidade das estimativas contabilísticas efetuadas pela direção, assim como as respetivas informações fornecidas nas contas anuais;
- Avalia o nível de adequação da aplicação, por parte da direção, da convenção contabilística de continuidade da atividade e, conforme os elementos recolhidos, a existência ou não de uma incerteza significativa associada a eventos ou circunstâncias suscetíveis de colocar em causa a capacidade da sociedade para prosseguir a sua atividade. Tal avaliação tem por base os elementos recolhidos até à data do relatório, recordando-se contudo

que circunstâncias ou eventos posteriores poderão colocar em causa a continuidade da atividade. Se concluir que existe uma incerteza significativa, o ROC alerta os leitores do seu relatório para as informações fornecidas nas contas anuais a respeito dessa incerteza ou, se essas informações não forem fornecidas ou não forem relevantes, emite uma certificação com reservas ou recusa-se a certificar;

- Aprecia a apresentação do conjunto das contas anuais e avalia se as contas anuais refletem as operações e os eventos subjacentes de forma a transmitir uma imagem fiel.

Relatório para a comissão de auditoria

Enviamos à comissão de auditoria um relatório que apresenta, em particular, o âmbito dos trabalhos de auditoria e o programa de trabalhos implementado, bem como as conclusões decorrentes dos nossos trabalhos. Levamos também ao seu conhecimento, se for o caso, as insuficiências significativas de controlo interno identificadas no que toca os procedimentos relativos à elaboração e ao tratamento da informação contabilística e financeira.

Entre os elementos comunicados no relatório para a comissão de auditoria encontram-se os riscos de anomalias significativas que consideramos terem sido os mais importantes para a auditoria das contas anuais do exercício e que constituem, como tal, os pontos-chave da auditoria que nos incumbe descrever no presente relatório.

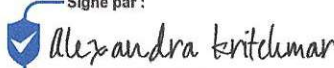
Fornecemos também à comissão de auditoria a declaração prevista no artigo 6º do Regulamento (UE) n.º 537-2014 a confirmar a nossa independência, na aceção das regras aplicáveis em França tal como estabelecidas, em particular, nos artigos L.821-27 a L.821-34 do Código Comercial e Código Deontológico francês aplicável aos revisores oficiais de contas. Se for o caso, visaremos com a comissão de auditoria os riscos inerentes à nossa independência e as medidas de salvaguarda aplicadas.

Os Revisores Oficiais de Contas,

Paris La Défense, 3 de abril de 2025

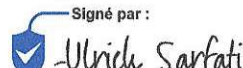
Forvis Mazars S.A.

KPMG S.A.

Signé par :

E945D1E75F644D5...
Alexandra Kritchmar
Associada

Signé par :

F40636D34DC749A...
Jean-Luc Mendiola
Associado

Signé par :

7DCE8BF2964846F...
Ulrich Sarfati
Associado

ANA ISABEL MESTRE DE NÁPOLES
 ADVOGADA
 Rua do Farol, 164 - 150-309 - PORTO
 Tel./ Fax: 22 6177200
 N.º C. - 195 096 967 - 3182

3 Contas a 31/12/2024

YOUNITED – Exercício findo em 31 de dezembro de 2024:

• Balanço a 31 de dezembro de 2024

	Ref.º:	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Caixas e Bancos centrais	4.3.1	236 756 067	193 433 225
Créditos sobre instituições de crédito	4.3.2	73 524 675	65 016 401
Operações com clientes	4.3.3	882 370 292	778 883 499
Obrigações e outros títulos de investimento	4.3.4	135 458 369	86 717 207
Ativos intangíveis	4.3.5	36 554 421	34 117 609
Ativos tangíveis	4.3.6	1 165 912	1 027 463
Outros ativos financeiros	4.3.7	2 208 473	2 968 767
Outros ativos	4.3.8	17 721 614	19 975 072
Contas de regularização – Ativo	4.3.13	17 121 728	17 734 476
Total de ATIVOS		1 402 881 550	1 199 873 720
Dívidas a instituições de crédito	4.3.9	60 032 941	60 610 693
Dívidas a clientes – Depósitos a prazo	4.3.10	1 126 251 877	832 722 318
Contas comuns de clientes	4.3.11	14 064 997	9 911 651
Outros passivos	4.3.8	38 462 496	38 657 836
Provisões para riscos e encargos	4.3.12	466 090	614 891
Contas de regularização – Passivo	4.3.13	0	0
Total de DÍVIDAS		1 239 278 400	942 517 389
Capital subscrito		1 934 360	3 396 476
Prémios de emissão		380 543 321	527 783 884
Reservas		0	1 747 565
Resultados transitados (+/-)		-168 186 689	-218 874 532
Resultado do exercício (+/-)		-50 687 842	-56 697 063
CAPITAIS PRÓPRIOS	4.3.14	163 603 150	257 356 330
Total de PASSIVOS		1 402 881 550	1 199 873 720

• Demonstração de resultados a 31 de dezembro de 2024

	Refª:	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Juros e proveitos equiparados		74 794 505	66 092 582
Juros e custos equiparados	4.5.1	-30 423 364	-36 469 128
Comissões	4.5.1	37 190 026	41 741 289
Outros proveitos de exploração bancária	4.5.2	36 280 246	43 711 176
PROVEITO LÍQUIDO BANCÁRIO	4.5.1	117 841 413	115 075 918
Despesas de pessoal	4.5.3	-50 706 197	-53 369 838
Outros encargos gerais de exploração	4.5.3	-48 585 442	-47 967 107
Impostos e taxas	4.5.3	-620 036	-895 676
Amortizações do exercício – Ativos intangíveis e tangíveis	4.5.3	-18 622 983	-24 012 970
		-693 245	-11 169 674
RESULTADO BRUTO DE EXPLORAÇÃO			
Custo do risco em operações com clientes	4.5.4	-52 329 788	-48 271 920
Aumento/redução da provisão		0	0
RESULTADO DE EXPLORAÇÃO		-53 023 033	-59 441 594
Ganhos ou perdas em ativos fixos		0	0
RESULTADOS CORRENTES ANTES DE IMPOSTOS		-53 023 033	-59 441 594
Imposto sobre o rendimento	4.5.5	2 335 191	2 744 530
RESULTADO LÍQUIDO		-50 687 842	-56 697 063

• Elementos extrapatrimoniais a 31 de dezembro de 2024

	Refª:	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Compromissos de financiamento		9 491 366	14 669 402
Compromissos de garantia		82 753 024	83 772 579
Compromissos sobre títulos		0	0
COMPROMISSOS ASSUMIDOS	3.4	92 244 390	98 441 981
Compromissos de financiamento		55 010 000	74 480 000
Compromissos de garantia		0	0
Compromissos sobre títulos		0	0
Outros compromissos		0	0
COMPROMISSOS RECEBIDOS	3.4	55 010 000	74 480 000

ANA ISABEL METELO DE NÁPOLES
 ARQUIVADA
 Rua do Fado, 11 - 4150-815 PORTO
 Tel./Fax: 22 617 4004
 N.º C. - 195 096 967 - 3162

4 Anexos às contas anuais de 2024

4.1 Disposições gerais

Líder do crédito imediato na Europa, a YOUNITED permite aos consumidores europeus em França, Itália, Espanha Alemanha e Portugal, contrair um empréstimo pessoal ou um crédito atribuído até €56 000 de maneira simples, segura e imediata.

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial em outubro de 2009, a YOUNITED foi aprovada como “instituição de crédito prestadora de serviços de investimento” pela Autorité de Contrôle Prudentiel (ACPR – Autoridade de supervisão prudencial) e pela Autorité des Marchés Financiers (AMF – Autoridade dos mercados financeiros) no dia 23 de setembro de 2011 (aprovação n.º 16488). Esta aprovação permite exercer, através do passaporte europeu, a sua atividade comercial em todos os países do Espaço Económico Europeu.

4.2 Princípios contabilísticos e métodos de avaliação

4.2.1 Apresentação das contas

As demonstrações financeiras da YOUNITED a 31 de dezembro de 2024 são elaboradas em conformidade com as disposições do Regulamento n.º 2014-07 da Autorité des normes comptables (ANC – Autoridade das normas contabilísticas), alterado pelo Regulamento n.º 2020-10, de 22 de dezembro de 2020, relativo às contas das empresas do setor bancário.

As convenções contabilísticas gerais foram aplicadas de acordo com o princípio da prudência, em conformidade com os pressupostos básicos:

- continuidade dos negócios;
- permanência dos métodos contabilísticos de um exercício para o outro, com exceção das evoluções referidas, conforme o caso;
- independência dos exercícios.

O método utilizado para a avaliação dos elementos inscritos na contabilidade é o método do custo histórico e todas as rubricas do balanço são apresentadas, se aplicável, líquidas de amortizações, provisões e correções de valor.

