



CAPTAINS OF CYCLING SCRL

Siège social : rue Belliard 25-33, 1040 Bruxelles

Numéro d'entreprise : TVA BE 0478 242 662

DOCUMENT D'INFORMATION

POUR L'OFFRE DE PARTS SOCIALES

ENTRE LE 16 NOVEMBRE 2018 ET LE 15 NOVEMBRE 2019

Offre pour un montant maximal de 500 000,00 EUR
avec un apport maximal de 500 000,00 EUR par investisseur

LE 7 NOVEMBRE 2018

Avant de souscrire des parts, les candidats coopérants doivent lire attentivement l'ensemble du Document d'information, qui contient une description de l'offre et des facteurs de risque, tout en s'intéressant plus particulièrement aux facteurs de risque (voir Annexe 1 du présent Document d'information). Investir dans des parts coopératives, comme décrit dans le présent Document d'information, comporte également des risques. Un coopérant, comme tout investisseur dans des parts, court le risque de perdre tout ou partie du capital investi.

Le présent Document d'information peut être consulté sur le site captainsofcycling.be et à l'adresse du siège social de la SCRL CAPTAINS OF CYCLING. La version papier de ce document peut également être demandée par e-mail à l'adresse info@captainsofcycling.be ou par téléphone au numéro +32 (0)2 238 46 98. Il existe également une version néerlandaise de ce document.

SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| 1. INITIATIVE « SCRL CAPTAINS OF CYCLING » | 2 |
| 2. DEVEZ-VOUS-MÊME UN MENEUR DE L'ÉQUIPE..... | 3 |
| 3. PRINCIPALES MODALITÉS DE CETTE OFFRE | 4 |
| 4. CAPTAINS OF CYCLING SCRL..... | 10 |
| 1. Siège social et inscriptions | 10 |
| 2. Structure juridique..... | 10 |
| 3. Agrément en tant que coopération | 10 |
| 4. Création au départ de la S.A. Lotto Sports Organisation | 10 |
| 5. ENTREPRISE COOPÉRATIVE | 10 |
| 1. Capital coopératif | 10 |
| 2. Retour sur investissement (ROI)..... | 11 |
| 3. Affectation du capital..... | 12 |
| 6. ORGANES DE GESTION, DE DIRECTION ET DE CONTRÔLE ET DIRECTION DE L'ENTREPRISE..... | 12 |
| 1. Composition | 12 |
| 2. Administrateurs | 12 |
| 3. Indemnités et avantages | 13 |
| 4. Fonctionnement de l'organe de gestion | 13 |
| 5. Présidence | 13 |
| 6. Directeur général | 13 |
| 7. Modalités pour la proposition de candidats administrateurs | 13 |
| 8. Durée des mandats | 13 |
| 9. Motifs de refus spéciaux de la nomination d'un administrateur | 14 |
| 10. Comités constitués par le conseil d'administration | 14 |
| 11. Conflits d'intérêts possibles..... | 14 |
| 7. CONTRATS | 14 |
| 8. OFFRE DE PARTS SOCIALES..... | 15 |
| 9. INFOS COMPLÉMENTAIRES | 16 |
| 1. Dispense de prospectus | 16 |
| 2. Risques liés à l'investissement..... | 17 |
| 3. Disponibilité et langue | 17 |
| 4. Plaintes relatives à l'offre..... | 17 |
| 5. Mise en garde à propos des déclarations commerciales et prospectives | 17 |
| 6. Données du secteur, part de marché, classification et autres informations | 18 |
| 10. INFORMATION FINANCIÈRE | 18 |
| 11. Annexe(s) :..... | 19 |

1. INITIATIVE « SCRL CAPTAINS OF CYCLING »

La Loterie Nationale, fondateur initial de l'équipe, souhaiterait rassembler les fans de cyclisme, les sponsors, les coureurs et tous les sympathisants de ce sport. Les actionnaires



de l'équipe ont dès lors décidé, durant les classiques de printemps en 2017, de proposer au public d'acheter des parts dans la **SCRL CAPTAINS OF CYCLING (ci-après CAPTAINS OF CYCLING)**. Depuis lors, de nouveaux actionnaires ont la possibilité de rejoindre la société en qualité de 'coopérants'. Ils pourront participer à la définition des grandes orientations de l'équipe cycliste de demain.

L

La Loterie Nationale, Soudal et Ripley sont les sponsors principaux de l'équipe cycliste depuis des années. L'équipe Lotto s'est fortement développée au fil du temps. Elle dispose d'une licence UCI World Tour renouvelable pour l'équipe masculine. Elle compte en son sein des cyclistes de grande valeur (l'équipe masculine, l'équipe des dames et l'équipe U23). La coopération est agréée par le ministre belge de l'Économie conformément aux critères d'agrément du Conseil national de la Coopération.

L'équipe a pour objectif de maintenir les Belges au top du sport cycliste. CAPTAINS OF CYCLING met tout en œuvre pour promouvoir le cyclisme en tant que sport international passionnant et accessible à tous, qui répond à des normes éthiques et professionnelles dans un cadre attractif.