Os métodos contabilísticos e as modalidades de cálculo adotados nas demonstrações financeiras intercalares são idênticos aos utilizados nas demonstrações financeiras anuais mais recentes.

4.2.2 Operações com clientes

4.2.2.1 Definição de créditos

Os créditos a clientes reconhecidos no balanço incluem: o capital em dívida, os juros vencidos e os juros acumulados não vencidos, os prémios de seguro e as penalizações por pagamentos em dívida.

4.2.2.2 Definição de créditos de cobrança duvidosa

Nos termos do artigo 22211 do Regulamento 201407 da ANC, a YOUNITED contabiliza em créditos de cobrança duvidosa os créditos cujo estado de mora é de, pelo menos, três mensaldades em dívida.

A aplicação do artigo 2221-8 do Regulamento 2014-07 da ANC relativo ao tratamento contabilístico do risco de crédito permite declarar como sendo de cobrança duvidosa comprometidos: os créditos em curso com uma mensalidade em dívida há mais de um ano, os créditos em curso com um estado de mora superior a 6 mensalidades em dívida e/ou com vencimento antecipado, bem como os créditos com um estado de sobre-endividamento.

ANA ISABEL METCALO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4.º - 2009 PORTO
Tel./ Fax: 22 517 7204
N.º C. - 195 096 967 - 319

4.2.2.3 Normas de registo dos juros de créditos de cobrança duvidosa:

Os juros de créditos em curso de cobrança duvidosa são contabilizados em conformidade com os termos do contrato e entram na base de cálculo da provisão para perdas prováveis incorridas. Os juros deixam de ser contabilizados após a transferência para os créditos em curso de cobrança duvidosa comprometidos.

4.2.2.4 Depreciação de créditos

Nos termos do Regulamento 2014-07 da ANC, a Younited contabiliza uma depreciação desde que um stock de crédito apresente um risco comprovado. Os créditos em curso de cobrança duvidosa são, em seguida, provisionados com base nos respetivos fluxos provisórios de recuperação atualizados.

Em conformidade com o artigo 2131-4, os fluxos provisórios apenas são atualizados se a incidência da atualização for significativa no que se refere aos respetivos montantes estimados de forma prudente. Assim, a Younited atualiza os fluxos provisórios de acordo com a taxa-alvo de desempenho dos créditos na respetiva origem.

Todas as depreciações serão deduzidas dos créditos em curso de cobrança duvidosa, não comprometidos e comprometidos, inscritos no ativo. As provisões para depreciações são contabilizadas no custo do risco na demonstração de resultados.

4.2.2.5 Abatimento

A apreciação do prazo de abatimento baseia-se no parecer de peritos e a Younited determina o mesmo com o seu Departamento de Riscos em função do conhecimento que possui da sua atividade.

Os créditos que se tornem incobráveis são inscritos nas perdas e as depreciações correspondentes são incluídas no custo do risco.

4.2.2.6 Desconto/prémio

No caso de operações de resgate de crédito, a diferença entre o preço de aquisição e o valor nominal de cada crédito é inscrita no desconto ou no prémio no balanço da Younited. A 31 de dezembro de 2024, a Younited registou um desconto líquido na redução do ativo na rubrica Operações com clientes. Na demonstração de resultados, os proveitos e encargos de diluição são contabilizados nos juros e proveitos equiparados.

4.2.2.7 Comissão de atividade creditícia

As comissões de serviços financeiros são apuradas no resultado do seguinte modo:

- Comissões associadas à concessão de créditos: estas comissões são apuradas na demonstração de resultados no momento da cessão desses stocks, em conformidade com o artigo 2151-1 do Regulamento 2014-07 da ANC.
- Nos casos em que os créditos concedidos sejam conservados no balanço da Sociedade, as comissões associadas à concessão de créditos são diluídas de acordo com o prazo dos créditos no momento da respetiva origem.

4.2.3 Obrigações e outros títulos de investimento

4.2.3.1 Cessão de créditos a fundos comuns de titularização

A 31 de dezembro de 2024, a Younited desenvolve operações de cessão de créditos a 11 fundos diferentes.

Fundos	Data de abertura	Depositário	Sociedade gestora	Instrumento subjacente
FCT Younited France	18/10/2013	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
FCT Zencap Perl	03/11/2016	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
Bpifrance TPE	21/03/2019	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos subscritos por EMP financiados e gerados pelo Bpifrance
FCT Suravenir Consofund	31/10/2019	Société Générale Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
FCT FRENCH CONSUMER LOAN PORTFOLIO 1	17/04/2020	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
FCT RESISTANCE	20/05/2020	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos subscritos por PME financiados pelo Bpifrance
FCT PH	10/07/2020	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
FCT BFM Conso Fund	29/09/2021	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
FCT DIGITAL CONSUMER LOAN FUND	15/10/2021	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas e alemãs
FCT MOBILE DEVICE FINANCING LOANS	04/10/2021	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo subscritos por famílias francesas
Dynamic Credit	15/11/2022	BNP Paribas Securities Services	EuroTitrisation	Créditos ao consumo concedidos a famílias francesas e espanholas

Semanalmente são realizadas operações de cessão de créditos a esses diferentes fundos. Todos são não parcelados, oferecendo, assim, aos investidores uma exposição sem efeito de alavancagem aos créditos a que se referem.

A documentação de cada um dos FCT estabelece que as unidades de participação emitidas pelos mesmos têm um prazo de 7 dias, sendo emitidas durante cada operação de emissão/cessão, no termo da qual são reembolsadas. Nessa altura são reemitidas e novamente subscritas novas unidades de participação.

A Younited contabiliza as unidades de participação de FCT detidas no seu balanço nos títulos de investimento.

Os títulos de investimento, definidos no artigo 23311 do Regulamento 201407 da ANC, são registados na data de aquisição pelo preço de aquisição. A Younited contabiliza, assim, as unidades de participação de diferentes FCT subscritas pelo valor nominal do preço de subscrição. A 31 de dezembro de 2024, as unidades de participação detidas pela Younited são valorizadas pelo valor da última emissão/cessão do exercício.

4.2.3.2 Cessão de créditos no âmbito de uma operação de titularização:

- Em junho de 2023, a Younited procedeu a uma operação de titularização privada relativamente aos empréstimos ao consumo de direitos italianos concedidos pela sucursal italiana da Younited; esses créditos são cedidos a uma entidade instrumental de direito italiano designada Youni Italy 2 S.r.l do tipo "SPV 130" (a SPV). A estrutura da SPV é uma titularização "clássica" na aceção do artigo 244.º do regulamento CRR: realizada com uma transferência de propriedade dos créditos titularizados para a SPV. A Younited não detém nenhuma posição nessa titularização, porém, de modo a cumprir a sua obrigação de retenção ao abrigo da CRD IV, conserva uma parte da exposição ao risco de 5% diretamente no seu balanço.

Fundos	Data de abertura	Cash Manager	Sociedade gestora	Instrumento subjacente
Youni Italy 2 S.r.l	08/06/2023	Citi Bank	ZENITH SERVICE S.P.A.	Créditos ao consumo subscritos por famílias italianas

4.2.3.3 Consolidação de FCT

Nos termos do Regulamento 2020-01 da ANC, a Younited efetua uma análise para determinar a necessidade de consolidação dos fundos comuns de titularização. Essa análise baseia-se, em especial, nos seguintes critérios:

- detenção do poder efetivo;
- resultados da maioria dos riscos;
- resultados da maioria dos benefícios;
- intenção de distribuição;
- período de detenção.

ANA ISABEL METELO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4100-009 PORTO
Tel./ Fax: 22 61 7726
Nº C. - 195 096 667 / 5182

A 31 de dezembro de 2024, nenhum fundo apresentava um carácter de consolidação, pelo que a Younited não consolida os FCT.

4.2.4 Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis, constituídos por despesas de estabelecimento e de *software*, em parte desenvolvido internamente, são registados pelo custo de aquisição (composto, principalmente, por despesas de pessoal e de prestadores de serviços informáticos). Esses custos são amortizados linearmente durante a respetiva vida útil, a contar da data de colocação em funcionamento:

- *software* e licenças: 1 a 3 anos;
- despesas de estabelecimento e despesas com aumento de capital: 2 a 5 anos.

4.2.5 Ativos tangíveis

Os ativos tangíveis são avaliados pelo custo de aquisição. O custo de um ativo é constituído pelo preço de compra e todos os custos diretamente imputáveis à aquisição. As amortizações foram calculadas de acordo com o modo linear em função da vida útil provável, a contar da data de colocação em funcionamento:

- material informático: 3 anos;
- mobiliário e adaptação: 3 a 10 anos.

4.2.6 Métodos de avaliação das principais provisões para riscos e encargos

4.2.6.1 As provisões para riscos destinam-se a cobrir os riscos prováveis e são atualizadas em função da evolução dos processos nos tribunais competentes e da estimativa das indemnizações que a Sociedade poderá ter de pagar.

4.2.6.2 As provisões para encargos têm por objetivo cobrir as despesas que, embora tenham de ser suportadas posteriormente, têm origem em factos ocorridos durante o exercício.

ANA ISABEL METELO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4100-009 PORTO
Tel./ Fax: 22 447 7204
Nº C. - 195 096/967 - 31/92

4.2.7 Partes relacionadas

Uma parte relacionada é uma pessoa ou entidade que está associada à entidade que prepara as respetivas demonstrações financeiras.

As partes relacionadas da Younited correspondem, principalmente, aos acionistas e pessoas singulares que trabalham na Sociedade. A 31 de dezembro de 2024, as transações realizadas entre a Younited e as suas partes relacionadas, caso existam, são efetuadas em condições normais de mercado.

ANA ISABEL METELO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 16 - 4000-809 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177204
Nº C. - 195 096 967 - 2182

4.3 Informações sobre o balanço

4.3.1 Caixas e Bancos centrais:

Caixas e Bancos centrais	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Caixas e Bancos centrais	236 756 067	193 433 225
Total	236 756 067	193 433 225

A partir do exercício de 2024, os stocks de crédito junto do Banco de França são reclassificados como créditos sobre instituições de crédito para Caixas e Bancos centrais.

4.3.2 Créditos sobre instituições de crédito

Créditos sobre instituições de crédito	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Contas à ordem	73 524 675	65 016 401
das quais Contas de reserva	24 656 268	8 549 857
das quais Contas fiduciárias	4 755 942	6 384 647
Contas a prazo	0	0
Créditos associados	0	0
Total	73 524 675	65 016 401

4.3.3 Operações com clientes

Repartição de operações com clientes	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Stock líquido	876 013 721	771 756 919
Stock bruto de crédito	1 066 199 026	915 370 821
dos quais Créditos brutos de cobrança duvidosa	23 113 912	22 090 733
dos quais Créditos brutos de cobrança duvidosa comprometidos	206 979 146	151 717 315
Provisões para stock de crédito	-190 185 304	-143 613 902
Stock líquido de dívida	144 055	441 957
Stock de dívida	4 606 772	4 596 031
Provisões para stock de dívida	-4 462 717	-4 154 073
Outros créditos	6 212 516	6 684 622
Total	882 370 292	778 883 499

4.3.3.1 Repartição de stock bruto de crédito

O stock bruto de crédito inclui os créditos detidos no balanço. Esses stocks são compostos por capital em dívida, capital vencido não pago, juros acumulados não vencidos e juros vencidos não pagos:

Repartição de stock bruto de crédito	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Créditos concedidos em França	289 406 471	335 937 755
Créditos concedidos em Itália	342 358 039	222 274 558
Créditos concedidos em Espanha	196 699 539	153 754 299
Créditos concedidos em Portugal	94 464 125	88 168 153
Créditos concedidos na Alemanha	143 270 852	115 236 056
Total	1 066 199 026	915 370 821

4.3.3.2 Repartição de créditos brutos de cobrança duvidosa

Os créditos brutos de cobrança duvidosa incluem os créditos em curso cujo estado de mora é estritamente superior a duas mensalidades em dívida, cujo estado do crédito é não comprometido:

- a cada data de encerramento mensal, os créditos são classificados de acordo com o seu estado (sólido, de cobrança duvidosa, de cobrança duvidosa comprometido);
- o carácter duvidoso não é assimilante: os créditos com o estado "de cobrança duvidosa" que retomem os pagamentos regulares regressam ao estado "sólido" desde que seja cumprida a meta de menos de três mensalidades em dívida.

Repartição de créditos brutos de cobrança duvidosa	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Créditos concedidos em França	4 558 551	7 117 456
Créditos concedidos em Itália	7 573 003	5 240 402
Créditos concedidos em Espanha	6 506 463	5 837 163
Créditos concedidos em Portugal	2 776 627	2 425 115
Créditos concedidos na Alemanha	1 699 268	1 470 597
Total	23 113 912	22 090 733

4.3.3.3 Repartição de créditos brutos de cobrança duvidosa comprometidos:

Os créditos brutos comprometidos são compostos por créditos em curso:

- cujo estado de mora seja de, pelo menos, três mensalidades em dívida há mais de um ano;
- cujo estado de mora seja superior ou igual a 6 mensalidades em dívida e/ou com vencimento antecipado;
- ou que sejam objeto de um processo de sobre-endividamento.

Repartição de créditos brutos de cobrança duvidosa comprometidos	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Créditos concedidos em França	84 810 372	59 298 644
Créditos concedidos em Itália	53 203 033	29 663 358
Créditos concedidos em Espanha	41 778 970	25 356 209
Créditos concedidos em Portugal	11 230 364	15 622 293
Créditos concedidos na Alemanha	15 956 406	21 776 811
Total	206 979 146	151 717 315

4.3.3.4 Repartição de depreciações por tipo de stock de crédito e custo do risco:

As carteiras de créditos classificados como de cobrança duvidosa ou de cobrança duvidosa comprometidos são provisionadas com base em modelos internos determinados especificamente para cada país e tipo de crédito, refletindo a expectativa de recuperação de cada crédito.

Repartição de provisões para stock de crédito	31 dezembro 2023	Aumentos	Diminuições	31 dezembro 2024
Provisões para stock de crédito – França	73 232 635	27 169 054	44 667 793	55 733 896
Provisões para stock de crédito – Itália	50 925 574	12 334 001	34 255 272	29 004 303
Provisões para stock de crédito – Espanha	41 607 666	14 564 373	30 330 723	25 841 316
Provisões para stock de crédito – Portugal	9 330 797	5 071 072	1 556 531	12 845 338
Provisões para stock de crédito – Portugal	15 088 633	6 546 669	1 446 253	20 189 048
Total	190 185 304	65 685 169	112 256 572	143 613 901

4.3.3.5 Repartição de stocks de crédito (brutos e líquidos) por maturidade residual contratual

Repartição de stocks de crédito por maturidade residual	<= 3 meses	3 meses < D <= 1 ano	1 ano < D <= 5 anos	> 5 anos	Total
Crédito em curso sem risco	2 713 976	32 882 457	464 758 343	241 207 997	741 562 773
Créditos em curso de cobrança duvidosa	138 485 713	1 497 970	25 215 584	8 608 782	173 808 048
dos quais Créditos em curso de cobrança duvidosa não comprometidos	589 415	518 873	14 360 757	6 621 688	22 090 733
dos quais Créditos em curso de cobrança duvidosa comprometidos	137 896 298	979 097	10 854 826	1 987 094	151 717 315
Stock bruto global	141 199 689	34 380 427	489 973 927	249 816 779	915 370 821
Provisões para stock e custo do risco	127 089 433	994 785	15 069 809	4 613 949	147 767 975
Provisões para créditos em curso de cobrança duvidosa	122 935 359	994 785	15 069 809	4 613 949	143 613 902
Provisões para créditos em curso fraudulentos e equiparados	4 154 073	0	0	0	4 154 073
Stock líquido global	14 110 256	33 385 642	474 904 118	245 202 830	767 602 846
Créditos em curso de cobrança duvidosa/stock bruto	98 %	4 %	5 %	3 %	19 %
Provisões / créditos em curso de cobrança duvidosa	92 %	66 %	60 %	54 %	85 %

4.3.4 Obrigações e outros títulos de investimento

Títulos de investimento	Maturidade residual	31 dezembro 2023		31 dezembro 2024	
Unidades de participação de FCT		Valor das unidades de participação	107 519 548	Valor das unidades de participação	58 125 457
das quais Younited France	> 5 anos	128,72	99 483 585	131,42	57 232 990
das quais Younited Free	> 5 anos	90,81	6 521 800		
das quais Younited Suravenir	> 5 anos	96,97	1 514 163	94,93	892 467
Unidades de participação de fundos de HQLA e OIC	> 5 anos		27 938 820		28 591 750
Total			135 458 369		86 717 207

ANA ISABEL METEIRA DE NÁPOLES
 ADVOGADA
 Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO
 Tel./ Fax: 22 617 7204
 N.º C. - 195.093.967 - 3192

4.3.5 Ativos intangíveis

Ativos intangíveis	31 dezembro 2023	Aumentos	Diminuições	31 dezembro 2024
Total de valores brutos	97 955 251	22 659 064	5.332.097	115.282.217
Despesas com aumento de capital	913 367	0		913 367
Despesas de estabelecimento	197 179	0		197 179
Software, licenças, desenvolvimento	96 844 704	22 659 064	5.332.097	114.171.671
Total de amortizações	61 400 830	23 733 290	3.969.512	81.164.609
Amortização de despesas com aumento de capital	913 327	0		913 327
Amortização de despesas de estabelecimento	194 547	1 959		196 506
Amortização de software, licenças	60 292 956	23 731 332	3.696.512	80.054.776
Valor líquido	36 554 421			34 117 609

4.3.6 Ativos tangíveis

Ativos tangíveis	31 dezembro 2023	Aumentos	Diminuições	31 dezembro 2024
Total de valores brutos	3 389 906	65 906		3 455 812
Equipamento de escritório e informático	810 259		17 152	793 107
Mobiliário de escritório e agência	2 579 648	90 554	7 497	2 662 705
Total de amortizações	2 223 995	204 354		2 428 349
Amortização de equipamento de escritório e informático	768 000	15 956		783 955
Amortização de mobiliário de escritório e agência	1 455 995	188 398		1 644 393
Valor líquido	1 165 912			1 027 463

4.3.7 Outros ativos financeiros

O certificado de sócio constitui um título de capital, sem direito de voto e sem direito sobre as reservas do FGDR.