2. DEVENEZ VOUS-MÊME UN MENEUR DE L'ÉQUIPE

Grâce à cette initiative, CAPTAINS OF CYCLING donnera la parole aux coopérants dans le cadre de la gestion du projet cycliste.

Le but est de faire en sorte que la gestion de la coopération continue à être autonome, sur la base de l'apport des coopérants, sur le plan commercial, financier, organisationnel, administratif et sportif. La coopération peut également fournir divers services de soutien relatifs au ressenti du sport cycliste, et se charge entre autres du merchandising des équipes et des sportifs individuels.



L'initiative CAPTAINS OF CYCLING doit activement impliquer les différentes parties intéressées par le projet cycliste dans la réalisation de la mission et des objectifs. La coopération veillera en outre à garantir la présence d'une équipe belge dans le peloton cycliste international, et ce au plus haut niveau possible. Cette équipe a l'ambition d'offrir un maximum de chances au cyclisme belge, sans pour autant perdre de son rayonnement international. Dans ce cadre, un alignement du fonctionnement des équipes World Tour, Dames et Espoirs sera recherché en permanence.

Toutes les parties prenantes, c.-à-d. les fans, le management de l'équipe, les collaborateurs de la société, les organisateurs de courses, les décideurs sportifs etc., seront impliquées dans la gestion et la définition de la stratégie.

3. PRINCIPALES MODALITÉS DE CETTE OFFRE

Le résumé ci-dessous doit être lu en guise d'introduction au Document d'information. Toute décision de devenir coopérant doit être basée sur l'étude de l'ensemble de ce document.

Cette décision présuppose la prise de connaissance et l'acceptation du présent document et des textes référencés (p. ex. les statuts).

| | |
|-----------------------------------|---|
| Émetteur | CAPTAINS OF CYCLING, société coopérative à responsabilité limitée de droit belge, enregistrée à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro BE 0478.242.662 (également appelée ci-après la Société CAPTAINS OF CYCLING, COC ou la SCRL). |
| Siège de la société | Le siège social de la société est établi rue Belliard 25-33 à 1040 Etterbeek (Bruxelles). |
| Société coopérative agréée | <p>Par l'arrêté ministériel du 19 juin 2017, publié au Moniteur belge du 26 juin 2017, la Société est agréée pour une durée indéterminée à compter du 1^{er} mai 2017.</p> <p>Les statuts de la SCRL répondent aux conditions d'agrément statutaires contenues dans l'arrêté royal du 8 janvier 1962 fixant les conditions d'agrément des groupements de sociétés coopératives et des sociétés coopératives.</p> |
| Objectif | <p>La présente offre de parts a pour but de constituer un capital coopératif auprès de tous les sympathisants de l'équipe cycliste.</p> <p>Les coopérants ont la possibilité de tracer avec nous les futures grandes orientations de l'équipe cycliste. Cette offre s'adresse donc à toute personne désireuse de soutenir activement l'équipe cycliste au sens large et la suivre de très près en tant que membre. En échange du paiement d'une cotisation annuelle, chaque coopérant a également droit à une contrepartie de l'équipe cycliste, sous la forme d'un avantage en nature, selon la catégorie de parts choisie. Les modalités et la valeur d'un tel avantage en nature sont fixées par le conseil d'administration de la SCRL (ci-après conseil d'administration).</p> <p>La société donne la possibilité à toute personne physique domiciliée ou résidant sur le territoire belge et à toute personne morale dont le siège social est situé en Belgique, de faire un apport limité et précisément défini, aux conditions reprises dans le présent Document d'information et les statuts de la coopération tels qu'ils sont soumis.</p> |
| Capital | <p>Le capital social de la SCRL est composé d'une partie fixe et d'une partie variable :</p> <ul style="list-style-type: none">- Partie fixe de 62 000,00 EUR |

| | |
|--|--|
| | <p>- La partie variable n'est pas limitée statutairement.</p> <p>Les parts doivent en principe être entièrement libérées à l'admission. Le conseil d'administration peut exceptionnellement autoriser que les parts ne soient libérées que pour un quart.</p> <p>La contre-valeur totale de la présente offre s'élève à tout au plus 500 000,00 EUR (cinq cent mille euros). Aucune souscription supérieure à ce montant ne sera acceptée.</p> |
| Destination du capital | <p>Le capital sera utilisé pour promouvoir les équipes de la Société pour constituer une équipe World Tour équilibrée qui répond aux exigences sportives, administratives, éthiques et financières de l'UCI World Tour. Le capital sera entre autres également utilisé pour optimiser l'encadrement de la formation et détecter les coureurs à haut potentiel. La Société a également pour but de développer et d'activer une large base d'amateurs de cyclisme.</p> |
| Valeur nominale par part | <p>50,00 EUR (cinquante euros).</p> |
| Catégories de parts | <p>Les catégories de parts suivantes sont prévues :</p> <ul style="list-style-type: none"> A) Parts de fondateur et/ou parts de la Loterie Nationale B) Parts de sponsor C) Parts d'ambassadeur D) Parts de supporter E) Parts de l'équipe cycliste CAPTAINS OF CYCLING |
| Groupe cible de chaque catégorie de parts | <p>A) Les parts de fondateur et/ou parts de la Loterie Nationale (également appelées « parts de catégorie A »).</p> <p>Pour : - la SA de droit public Loterie Nationale qui a fondé par acte notarié du 26 août 2002 la « S.A. Lotto Sports Organisation » (devenue par la suite la « SCRL CAPTAINS OF CYCLING » le 31 mars 2017).</p> <p>- les signataires de l'acte notarié du 31 mars 2017 relatif à la transformation de la S.A. Lotto Sports Organisation initiale en SCRL CAPTAINS OF CYCLING.</p> <p>Minimum 1 part – maximum 5 000 parts.</p> <p>Ces parts ne sont pas proposées dans le cadre de la présente émission.</p> <p>B) Parts de sponsor (également appelées « parts de catégorie B »)</p> <p>Cette catégorie de parts concerne les personnes physiques ou morales ayant la qualité de sponsors d'une des équipes de</p> |

| | |
|----------------------|---|
| | <p>CAPTAINS OF CYCLING.</p> <p>D'après les statuts, le nombre total de parts de catégorie B des sponsors reste limité au nombre de parts de catégorie A de la Loterie Nationale, sauf si cette dernière déclare y renoncer. Les associés de catégorie A peuvent lier le nombre autorisé de parts de catégorie B à la hauteur de leur contribution respective dans le sponsoring total, à la majorité simple des voix et de manière directement proportionnelle entre eux.</p> <p>Ces parts ne sont pas proposées dans le cadre de la présente émission.</p> <p>C) Parts d'ambassadeur (également appelées « parts de catégorie C »)</p> <p>Pour les personnes physiques ou morales pouvant avoir la qualité d'ambassadeur de l'(des) équipe(s) cycliste(s) gérée(s) par CAPTAINS OF CYCLING au moment de la souscription.</p> <p>Minimum 20 parts - Maximum 100 parts.</p> <p>Ces parts sont proposées dans le cadre de la présente offre. La souscription à ces parts est soumise aux conditions statutaires. Dans le cadre de la présente offre, la souscription est limitée à maximum 100 parts.</p> <p>D) Parts de supporter (également appelées « parts de catégorie D »)</p> <p>Pour toute personne pouvant avoir la qualité de supporter de l'(des) équipe(s) cycliste(s) au moment de la souscription.</p> <p>Minimum 1 part (apport de 50,00 EUR) - Maximum 5 parts.</p> <p>Ces parts sont proposées dans le cadre de la présente offre. La souscription à ces parts est soumise aux conditions statutaires.</p> <p>E) Parts de l'équipe cycliste CAPTAINS OF CYCLING (également appelées « parts de catégorie E »)</p> <p>Pour toute personne qui, au moment de la souscription, fait partie de l'équipe cycliste de CAPTAINS OF CYCLING en qualité de coureur, manager, préposé ou ex-coureur cycliste dont le contrat avec l'équipe cycliste s'est terminé en bons rapports.</p> <p>Minimum 10 parts - Maximum 600 parts.</p> <p>Ces parts sont proposées dans le cadre de la présente offre. La souscription à ces parts est soumise aux conditions statutaires. Dans le cadre de la présente offre, la souscription est limitée à maximum 100 parts par investisseur.</p> |
| Négociabilité | Les parts sont nominatives. Les parts sociales ne sont en principe pas cessibles à des tiers. |

| | |
|-----------------------|---|
| | <p>Les parts peuvent être cédées aux autres coopérants moyennant l'accord du conseil d'administration (exigence des deux tiers). Les parts sont indivisibles.</p> <p>Elles ne sont pas cotées sur un marché réglementé et sont, compte tenu des limitations qui précèdent, négociables de manière uniquement fort limitée. La valeur ou le prix des parts n'est publié à aucun endroit en permanence.</p> |
| Droit de vote | <p>Chaque part donne droit à un seul vote à l'assemblée générale annuelle. Chaque coopérant peut s'y faire représenter au moyen d'une procuration écrite. Un porteur de procuration peut représenter jusqu'à deux coopérants. Lors de l'assemblée générale, un associé ne peut représenter plus d'un dixième du total des voix.</p> <p>Sauf en cas d'urgence, l'assemblée générale ne pourra délibérer valablement qu'au sujet des points de l'ordre du jour mentionnés dans la convocation.</p> <p>L'assemblée générale décide à la majorité simple des voix sans tenir compte des abstentions et indépendamment du nombre d'associés présents ou représentés (sauf exceptions prévues par la loi ou par les statuts).</p> <p>Les décisions importantes de la société, telles que la modification de l'objet social et l'éventuelle dissolution, requièrent l'approbation de quatre cinquièmes des votes valablement exprimés dans chacune des catégories de parts.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pour être valable, une modification des statuts doit être approuvée par trois quarts du total des votes valablement exprimés et par une majorité simple d'associés de catégorie A. Le congé d'un administrateur requiert trois quarts des votes valablement exprimés. - Dans le cas d'une modification des statuts, d'une modification de l'objet social ou de la dissolution de la société, la majorité des coopérants doit assister ou être représentée à l'assemblée générale. |
| Administration | <p>Le conseil d'administration sera composé de minimum trois administrateurs et de maximum douze administrateurs.</p> <p>Les catégories de parts sont représentées comme suit au conseil d'administration : (modalités pour la proposition de candidats administrateurs) :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Minimum 2 administrateurs de la catégorie A |