Outros ativos financeiros	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Outros títulos de participação (FGD)	2 208 473	2 968 767
Valor líquido	2 208 473	2 968 767

4.3.8 Outros ativos e passivos

Devedores e credores diversos	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
No ativo:	17 721 614	19 975 072
Outros créditos	8 005 360	6 951 548
Créditos da segurança social e fiscais	9 716 254	13 023 525
No passivo:	38 462 496	38 657 836
Fornecedores	14 713 288	18 297 672
Outras dívidas	13 900 568	9 127 941
Dívidas fiscais e à segurança social	9 747 590	11 131 173
Depósitos de garantia recebidos	101 050	101 050

A 31 de dezembro de 2024, os créditos da segurança social e fiscais são compostos por 12 488 787 € de crédito fiscal para investimento em investigação e desenvolvimento e 534 738 € de IVA.

4.3.9 Dívidas a instituições de crédito

Dívidas a instituições de crédito	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Dívidas a instituições de crédito	59 990 000	60 520 000
Dívidas associadas	42 941	90 692
Total	60 032 941	60 610 693

A 31 de dezembro de 2024, as dívidas a instituições de crédito são constituídas apenas por uma rubrica colateralizada com a Natixis.

4.3.10 Dívidas a clientes – Depósitos a prazo

Depósitos a prazo obtidos junto de pequenos investidores e de clientes institucionais em 6 países: França, Alemanha, Áustria, Espanha, Irlanda e Países Baixos. Estes depósitos têm uma maturidade inicial de um ano, até um máximo de 5 anos.

Dívidas a clientes investidores– Depósitos a prazo	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Depósitos a prazo	1 104 742 378	802 590 897
Dívidas associadas	21 509 498	30 131 421
Total	1 126 251 877	832 722 318

Dívidas a clientes investidores– Depósitos a prazo	<= 3 meses	3 meses < D <= 1 ano	1 ano < D <= 5 anos	> 5 anos	31 dezembro 2023
Depósitos a prazo	132 964 210	360 144 860	309 481 827	0	802 590 897
Dívidas associadas	6 052 783	12 376 615	11 702 023	0	30 131 421
Total	139 016 993	372 521 474	321 183 850	0	832 722 318

4.3.11 Contas comuns de clientes

As contas comuns de clientes são compostas por:

- dívida correspondente ao pré-financiamento de operações de desembolso no âmbito de uma parceria com o Fundo de Desenvolvimento Económico e Social (FDES);
- dívida a investidores, pessoas coletivas e singulares, para regularização de operações sobre títulos nos FCT;
- dívida a clientes mutuários pendente de atribuição ou reembolso.

Contas comuns de clientes	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Fundo de Desenvolvimento Económico e Social - pré-financiamento	2 660 552	2 660 552
Dívidas a investidores – Pessoas singulares	387 882	185 843
Dívidas a investidores – Pessoas coletivas	6 652 801	2 456 636
Dívidas a clientes mutuários	4 363 762	4 608 619
Total	14 064 997	9 911 651

4.3.12 Provisões para riscos e encargos

Provisões para riscos e encargos	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Provisões para riscos e encargos	466 090	614 891
Total	466 090	614 891

4.3.13 Contas de regularização ativo – passivo

Contas de regularização	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
No ativo	17 121 728	17 734 476
Despesas diferidas	4 616 931	4 609 122
Proveitos a receber	12 504 797	13 125 355
No passivo	0	0
Proveitos diferidos	0	0

4.3.14 Alterações dos capitais próprios

Descrição	31 dezembro 2023	Afetação do resultado	Reservas legais	AGA	Aumento de capital	Resultado do exercício	31 dezembro 2024
Capital social	1 934 360			24 749	1 437 367		3 396 476
Prémio de emissão	380 254 747		-1 747 565	-235 925	149 512 628		527 783 884
BSA	288 575				-288 575		0
Reservas legais			1 747 565				1 747 565
Resultados transitados	-168 186 689	-50 687 842					-218 874 532
Resultado do exercício	-50 687 842	50 687 842				-56 697 063	-56 697 063
Total	163 603 150	0	0	-211 176	150 661 420	-56 697 063	257 356 330

4.3.15 Resultado líquido por ação

	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Resultado líquido	-50 687 842	-56 697 063
Número de ações	1 934 360	3 396 476
Valor nominal da ação	522	1
Resultado líquido por ação	-26	-17

4.4 Informações sobre elementos extrapatrimoniais

- Compromissos de financiamento assumidos para com pequenos investidores correspondentes aos créditos concedidos, mas não financiados a 31 de dezembro de 2024 de 14 669 402 €.

Elementos extrapatrimoniais	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Compromissos assumidos	92 244 390	98 441 981
Compromissos de financiamento	9 491 366	14 669 402
Compromissos de garantia	82 753 024	83 772 579
Compromissos sobre títulos	0	0
Compromissos recebidos	55 010 000	74 480 000
Compromissos de financiamento	55 010 000	74 480 000
Compromissos de garantia		
Compromissos de locação		
Outros compromissos		

4.5 Informações sobre a demonstração de resultados

4.5.1 Proveito líquido bancário

ANA ISABEL METELLO DE NAPOLES
 ADVOGADA
 Rua do Farol, 164 - 4150-009 POVOA DO VARZIM
 Tel./ Fax: 22 6177204
 N.º C. - 195 096 967 - 3162

Proveito líquido bancário	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Total de juros	44 371 141	29 623 454
Juros e proveitos equiparados	74 794 505	66 092 582
Juros e custos equiparados	-30 423 364	-36 469 128
Comissões	37 190 026	41 741 289
Comissão de gestão de dívidas	5 735 695	6 734 626
Comissão de despesas administrativas	24 633 671	26 692 724
Comissão de distribuição de seguros	22 321 454	21 567 261
Comissão de gestão e outras comissões	4 872 549	5 811 013
Comissão de aquisição de stocks de crédito (encargo)*	-20 373 343	-19 064 335
Outros proveitos de exploração bancária	36 280 246	43 711 176
Total	117 841 413	115 075 918

A 31 de dezembro de 2024, a Younited registou um proveito líquido bancário de 115 075 918 €, dos quais 87 609 051 € em França, 20 877 212 € em Itália, 2 507 251 € em Espanha, 2 984 520 € na Alemanha e 1 097 885 € em Portugal.

4.5.2 Outros proveitos de exploração bancária

Outros proveitos de exploração bancária	31 dezembro 2023	31 dezembro 2024
Produção capitalizada	24 575 097	21 181 433
Revenda de potenciais clientes	8 543 398	6 915 976
Receitas de sublocação	475 511	1 214 842
Receitas de parcerias B2B	1 954 367	4 710 377
Outros	731 873	9 688 547
Total	36 280 246	43 711 176

Os outros proveitos de exploração são principalmente compostos pela produção capitalizada relativa aos ativos de custos de projetos de desenvolvimento informático, receitas da nossa atividade de revenda de potenciais clientes, receitas de sublocação e receitas de parcerias B2B.

4.5.3 Encargos gerais de exploração

Encargos gerais de exploração	31 outubro 2023	31 dezembro 2024
Despesas de pessoal	-50 706 197	-53 369 838
Ordenados e salários	-34 591 668	-36 011 206
Contribuições para a segurança social	-12 885 637	-14 121 977
Impostos e taxas associados às remunerações	-3 228 892	-3 236 655
Outros encargos gerais de exploração	-48 585 442	-47 967 107
Impostos e taxas	-620 036	-895 676
Amortizações do exercício – Ativos intangíveis e tangíveis	-18 622 983	-24 012 970
Total	-118 534 658	-126 245 592

4.5.4 Custo do risco em operações com clientes

Custo do risco em operações com clientes	31 outubro 2023	31 dezembro 2024
Custo do risco em operações com clientes	-52 329 788	-48 271 920
Total	-52 329 788	-48 271 920

4.5.5 Imposto sobre o rendimento

Os impostos sobre o rendimento são compostos por crédito fiscal para investimento em investigação e desenvolvimento e imposto sobre as sociedades em relação à atividade exercida pela Younited em Portugal.