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> - Maximum 5 administrateurs de la catégorie B - Aucune proposition spécifique pour la catégorie C - Aucune proposition spécifique pour la catégorie D - Maximum 2 administrateurs de la catégorie E <p>Conformément à l'article 18 des statuts, le mandat des administrateurs n'est pas rémunéré. Si les administrateurs accomplissent une mission avec des prestations spéciales ou fixes, une indemnité peut être attribuée ; cette indemnité ne peut en aucun cas consister en une participation au bénéfice de la société.</p> <p>La nomination des administrateurs proposés au départ des catégories B et E est valable de façon standard pour deux ans. Celle des administrateurs de la catégorie A est valable pour quatre ans. Les mandats prennent fin le jour de l'assemblée générale de l'année durant laquelle ils se terminent.</p> <p>Les administrateurs sortants sont rééligibles.</p> <p>La nomination d'un administrateur proposé par la catégorie B et E peut être refusée par la catégorie A à la majorité simple des votes ou par la Loterie Nationale accomplissant une tâche de service public, moyennant motivation. Le refus d'une nomination est entre autres motivé si la nomination concernée empêche la Loterie Nationale de s'acquitter de ses obligations légales ou réglementaires concernant le quota de mandats requis dans ses filiales. Les réserves formulées par la Loterie Nationale sont dans ce dernier cas suffisantes. Tout autre refus sera cependant motivé vis-à-vis de l'assemblée générale.</p> <p>Pour les associés de catégorie C (ambassadeurs) et D (supporters), un comité des fans et du réseau (à savoir un comité consultatif pouvant être constitué au sein du conseil d'administration) peut organiser chaque année au moins deux réunions de concertation afin que ces associés puissent pleinement avoir voix au chapitre en tant que « meneurs de la course » et communiquer leurs avis (p. ex. au conseil d'administration durant la saison cycliste, en vue de l'assemblée générale, etc.).</p> |
| Politique des dividendes et traitement fiscal | Les statuts stipulent qu'aucun dividende ne peut être payé. La réglementation en matière de précompte mobilier n'est donc pas d'application. |
| Coûts | Aucun coût de souscription ou de sortie n'est lié à la part. Les conseil d'administration peut par contre définir une cotisation pour les coopérants. Celle-ci est de minimum 50,00 EUR par an. La hauteur de cette cotisation peut être modifiée sur décision du conseil d'administration. En échange du |

| | |
|--|---|
| | <p>paiement de cette cotisation, les coopérants peuvent profiter d'avantages en nature en rapport avec l'équipe cycliste.</p> <p>Le conseil d'administration définit les modalités de la cotisation et un avantage en nature qui tient raisonnablement compte de la hauteur du montant de la cotisation. Un associé peut être exclu pour non-paiement de la cotisation annuelle.</p> |
| Durée de l'offre | La première phase de cette offre débute le 16 novembre 2018 pour se terminer provisoirement le 15 novembre 2019. Cette offre peut être prolongée à chaque fois de douze mois. |
| Garantie | Aucun régime de garantie n'est applicable vis-à-vis des coopérants. |
| Conditions suspensives | Les parts pourront être définitivement souscrites et l'opération pourra être réalisée si la (les) condition(s) suspensive(s) suivante(s) est (sont) satisfaite(s) : l'acceptation en tant que candidat coopérant conformément aux conditions statutaires par le conseil d'administration de CAPTAINS OF CYCLING ou toute personne mandatée à cet effet par celui-ci dans les limites du mandat (p. ex. le mandat de directeur général). |
| Autres communications importantes | <p>Cette offre ne relève pas d'un système de garantie des dépôts et n'est pas soumise non plus à une obligation de prospectus. Aucune demande d'approbation n'a dès lors été communiquée à l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA). Le présent Document d'information n'a pas été approuvé par la FSMA.</p> <p>Devenir coopérant, comme décrit dans le présent Document d'information et les statuts, comporte également certains risques. Avant de répondre à l'offre d'actions, les candidats coopérants doivent d'abord lire attentivement l'intégralité du Document d'information qui contient une description de l'offre et des facteurs de risque, en accordant une attention particulière à ce dernier point (voir Annexe 1 du présent document). Un coopérant, comme tout investisseur dans des parts, court le risque de perdre tout ou partie du capital investi.</p> |
| Identification | Les candidats coopérants peuvent s'inscrire sur www.captainsofcycling.be |
| Droit applicable | Le droit belge s'applique à la présente offre et aux parts. |

4. CAPTAINS OF CYCLING SCRL

1. Siège social et inscriptions

À l'heure de l'établissement de la présente émission, le siège social de CAPTAINS OF CYCLING est situé rue Belliard, 25-33, à 1040 Etterbeek (Bruxelles). CAPTAINS OF CYCLING est inscrite dans le registre des personnes morales de Bruxelles ainsi qu'à la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro BE0478 242 662. Cette entreprise est assujettie à la T.V.A.

2. Structure juridique

CAPTAINS OF CYCLING est une société coopérative à responsabilité limitée. Son capital social est en partie 'fixe' (62 000,00 EUR) et en partie 'variable' (illimité).

3. Agrément en tant que coopération

La coopération bénéficie de l'agrément du Conseil national de la Coopération et du ministre belge de l'Économie.

Par l'arrêté ministériel du 19 juin 2017 publié au Moniteur belge du 26 juin 2017, CAPTAINS OF CYCLING est agréée pour une durée indéterminée à compter du 1^{er} mai 2017.

Les statuts de CAPTAINS OF CYCLING répondent aux conditions d'agrément statutaires strictes contenues dans l'arrêté royal du 8 janvier 1962 *fixant les conditions d'agrément des groupements de sociétés coopératives et des sociétés coopératives*.

4. Création au départ de la S.A. Lotto Sports Organisation

CAPTAINS OF CYCLING, société coopérative à responsabilité limitée de droit belge, a été créée le 31 mars 2017 au départ de la S.A. Lotto Sports Organisation (en abrégé « LSO »). La S.A. Lotto Sports Organisation avait été constituée le 26 août 2002 par la Loterie Nationale. Au début de l'année 2017, la S.A. Lotto Sports Organisation a été rebaptisée CAPTAINS OF CYCLING par modification de la raison sociale, du capital social et des statuts.

5. Évolution des statuts

Depuis la transformation le 31 mars 2017, les statuts de CAPTAINS OF CYCLING ont été modifiés une seule fois, à savoir le 14 mai 2018 dans le cadre d'une assemblée générale extraordinaire. Les actionnaires ont accepté une modification concernant le groupe des actionnaires de catégorie A. Ils ont également accepté la proposition de pouvoir élire le président du conseil d'administration parmi les administrateurs proposés pour les catégories d'actionnaires A et B.

5. ENTREPRISE COOPÉRATIVE

1. Capital coopératif

La société coopérative agréée permet d'entreprendre autrement. Il est essentiel que l'admission de nouveaux coopérants puisse se faire librement et que le rôle prévalent qu'un

seul coopérant pourrait avoir dans les décisions de l'assemblée générale des actionnaires de CAPTAINS OF CYCLING (l'assemblée générale) soit limité.

L'absence de toute intention spéculative est également importante. Les coopérants trouveront satisfaction dans une contrepartie autre que pécuniaire. Les coopérants n'auront pas l'ambition de devenir actionnaire dans le seul but de s'enrichir sur le plan financier. Les coopérants auront en revanche la possibilité de soutenir un projet qui dépasse largement le simple intérêt personnel. L'investisseur doit accepter le fait qu'il ne touchera pas de dividendes.

La société coopérative a été constituée pour donner à chacun la possibilité de participer. Celle-ci souhaite que le cyclisme bénéficie d'une assise sociale et a pour ambition plus générale de promouvoir et de soutenir le sport.

Les parts coopératives ne peuvent être utilisées à des fins spéculatives, d'économies ou d'investissement.

2. Retour sur investissement (ROI)

A) Avantages et services spécifiques pour les coopérants

La société peut offrir les avantages suivants à ses coopérants :

- participation au projet cycliste et grande implication dans la prise de décisions le concernant ;
- droit de vote à l'assemblée générale pour chaque coopérant ;
- bulletin d'information périodique exclusif ;
- possibilité de devenir membre de la communauté de l'équipe cycliste et de bénéficier d'avantages supplémentaires selon la catégorie d'actions choisie.
- tous les autres avantages décidés par le conseil d'administration de CAPTAINS OF CYCLING. Le conseil d'administration peut examiner la possibilité de tout autre avantage, e. a. le recours possible à des services ou l'application de réductions en rapport avec les biens ou services pouvant être livrés par la société ou des tiers.

B) Adhésion à la communauté de l'équipe cycliste

Le statut de coopérant donne la possibilité de devenir membre de la communauté qui gravite autour du projet cycliste.

Les nouveaux coopérants bénéficient de l'avantage suivant :

- Durant la 1^{ère} année, l'achat d'une part coopérative inclut l'adhésion à cette communauté.
- À partir de la 2^e année, le coopérant est libre d'annuler son adhésion ou non.

Les avantages liés à l'adhésion à la communauté sont clairement décrits sur le site Internet (www.captainsofcycling.be).