Imposto sobre o rendimento	31 outubro 2023	31 dezembro 2024
Imposto sobre o rendimento	2 335 191	2 744 530
Total	2 335 191	2 744 530

4.6 Outras informações:

4.6.1 Aumentos e reduções da dívida futura de imposto

	31 dezembro 2024
Aumentos	614 891
Provisões regulamentadas	614 891
Subvenções a reintegrar no resultado	
Reduções	275 421 595
Provisões não dedutíveis no ano de aumento	
Total de défices de exploração reportáveis	275 421 595
Total de amortizações diferidas	
Total de menos-valias de longo prazo	
Total	276 036 486

4.6.2 Honorários dos revisores oficiais de contas

ANA ISABEL MEZELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177207
3182

Os honorários do colégio de revisores oficiais de contas ascendem a 945 632 € excl. impostos a 31 de dezembro de 2024, dos quais:

- Gabinete Mazars:
 - 95 000 € a título do encerramento das contas a 31 de dezembro de 2024;
 - 18 100 € a título da análise limitada a 30 de junho de 2024;
 - 60 000 € a título da auditoria das contas a 31 de outubro de 2024;
 - 10 000 € a título do encerramento das contas a 30 de novembro de 2024;
 - 272 445 € a título da auditoria das contas IFRS 2021 2022 2023 e S1 2024;
 - 4 000 € a título do aumento de capital;
 - 25 000 € a título do relatório de sustentabilidade 2024
- Gabinete KPMG:
 - 95 000 € a título do encerramento das contas a 31 de dezembro de 2024;
 - 18 100 € a título da análise limitada a 30 de junho de 2024;
 - 60 000 € a título da auditoria das contas a 31 de outubro de 2024;
 - 10 000 € a título do encerramento das contas a 30 de novembro de 2024;
 - 272 445 € a título da auditoria das contas IFRS 2021 2022 2023 e S1 2024;
 - 4 000 € a título do aumento de capital;
 - 25 000 € a título do relatório de sustentabilidade 2024

4.6.3 Remuneração dos administradores

Durante o exercício de 2024, os membros do Conselho de Administração auferiram uma remuneração de 510 019 €.

4.6.4 Média de pessoal

A média de pessoal ativo ascende a 511 no exercício de 2024, em comparação com 588 em 2023.

4.6.5 Compromissos sociais

Tendo em conta o pessoal atual e a respetiva data de admissão, a Sociedade não contabilizou compromissos de indemnização por cessação de funções. Os subsídios de reforma antecipada serão pagos aos trabalhadores no momento da sua passagem à reforma, em conformidade com a regulamentação e as convenções em vigor. Contudo, a provisão a constituir para este efeito não é considerada significativa.

ANA ISABEL MELO DE NÁPOLES
 ADVOGADA
 Rua do Farol, 164 - 4150-009 PORTO
 Tel./ Fax: 22 617720
 N.º C. - 195 096 967 - 3482

4.6.6 Plano de títulos de subscrição BSPCE& AGA

4.6.6.1 Plano de atribuição de BSPCE

Plano de títulos de subscrição BSPCE	Data	Tipo	Duração	Designação	Quantidade	Preço de subscrição (€)
Nenhum						

4.6.6.2 Impossibilidade de exercício

Data	Designação	Quantidade
Nenhum		

4.6.6.3 Plano de atribuição de AGA:

Plano de atribuição de AGA	Data	Tipo	Duração do vesting	Quantidade
Nenhum				

4.6.6.4 Anulação de AGA:

Data	Designação	Quantidade
Nenhum		

4.6.7 Acontecimentos posteriores ao encerramento

Nenhum

5 Relatório sobre a governação da sociedade elaborado pelo Conselho Fiscal e apresentado na Assembleia Geral Anual

5.1 Mandatos e funções exercidas pelos mandatários sociais durante o exercício findo

ANA ISABEL NETELLO DE NÁPOLES
 Rua do Farol, 11 - 150-300 PORTO
 Tel./ Fax: 22 617 3182
 Nº C. - 195 096 5674-3182

5.1.1 O Conselho de Administração

Apelido	Nome próprio	Mandato YOUNITED	Outros mandatos	Funções
EGLY	Charles	Presidente do Conselho de Administração	Membro do conselho de administração da KAROS	-
GUIGOU	Geoffroy	Diretor-Geral e membro do Conselho de Administração	Membro do Conselho, ASF (Association des Sociétés Financières) Administrador Admitis S.A. (Bélgica) Presidente do Conselho de Administração - Fonds de Dotation Graveyron	-

5.1.2 Conselho Fiscal

Apelido	Nome próprio	Mandato YOUNITED	Outros mandatos	Funções
COLLINS	Timothy	Presidente do Conselho Fiscal	Presidente do conselho de administração da Citadele (Latvia)	CEO da Ripplewood Advisors LLC
CRITCHLEY	Elisabeth	Membro do Conselho Fiscal	Membro do conselho de administração da Citadele (Latvia) Membro do conselho de administração da Windmill Hill	Managing Partner da Ripplewood Advisors I LLP
ISAAC	Tom	Membro do Conselho Fiscal	Ripplewood LLC	Senior Advisor da Ripplewood Advisors Ltd
GRAPINET	Gilles	Membro do Conselho Fiscal	Membro do conselho de administração, ENERGY JEUNE (non-profit) Membro do Conselho de Administração, Alpha Omega (non-profit)	-
PAQUIN	Lionel	Membro do Conselho Fiscal	Membro do Conselho de Administração, ORANGE, Presidente da Comissão de auditoria Presidente (dirigente na aceção AMF), Amundi PEF Presidente (dirigente na aceção AMF), Amundi Transition Energétique Presidente do Conselho Fiscal (FINMA), Amundi Alpha Associates (Suíça) Presidente (dirigente na aceção AMF) depois administrador, Lyxor	Deputy CEO, Private Markets Membro da Comissão Executiva, AMUNDI
BOURILLY	Delphine	Membro do Conselho Fiscal	-	President & Managing Partner, KEARNEY France

ANA ISABEL MELO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 161 - 4300-809 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177204
Nº C. - 195 096 967 - 3182

5.2 Convenções referidas no artigo L225-38 do Código Comercial francês

Informamos que não foi celebrada nenhuma convenção referida no artigo L.225-86 do Código Comercial francês durante o exercício anterior.

5.3 Resumo das delegações em curso

Assembleia Geral	Delegação válida	Utilização da delegação pelo Conselho de Administração
Nenhum	Nenhum	Nenhum

5.4 Modalidades de exercício da Direção-geral

A sociedade é administrada por um conselho de administração (atualmente composto por dois membros), nomeados pelo Conselho Fiscal por um prazo de 6 anos, que confiou a Charles Egly o cargo de presidente e a Geoffroy Guigou o cargo de Diretor-Geral. Os membros do conselho de administração podem ser revogados pela assembleia geral com base numa proposta do conselho fiscal.

ANA ISABEL METILLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177204
Nº C. - 195 096 967 - 3182

6 Anexos

6.1 Quadro recapitulativo dos resultados dos últimos cinco exercícios da Sociedade

Natureza das indicações/periódos	31 dez 2020	31 dez 2021	31 dez 2022	31 dez 2023	31 dez 2024
Período do exercício	12 meses	12 meses	12 meses	12 meses	12 meses
I - Posição financeira no final do exercício					
a) Capital social	1 389 201	1 732 865	1 861 342	1 934 360	3 396 476
b) Número de ações emitidas	1 389 201	1 732 865	1 861 342	1 934 360	3 396 476
c) Número de obrigações convertíveis em ações	-	-	-	-	-
II - Resultado global de operações efetivas					
a) Volume de negócios antes de impostos	65 780 907	96 184 014	156 345 867	117 841 413	115 075 918
b) Resultados antes de impostos, amortizações e provisões	1 463 103	-8 201 406	14 770 551	17 929 738	12 843 296
c) Imposto sobre o rendimento (-)/crédito fiscal (+)	1 487 007	2 115 889	2 789 969	2 335 191	2 744 530
d) Resultados depois de impostos e antes de amortizações e provisões	2 950 110	-6 085 517	17 560 520	20 264 929	15 587 827
e) Resultados depois de impostos, amortizações e provisões	-19 573 502	-26 272 514	-33 362 890	-50 687 842	-56 697 063
f) Montantes dos lucros distribuídos	-	-	-	-	-
g) Participação dos trabalhadores	-	-	-	-	-
III - Resultado das operações reduzido a uma única ação					
a) Resultados depois de impostos e antes de amortizações	2	-4	9	10	5
b) Resultados antes de impostos, amortizações e provisões	-14	-15	-18	-26	-17
c) Dividendos pagos a cada ação	-	-	-	-	-
IV - Pessoal:					
a) Número de trabalhadores	357	430	550	588	511
b) Montante da massa salarial	17.972.894	22 616 464	32 013 507	34 591 668	36 011 206
c) Montante das somas pagas a título de benefícios sociais	8.210.105	11 119 843	16 198 276	16 114 529	17 358 632
Total ativos	594 438 246	714 333 815	1 245 420 794	1 402 881 550	1 199 873 720

Younited

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital social de 3.396.476 euros

Siège Social : 21, rue de Châteaudun à Paris (75009)

517 586 376 RCS Paris

(la "Société")

**PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 15 MAI 2025**

L'an deux mille vingt-cinq, le quinze mai, à 15h,

les actionnaires de la Société se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle (l'« **Assemblée Générale** ») dans les locaux du cabinet Gide, Loyrette, Nouel, sis 15, rue de Laborde, 75008 Paris, sur convocation du Directoire.