Compte tenu entre autres de considérations de gestion des stocks, de disponibilité et de pénurie, des délais de conservation etc., le conseil d'administration de CAPTAINS OF CYCLING se réserve le droit de modifier le contenu de ces avantages, p. ex. en les substituant par des biens et/ou services similaires ou autres.

3. Affectation du capital

CAPTAINS OF CYCLING a la possibilité d'émettre régulièrement des parts en faveur du public.

La partie fixe du capital social s'élève à 62 000,00 EUR et la partie variable est illimitée comme le prévoient les statuts. La contre-valeur totale de l'offre actuelle s'élève à maximum 500 000,00 EUR.

De manière générale, le but est de constituer une équipe cycliste masculine équilibrée qui répond aux exigences sportives, administratives, éthiques et financières de l'UCI World Tour. On investira par ailleurs dans l'encadrement optimal de la formation et dans la détection de coureurs à haut potentiel. La société a également pour but de développer et d'activer une large base d'amateurs de cyclisme.

En outre, compte tenu des évolutions et des attentes autour de ce projet coopératif, CAPTAINS OF CYCLING peut également examiner plus avant toute autre possibilité et communiquera à ce sujet en temps utile avec les (candidats) coopérants.

6. ORGANES DE GESTION, DE DIRECTION ET DE CONTRÔLE ET DIRECTION DE L'ENTREPRISE

1. Composition

Les statuts de la société coopérative prévoient que le conseil d'administration est composé d'au moins trois et de tout au plus douze administrateurs, coopérants ou autres. Ces administrateurs sont nommés par l'assemblée général ou cooptés par le conseil d'administration (dans ce dernier cas, la nomination est soumise à l'assemblée générale suivante pour ratification). Le conseil d'administration doit se réunir au moins quatre fois par an.

2. Administrateurs

À l'heure de l'établissement de la présente émission, les administrateurs suivants siègent au conseil d'administration de CAPTAINS OF CYCLING (par ordre alphabétique) :

1. ALSTEENS Olivier (administrateur B depuis le 14 mai 2018)
2. COOREVITS Dirk (administrateur B depuis le 31 mars 2017)
3. HAEK Jannie (administrateur A depuis le 31 mars 2017)
4. LOBELLE Bénédicte (administratrice B depuis le 31 mars 2017)
5. MALEVÉ Roger (administrateur A depuis le 14 mai 2018)
6. SERGEANT Marc (administrateur E depuis le 31 mars 2017)
7. THYS Luc (administrateur B depuis le 31 mars 2017)
8. VAN DER SCHUEREN Frédéric (administrateur A depuis le 1^{er} juin 2017)

Le conseil d'administration a nommé en son sein monsieur MALEVÉ Roger en tant que président.

3. Indemnités et avantages

Conformément à l'article 18 des statuts, le mandat des administrateurs n'est en principe pas rémunéré. Si les administrateurs accomplissent une mission avec des prestations spéciales ou fixes, une indemnité peut être attribuée ; cette indemnité ne peut en aucun cas consister en une participation au bénéfice de la société.

4. Fonctionnement de l'organe de gestion

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs de gestion et de disposition les plus étendus qui concordent à l'objet de la société, à l'exception de ceux réservés par la loi ou les statuts à l'assemblée générale.

Au moins la moitié des membres et au moins un administrateur de catégorie A doivent être présents pour délibérer valablement au sujet des points de l'ordre du jour.

La majorité simple des votes est suffisante pour les affaires les plus courantes. Une majorité supplémentaire des parts de catégorie A est requise si le point concerné de l'ordre du jour porte sur la gestion et la communication avec l'UCI (p. ex. la licence, les budgets, les garanties,...), la nomination des administrateurs délégués et la conclusion de contrats avec des sponsors structurels.

5. Présidence

Le président du conseil d'administration est choisi parmi les parts de la catégorie B sur la base d'un profil de fonction. En cas d'absence ou d'empêchement, il sera remplacé par le membre le plus âgé du conseil d'administration.

6. Directeur général

Le directeur général assure la coordination quotidienne de CAPTAINS OF CYCLING. Le directeur général perçoit de ce chef une rémunération pour ses activités. Le cas échéant, cette rémunération est indépendante d'un éventuel mandat au conseil d'administration (conformément à l'article 18 des statuts de CAPTAINS OF CYCLING, le mandat d'administrateur en tant que tel est en principe exercé de manière non rémunérée).

7. Modalités pour la proposition de candidats administrateurs

Les statuts de la coopération CAPTAINS OF CYCLING fixent les modalités de la proposition de candidats pour chaque catégorie de parts. Les catégories de parts sont représentées comme suit au conseil d'administration :

- Au moins deux administrateurs de catégorie A
- Maximum cinq administrateurs de catégorie B
- Aucune proposition spécifique n'est prévue pour la catégorie C
- Aucune proposition spécifique n'est prévue pour la catégorie D
- Maximum deux administrateurs de catégorie E

8. Durée des mandats

La nomination des administrateurs proposés issus des catégories B et E est valable de façon standard pour deux ans. Celle des administrateurs de la catégorie A est valable pour quatre

ans. Les mandats prennent fin en principe le jour de l'assemblée générale de l'année durant laquelle ils se terminent. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

9. Motifs de refus spéciaux de la nomination d'un administrateur

La nomination d'un administrateur proposé par la catégorie B et E peut être refusée, moyennant motivation, par la catégorie A à la majorité simple des votes. Le refus d'une nomination est entre autres motivé si la nomination concernée empêche la Loterie Nationale de s'acquitter de ses obligations légales ou réglementaires concernant le quota de mandats requis dans ses filiales. Les réserves formulées par la Loterie Nationale sont dans ce cas suffisantes (sans qu'aucune majorité ne soit requise parmi les titulaires de parts de catégorie A).