Il a été dressé une feuille de présence émargé par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés en entrant en séance.

Madame Elizabeth Critchley préside l'assemblée en sa qualité de Vice-Président du Conseil de Surveillance.

Est désigné scrutateur, le membre suivant, acceptant cette fonction :

- Younited Financial SA, représentée par Charles Egly

Monsieur Xavier Pierart est désigné secrétaire de l'assemblée.

Le représentant du cabinet Mazars, co-Commissaire aux comptes titulaire de la Société, dûment convoqué, est absent et excusé.

Le représentant du cabinet KPMG SA, co-Commissaire aux comptes titulaire de la Société régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Les membres du Comité Social et Economique, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires présents ou représentés ou ayant votés à distance possèdent au moins le cinquième des actions composant le capital social.

L'assemblée réunissant au moins le cinquième des actions ayant le droit de vote est déclarée régulièrement constituée pour délibérer valablement, conformément aux dispositions légales et statutaires.

Sont notamment déposés et mis à la disposition des membres de l'assemblée :

- une copie de la lettre de convocation adressée à chaque actionnaire,

- la copie de la lettre de convocation des Commissaires aux comptes,
- la feuille de présence et les pouvoirs donnés par les actionnaires représentés,
- le rapport de gestion du Directoire sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024,
- le rapport sur le Gouvernement d'Entreprise,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024,
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de commerce,
- l'attestation des Commissaires aux comptes sur les informations communiquées dans le cadre de l'article L. 225-115 4° du Code de commerce relatif au montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées pour l'exercice clos le 31 décembre 2024,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- les propositions de résolutions.

Puis, le Président fait observer que la présente assemblée a été convoquée conformément aux dispositions légales et statutaires et précise que tous les documents dont la loi prescrit la communication ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social et mis à disposition par voie électronique depuis le jour de la convocation, ce qui est reconnu exact par tous les actionnaires présents, tant en leur nom propre que comme mandataire.

Puis le Président rappelle l'ordre du jour de la présente assemblée générale :

- Lecture du rapport financier annuel sur l'exercice clos le 31 décembre 2024
- Lecture du rapport sur le Gouvernement d'entreprise du Conseil de Surveillance et présentation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024
- Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2024
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées par les articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce
- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ; quitus aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance
- Affectation du résultat de l'exercice
- Rappel des dividendes versés
- Conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce
- Consultation en application de l'article L. 511-73 du Code monétaire et financier sur l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées aux personnes visées à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2024
- Pouvoirs pour les formalités

Le Président présente ensuite les rapport du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux comptes.

Ces présentations et lectures terminées, le Président déclare ensuite la discussion ouverte.

Monsieur Eric Delannoy, représentant de Wadoryu Participations, demande des explications sur la raison de l'augmentation de 31 % du montant de l'enveloppe globale des rémunérations faisant l'objet de la cinquième résolution (un montant de 3.089.480 euros pour l'exercice 2023 comparé à un montant de 4.067.851 euros pour l'exercice 2024) alors que la situation de la Société est déficitaire sur l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Monsieur Xavier Pierart rappelle que cette cinquième résolution vise à consulter l'assemblée générale sur l'enveloppe globale des rémunérations versées aux personnes mentionnées à l'article L. 511-71 du code monétaire et financier, c'est-à-dire les catégories de personnel « dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque de l'établissement ». Monsieur Xavier Pierart indique qu'il s'agit d'une combinaison d'éléments et notamment de l'augmentation du nombre de personnel mentionné L. 511-71 du code monétaire et financier durant l'exercice 2024 et précise que la réponse sera fournie après vérification, directement au sein du procès-verbal de la présente assemblée, ce qui est accepté par Monsieur Eric Delannoy. Il est ainsi précisé que l'augmentation de l'enveloppe globale des rémunérations versées auxdites personnes est le reflet de la prise en compte de membres du personnel additionnels durant l'exercice 2024 par rapport à l'exercice 2023 (le nombre de personnel de Yountited mentionné à l'article L. 511-71 du code monétaire et financier ayant augmenté de 29% durant l'exercice 2024 par rapport à l'exercice 2023). Dans ce cadre, la rémunération moyenne par personne a augmenté de 1,7% en 2024 par rapport à l'exercice 2023.

Personne ne demandant la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIÈRE RÉOLUTION

(Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ; quitus aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

après avoir entendu la lecture du Rapport de gestion du Directoire, du Rapport du Conseil de Surveillance et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels,

approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2024, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale **constate** que l'exercice écoulé ne prend pas en charge de dépenses ou charges non déductible fiscalement visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

En conséquence, l'Assemblée Générale **donne** aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par :

3 319 923 voix « pour »

3 478 voix « contre »

0 voix « abstention »

DEUXIEME RÉSOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

après avoir constaté que les comptes font ressortir pour l'année écoulée une perte nette comptable de (56 697 063) euros,

décide d'affecter cette perte au compte « report à nouveau débiteur » qui sera ainsi porté de (218.874.532) euros à (275 571 595) euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par :

3 319 923 voix « pour »

3 478 voix « contre »

0 voix « abstention »

TROISIEME RÉSOLUTION

(Rappel des dividendes versés)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

prend acte de ce qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par :

3 323 401 voix « pour »

0 voix « contre »

0 voix « abstention »

QUATRIEME RÉSOLUTION

(Conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

après avoir entendu, en application de l'article L. 225-88 du Code de commerce, le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de commerce et constatant qu'aucune convention entrant dans le champ des dispositions de l'article L. 225-86 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024,

approuve le rapport spécial des Commissaires aux comptes dans tous ses termes et **prend acte** de ce qu'aucune convention visée à l'article L. 225-88 du Code de commerce n'y est mentionnée.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par :

3 323 401 voix « pour »

0 voix « contre »

0 voix « abstention »

CINQUIEME RÉSOLUTION

(Consultation en application de l'article L. 511-73 du Code monétaire et financier sur l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées aux personnes visées à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2024)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

après avoir entendu la lecture du Rapport sur le Gouvernement d'entreprise du Conseil de Surveillance et consulté en application de l'article L. 511-73 du Code monétaire et financier, **émet** un avis favorable sur le montant de l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures, lequel s'élève à 4 067 851 euros, versées durant l'exercice clos le 31 décembre 2024, aux personnes mentionnées à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par :

3 319 923 voix « pour »

3 478 voix « contre »

0 voix « abstention »

SIXIEME RÉSOLUTION

(Pouvoirs pour les formalités)

L'Assemblée Générale **confère** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, aux fins d'effectuer ou faire effectuer toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée par :

3 323 401 voix « pour »

0 voix « contre »

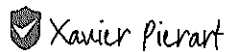
0 voix « abstention »

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 15h20.

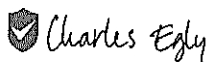
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par voie électronique par le président de séance, le secrétaire et le scrutateur.



Le Président



Le Secrétaire



Le Scrutateur

Younited

Sociedade anónima com Conselho de Administração e Conselho Fiscal com capital social de 3 396 476 euros Sede

Social: 21, rue de Châteaudun em Paris (75009)

517 586 376 RCS Paris

(a "Sociedade")

**ATA DAS DELIBERAÇÕES APROVADAS
NA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA ANUAL
DE 15 DE MAIO DE 2025**

A quinze de maio do ano de dois mil e vinte e cinco, às 15h,

os acionistas da Sociedade reuniram-se em assembleia geral ordinária anual (a "**Assembleia Geral**") nos escritórios da Gide, Loyrette, Nouel, situados em 15, rue de Laborde, 75008 Paris, por convocação do Conselho de Administração.

Foi elaborada uma folha de presenças rubricada pelos acionistas presentes e pelos mandatários dos acionistas representados à entrada da sessão.

A Sra. Elizabeth Critchley preside à assembleia na sua qualidade de Vice-presidente do Conselho Fiscal.

É nomeado escrutinador, o membro seguinte, que aceita essa função:

- Younited Financial SA, representada por Charles Egly

O Sr. Xavier Pierart é nomeado secretário da assembleia.