10. Comités constitués par le conseil d'administration

Le conseil d'administration peut confier la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui portent le titre d'administrateur délégué.

Il peut également confier en tout ou en partie les affaires de la société à un comité de direction ou à un directeur, administrateur ou non. En cas de constitution d'un comité de direction, celui-ci ne peut être composé de plus de six personnes

Le conseil d'administration peut également constituer à tout moment des comités consultatifs, notamment un comité de rémunération, un comité d'audit, un comité stratégique, un comité de sponsoring, un comité des fans et du réseau,... La première année, il constituera en principe un comité sportif pour lequel les parties intéressées du milieu du sport (p. ex. la RLVB, le COIB, Topsport Vlaanderen, l'ADEPS etc.) seront conviées.

11. Conflits d'intérêts possibles

Les statuts prévoient l'application d'une procédure en cas de conflit d'intérêts.

Conformément à cette procédure, tout administrateur qui a directement ou indirectement un intérêt de nature patrimoniale opposé à une décision ou une opération relevant de la compétence du conseil d'administration est tenu d'en informer les autres administrateurs avant que le conseil d'administration ne prenne une décision. L'administrateur concerné ne peut pas prendre part à la délibération concernant ce point.

La déclaration de l'administrateur (qui se trouve en situation de conflit d'intérêts) ainsi que les éventuelles justifications doivent être actées dans le procès-verbal du conseil d'administration chargé de prendre la décision. Les conséquences patrimoniales du conflit d'intérêts pour la société doivent également figurer au procès-verbal.

7. CONTRATS

CAPTAINS OF CYCLING dispose de contrats divers, d'une part, pour acquérir des revenus (p. ex. sponsoring) et, d'autre part, pour garantir le fonctionnement du projet cycliste (p. ex. contrats de services et contrats de travail).

La communication de l'information budgétaire annuelle sur la société à l'UCI (Union cycliste internationale) est primordiale pour CAPTAINS OF CYCLING, en particulier lorsqu'elle demande une nouvelle licence World Tour. Ce dossier très consistant qui comporte le plan

financier est étayé de tous les contrats. L'UCI délivre ou non une nouvelle licence World Tour sur la base d'une analyse des données contenues dans ce document.

Pour l'obtention d'une nouvelle licence World Tour, le budget présenté dans le dossier annuel pour l'UCI doit être en équilibre. Le dossier annuel est élaboré depuis des années avec l'aide d'un des quatre cabinets comptables les plus performants basé à Leuven, en concertation avec CAPTAINS OF CYCLING.

CAPTAINS OF CYCLING a conclu d'importants contrats de sponsoring, e. a. avec Soudal, Ridley, la Loterie Nationale etc. Ce sponsoring est complété par l'apport supplémentaire, sous la forme de fonds ou de matériel, provenant d'autres sponsors. CAPTAINS OF CYCLING perçoit également des revenus de sa boutique en ligne. Avec ces fonds, l'équipe doit e. a. être en mesure de payer ses fournisseurs indépendants ainsi que ses propres collaborateurs (p. ex. les coureurs professionnels, le staff, l'administration, etc.) pour leurs services avérés.

8. OFFRE DE PARTS SOCIALES

Les grandes lignes de la présente offre de parts sociales par CAPTAINS OF CYCLING :

- S'adresse à toute personne physique et morale.
- Est soumise à des conditions d'admission selon la catégorie de parts
- Limite par investisseur selon la catégorie de parts. Il est en tout cas possible de souscrire pour un montant maximal de 5 000,00 EUR par investisseur. Pour contrôler le respect du seuil maximum par coopérant de 5 000,00 EUR, il faut tenir compte de toutes les parts de chaque coopérant souscrivant à l'offre, et donc également des parts déjà détenues avant le début de l'offre. S'il y a différentes catégories de parts, les parts de toutes les catégories sont prises en compte.
- Montant total de l'offre : maximum 500 000,00 EUR.
- Valeur nominale par part : 50,00 EUR
- C'est le conseil d'administration, ou la personne mandatée par celui-ci, dans les limites du mandat, qui décide d'approuver ou non l'admission.
- L'admission sera uniquement effective après versement sur le numéro de compte indiqué dans le formulaire de virement
- Une fois son admission approuvée, le coopérant reçoit un certificat par e-mail
- À condition d'en faire la demande dans un courrier adressé à la société, les coopérants pourront obtenir une copie des mentions les concernant reprises dans le registre des parts
- Période d'inscription du 16 novembre 2018 au 15 novembre 2019.
- CAPTAINS OF CYCLING a le droit de suspendre ou d'annuler l'offre à tout moment sur décision du conseil d'administration au vu du capital déjà récolté ou pour toute autre raison.
- Inscription au moyen du formulaire en ligne disponible sur www.captainsoficycling.be.