O representante da Mazars, co-Revisor Oficial de Contas titular da Sociedade, devidamente convocado, está ausente e foi dispensado.

O representante da KPMG SA, co-Revisor Oficial de Contas titular da Sociedade, regularmente convocado, está ausente e foi dispensado.

Os membros do Comité Económico e Social, regularmente convocados, estão ausentes e foram dispensados.

A folha de presenças, cuja exatidão foi certificada pelos membros da Mesa constituída nestes termos, permite constatar que os acionistas presentes ou representados ou que votaram à distância, detêm pelo menos um quinto das ações que compõem o capital social.

A assembleia, que reúne pelo menos um quinto das ações com direito de voto, é declarada regularmente constituída para deliberar validamente, de acordo com as disposições legais e estatutárias.

São, em particular, depositados na Mesa e colocados à disposição dos membros da assembleia:

- uma cópia da convocatória endereçada a cada um dos acionistas,

- uma cópia da convocatória dos Revisores Oficiais de Contas,
- a folha de presenças e os poderes concedidos pelos acionistas representados,
- o Relatório de Gestão do Conselho de Administração relativo ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024,
- o relatório relativo ao Governo da Sociedade,
- o relatório dos Revisores Oficiais de Contas relativo ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024,
- o relatório especial dos Revisores Oficiais de Contas relativo às convenções referidas no artigo L.225-86 do Código Comercial *[francês]*,
- o certificado dos Revisores Oficiais de Contas relativo às informações divulgadas no âmbito do artigo L. 225-115 4º do Código Comercial *[francês]* sobre o montante global das remunerações pagas às pessoas mais bem remuneradas no exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024,
- um exemplar dos estatutos da Sociedade,
- as propostas de resoluções.

De seguida, o Presidente faz notar que a presente assembleia foi convocada em conformidade com as disposições legais e estatutárias e especifica que todos os documentos cuja divulgação está preconizada na lei foram colocados à disposição dos acionistas na sede social e enviados por via eletrónica após a data da convocação, o que é confirmado por todos os acionistas presentes, quer em nome próprio, quer mandatados.

Depois o Presidente recorda a ordem do dia da presente Assembleia Geral:

- Leitura do Relatório financeiro anual relativo ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024
- Leitura do relatório relativo ao Governo da Sociedade elaborado pelo Conselho Fiscal e apresentação das contas anuais do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024
- Leitura do relatório dos Revisores Oficiais de Contas relativo às contas anuais do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024
- Leitura do relatório especial dos Revisores Oficiais de Contas relativo às convenções referidas nos artigos L.225-86 e seguintes do Código Comercial *[francês]*
- Aprovação das contas anuais e operações do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024; quitação aos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal
- Afetação do resultado do exercício
- Síntese dos dividendos pagos
- Convenções referidas nos artigos L.225-86 e seguintes do Código Comercial *[francês]*
- Consulta, nos termos do artigo L. 511-73 do Código Monetário e Financeiro *[francês]*, sobre o montante global das remunerações de qualquer natureza pagas às pessoas referidas no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro *[francês]*, a título do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024
- Poderes para as formalidades

De seguida, o Presidente apresenta os relatórios do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e dos Revisores Oficiais de Contas.

Uma vez terminadas essas apresentações e leituras, o Presidente declara aberta a discussão.

O Sr. Eric Delannoy, representante da Wadoryu Participations, pede esclarecimento sobre o motivo do aumento, em 31 %, do montante global das remunerações objeto da quinta resolução (uma quantia de 3 089 480 euros para o exercício de 2023 comparado com uma quantia de 4 067 851 euros para o exercício de 2024) atendendo a que a situação da Sociedade é deficitária no exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024.

O Sr. Xavier Pierart relembra que a referida quinta resolução tem como objetivo consultar a assembleia geral sobre o montante global das remunerações pagas às pessoas referidas no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro [francês], ou seja, as categorias de pessoal “cuja atividades têm um impacto significativo sobre o perfil de risco da instituição”. O Sr. Xavier Pierart indica que se trata de uma combinação de elementos e, nomeadamente, do aumento do número de pessoal mencionado no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro durante o exercício de 2024 e especifica que a resposta será fornecida após verificação, no âmbito da ata da presente assembleia, o que é aceite pelo Sr. Eric Delannoy. Foi também referido que o aumento do montante global das remunerações pagas às ditas pessoas é o reflexo da tomada em consideração de membros adicionais do pessoal durante o exercício de 2024 por comparação com o exercício de 2023 (tendo o número de pessoal da Younited mencionado no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro [francês] aumentado 29 % durante o exercício de 2024 por comparação com o exercício de 2023). Neste contexto, a remuneração média por pessoa aumentou 1,7 % em 2024 comparativamente com o exercício de 2023.

Uma vez que ninguém solicitou a palavra, o Presidente submete a votação as seguintes resoluções:

PRIMEIRA RESOLUÇÃO

*(Aprovação das contas anuais e operações do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024;
quitação aos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal)*

A Assembleia Geral, deliberando em conformidade com as regras de quórum e maioria exigidas para as assembleias gerais ordinárias,

depois de ouvida a leitura dos relatórios do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e dos Revisores Oficiais de Contas sobre as contas anuais,

aprova as contas anuais, concretamente o balanço, as demonstrações de resultados e o anexo, elaborados a 31 de dezembro 2024, conforme lhe foram apresentadas, bem como as operações expressas nessas contas e resumidas nesses relatórios.

A Assembleia Geral **constata** que o exercício terminado não assume despesas ou encargos fiscalmente não dedutíveis referidos no artigo 39-4 do Código Geral dos Impostos [francês].

Por conseguinte, a Assembleia Geral **concede** aos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal quitação relativamente à execução do seu mandato no exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024.

Submetida a votação, esta resolução é aprovada

por: 3 319 923 votos “a favor”

3 478 votos “contra”

0 votos de “abstenção”

SEGUNDA RESOLUÇÃO

(Afetação do resultado do exercício)

A Assembleia Geral, deliberando em conformidade com as regras de quórum e maioria exigidas para as assembleias gerais ordinárias,

depois de apurar para o ano terminado um prejuízo líquido contabilístico de (56.697.063) Euros,

decide a afetação desse prejuízo à conta “resultados transitados devedores” que será assim elevada de (218 874 532) Euros para (275 571 595) Euros.

Submetida a votação, esta resolução é aprovada por:

3 319 923 votos “a favor”

3 478 votos “contra”

0 votos de “abstenção”

TERCEIRA RESOLUÇÃO

(Síntese dos dividendos pagos)

A Assembleia Geral, deliberando em conformidade com as regras de quórum e maioria exigidas para as assembleias gerais ordinárias,

registra o facto de que não foram distribuídos quaisquer dividendos por conta dos últimos três exercícios.

Submetida a votação, esta resolução é aprovada por:

3 323 401 votos “a favor”

0 votos “contra”

0 votos de “abstenção”

QUARTA RESOLUÇÃO

(Convenções referidas nos artigos L.225-86 e seguintes do Código Comercial [francês])

A Assembleia Geral, deliberando em conformidade com as regras de quórum e maioria exigidas para as assembleias gerais ordinárias,

depois de ouvido, nos termos do artigo L. 225-88 do Código Comercial [francês], o relatório especial dos Revisores Oficiais de Contas relativo às convenções referidas no artigo L.225-86 do Código Comercial [francês], e constatando que nenhuma convenção que se inscreva no âmbito de aplicação das disposições do artigo L.225-86 do Código Comercial [francês] foi celebrada ao longo do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024,

aprova o relatório especial dos Revisores Oficiais de Contas em todos os seus termos e **registra o facto** de que não consta aí nenhuma convenção referida no artigo L.225-86 do Código Comercial [francês].

Submetida a votação, esta resolução é aprovada por:

3 323 401 votos "a favor"

0 votos "contra"

0 votos de "abstenção"

QUINTA RESOLUÇÃO

(Consulta, nos termos do artigo L. 511-73 do Código Monetário e Financeiro [francês], sobre o montante global das remunerações de qualquer natureza pagas às pessoas referidas no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro [francês], a título do exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024)

A Assembleia Geral, deliberando em conformidade com as regras de quórum e maioria exigidas para as assembleias gerais ordinárias,

depois de ouvida a leitura do relatório relativo ao Governo da Sociedade elaborado pelo Conselho Fiscal e consultada nos termos do artigo L. 511-73 do Código Monetário e Financeiro [francês], **emite** um parecer favorável sobre o montante global das remunerações de qualquer natureza, que se eleva a 4 067 851 euros, pagos durante o exercício encerrado a 31 de dezembro de 2024 às pessoas referidas no artigo L. 511-71 do Código Monetário e Financeiro [francês].

Submetida a votação, esta resolução é aprovada por:

3 319 923 votos "a favor"

3 478 votos "contra"

0 votos de "abstenção"

SEXTA RESOLUÇÃO

(Poderes para as formalidades)

A Assembleia Geral **confere** todos os poderes ao detentor de um original, uma cópia ou um extrato da presente ata, com vista a realizar todas as formalidades de apresentação de documentos, publicidade e outras que lhe compitam.

Submetida a votação, esta resolução é aprovada por:

3 323 401 votos "a favor"

0 votos "contra"

0 votos de "abstenção"

Esgotada a ordem do dia, a sessão é dada por encerrada às 15.20h.

Tudo o que acima ficou dito figura na presente ata que, depois de lida, foi assinada eletronicamente pelo presidente da sessão, pelo secretário e pelo escrutinador.



O Presidente



O Secretário



O Escrutinador

A tradutora, Andreia Uneda Costa Jelt

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES

Advogada

Rua do Farol, 164, 4150-309 Porto

Tlf: 22 6177204 / Fax: 226177204

anamnapoles@gmail.com

anamnapoles-3414p@adv.oa.pt

CERTIFICADO DE TRADUÇÃO

A signatária, Advogada inscrita pela comarca de Porto, titular da Cédula Profissional nº 3414P, de 14/11/1989,

Certifica

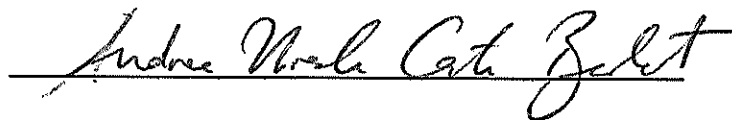
----- Que, na data de hoje, compareceu perante mim, Andrea Ursula da Costa Benkert, pessoa cuja identidade verifiquei por exibição do Cartão do Cidadão n.º 10284695, válido até 25/03/2029, a qual me declarou, sob compromisso de honra, que a tradução anexa para língua portuguesa, composta por 6 páginas, foi por si feita e é a tradução correta e fiel do documento escrito em língua francesa, também composto por 6 páginas, assumindo pela mesma plena responsabilidade. -----

----- O documento escrito em língua francesa, a tradução para português e este certificado têm devidamente aposto o carimbo profissional, e vão rubricados e assinados pela tradutora e por mim. -----

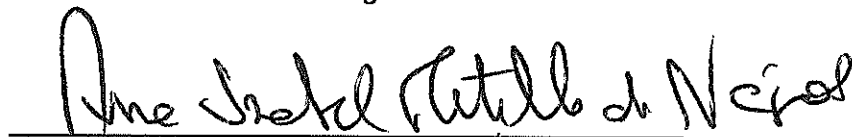
----- Esta certificação é efetuada nos termos do art. 38º do Decreto-lei nº 76-A/2006, de 29/03, Portaria 657-B/2006, de 29/06, pelo que possui força probatória idêntica à que teria se o ato tivesse sido realizado com intervenção notarial. -----

Porto, 8 de setembro de 2025

A Tradutora



A Advogada



ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES

ADVOGADA

Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO

Tel./ Fax: 22 6177204

Nº C. - 195 096 967 - 3182

Registado na Ordem dos Advogados sob o n.º 3414P/ 46941

Poderá consultar este registo em: <http://oa.pt/atos> usando o código 51157339-318627



ORDEM DOS ADVOGADOS

REGISTO ONLINE DOS ACTOS DOS ADVOGADOS

Artigo 38.º do Decreto-Lei n.º 76-A/2006, de 29-03

Portaria n.º 657-B/2006, de 29-06

Dr.(a) Ana Isabel Metello de Nápoles

CÉDULA PROFISSIONAL: 3414P

IDENTIFICAÇÃO DA NATUREZA E ESPÉCIE DO ACTO

Certificação de traduções de documentos

IDENTIFICAÇÃO DOS INTERESSADOS

Escritos & Ditos - Serviços de Tradução Unipessoal, Lda.

NIPC n.º 506319946

OBSERVAÇÕES

Eu abaixo assinada, Ana Isabel Metello de Nápoles, Advogada, com cédula profissional n.º 3414P, com escritório na Rua do Farol, 164, no Porto, certifico que a tradução aqui anexa de francês para português, composta por 6 páginas em cada língua, foi fielmente traduzida e está conforme o original.

Esta certificação é efetuada nos termos do art. 38º do Decreto-lei n.º 76-A/2006, de 29/03, Portaria 657-B/2006, de 29/06, pelo que possui força probatória idêntica à que teria se o ato tivesse sido realizado com intervenção notarial.

EXECUTADO A: 2025-09-08 11:41

REGISTADO A: 2025-09-08 11:44

COM O N.º: 3414P/46941

Poderá consultar este registo em <http://oa.pt/atos>
usando o código 51157339-318627

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA

Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO

Tel./ Fax: 22 6177204

N.º C. - 195 096 967 - 3182



ORDEM DOS ADVOGADOS

REGISTO ONLINE DOS ACTOS DOS ADVOGADOS

Artigo 38.º do Decreto-Lei n.º 76-A/2006, de 29-03

Portaria n.º 657-B/2006, de 29-06

Dr.(a) Ana Isabel Metello de Nápoles

CÉDULA PROFISSIONAL: 3414P

IDENTIFICAÇÃO DA NATUREZA E ESPÉCIE DO ACTO

Certificação de traduções de documentos

IDENTIFICAÇÃO DOS INTERESSADOS

Escritos & Ditos - Serviços de Tradução Unipessoal, Lda.

NIPC n.º 506319946

OBSERVAÇÕES

Eu abaixo assinada, Ana Isabel Metello de Nápoles, Advogada, com cédula profissional n.º 3414P, com escritório na Rua do Farol, 164, no Porto, certifico que a tradução aqui anexa de francês para português, composta por 35 páginas em cada língua, foi fielmente traduzida e está conforme o original.

Esta certificação é efetuada nos termos do art. 38º do Decreto-lei n.º 76-A/2006, de 29/03, Portaria 657-B/2006, de 29/06, pelo que possui força probatória idêntica à que teria se o ato tivesse sido realizado com intervenção notarial.

EXECUTADO A: 2025-09-11 17:16

REGISTADO A: 2025-09-11 17:18

COM O N.º: 3414P/46969

Poderá consultar este registo em <http://oa.pt/atos>
usando o código 51209828-815802

Ana Isabel Metello de Nápoles

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA
Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO
Tel./ Fax: 22 6177204
N.º C. - 195 096 967 - 3182

ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES

Advogada

Rua do Farol, 164, 4150-309 Porto

Tlf: 22 6177204 / Fax: 226177204

anamnapoles@gmail.com

anamnapoles-3414p@adv.oa.pt

CERTIFICADO DE TRADUÇÃO

A signatária, Advogada inscrita pela comarca de Porto, titular da Cédula Profissional nº 3414P, de 14/11/1989,

Certifica

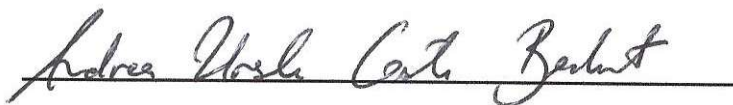
----- Que, na data de hoje, compareceu perante mim, Andrea Ursula da Costa Benkert, pessoa cuja identidade verifiquei por exibição do Cartão do Cidadão n.º 10284695, válido até 25/03/2029, a qual me declarou, sob compromisso de honra, que a tradução anexa para língua portuguesa, composta por 35 páginas, foi por si feita e é a tradução correta e fiel do documento escrito em língua francesa, também composto por 35 páginas, assumindo pela mesma plena responsabilidade. -----

----- O documento escrito em língua francesa, a tradução para português e este certificado têm devidamente aposto o carimbo profissional, e vão rubricados e assinados pela tradutora e por mim. -----

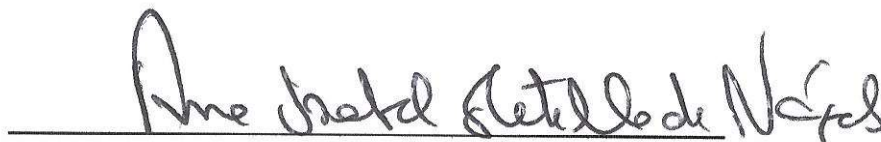
----- Esta certificação é efetuada nos termos do art. 38º do Decreto-lei nº 76-A/2006, de 29/03, Portaria 657-B/2006, de 29/06, pelo que possui força probatória idêntica à que teria se o ato tivesse sido realizado com intervenção notarial. -----

Porto, 11 de setembro de 2025

A Tradutora



A Advogada



ANA ISABEL METELLO DE NÁPOLES
ADVOGADA

Rua do Farol, 164 - 4150-309 PORTO

Tel./ Fax: 22 6177204

Nº C. - 195 096 967 - 3182

Registado na Ordem dos Advogados sob o n.º 3414P/ 46969

Poderá consultar este registo em: <http://oa.pt/atos> usando o código 51209828-815802