- En échange de la cotisation qu'il doit payer chaque année, le coopérant a droit à une contrepartie de l'équipe cycliste selon la catégorie de parts choisie. Les modalités et la valeur d'un tel avantage en nature sont fixées par le conseil d'administration.
- Une souscription ne peut être révoquée par les parties sauf si les statuts en prévoient la possibilité.
- Aucun frais de souscription ou de sortie pour les coopérants.

9. INFOS COMPLÉMENTAIRES

1. Dispense de prospectus

Conformément aux articles 7, §1, 2°(a) et 10, §3, 2° de la Loi du 11 juillet 2018 *relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés (Loi prospectus)*, l'offre sur laquelle porte le présent Document d'information est dispensée de l'obligation de publier un prospectus et de publier une note d'information. Le présent document d'information ne porte donc pas sur une note d'information au sens de l'article 12 de la Loi prospectus et n'a par conséquent pas été approuvé par l'Autorité des services et marchés financiers (la **FSMA**). La dispense légale s'applique aux offres d'instruments de placement au public dont la contre-valeur totale dans l'Union est inférieure ou égale à 500 000,00 EUR, calculée sur une période de douze mois. La dispense est uniquement applicable aux conditions suivantes :

- (i) chaque investisseur peut donner suite à l'offre pour un maximum de 5 000,00 EUR et
- (ii) tous les documents relatifs à l'offre publique doivent mentionner la contre-valeur totale et le seuil maximal par investisseur.

Le présent Document d'information est régi par le droit belge et est en ce sens destiné au territoire belge. Sa diffusion dans un pays autre que la Belgique peut être interdite par la loi. CAPTAINS OF CYCLING compte limiter cette offre à la Belgique et ne peut garantir que le Document d'information répond aux normes légales en vigueur à l'étranger ni que sa diffusion y sera acceptée. CAPTAINS OF CYCLING ne peut être tenue responsable d'une telle diffusion de ce document à l'étranger qu'elle ne cautionne pas. CAPTAINS OF CYCLING n'a entrepris aucune action visant à autoriser ou à faciliter une offre publique de parts à l'étranger. Aucune part ne peut par conséquent être directement ou indirectement proposée ou vendue en vertu du présent Document d'information. De plus, ni le présent Document d'information, ni aucune publicité ou autre matériel publicitaire ne peut être diffusé ailleurs qu'en Belgique, sauf dans des circonstances conformes aux lois et aux règlements en vigueur. Toute personne entrant en possession du présent Document d'information ou de parts, doit s'informer des limitations éventuellement imposées à la diffusion de ce document, à l'offre et à la vente de parts. Le présent document ne constitue pas une fiche d'information au sens de l'article 10 de l'arrêté royal du 25 avril imposant certaines obligations en matière d'information lors de la commercialisation de produits financiers auprès des clients de détail. Pour la présente offre, aucun prospectus n'a été approuvé par la FSMA ni par un autre organe public. Aucun

Document d'information essentiel ne sera élaboré conformément à la réglementation PRIIPs.

2. Risques liés à l'investissement

Avant de décider d'acquérir des parts d'une société, les investisseurs doivent se baser sur leur analyse personnelle des conditions de l'offre, des avantages et des risques liés.

L'annexe 1 du présent Document d'information reprend un certain nombre de risques liés à l'acquisition de parts de CAPTAINS OF CYCLING.

Cette liste de risques n'est pas exhaustive et vous est communiquée à titre purement informatif. Elle ne peut être assimilée à un conseil en placement ou à un conseil juridique, financier ou fiscal. En cas de doute, nous conseillons aux investisseurs de consulter un conseiller professionnel spécialisé dans le domaine de l'achat et de la vente d'instruments financiers.

3. Disponibilité et langue

Le Document d'information est disponible à l'adresse suivante : rue Belliard 25-33, 1040 Etterbeek (Bruxelles) et sur le site Internet www.captainsofcycling.be. Il peut également être demandé par e-mail à l'adresse info@captainsofcycling.be ou par téléphone au numéro +32 (0)2 238 46 98.

Le Document d'information est également disponible en néerlandais et peut être obtenu par l'intermédiaire des mêmes canaux précités.

Sauf indication contraire expresse, les renseignements contenus dans le présent Document d'information sont valables à partir de la date indiquée sur la page de garde. La remise du présent Document d'information à quelque moment que ce soit n'implique pas qu'aucun changement n'a été apporté aux affaires ou matières de la Société depuis sa date d'émission, ou que les informations qu'il contient sont correctes à tout moment après la date d'émission.

4. Plaintes relatives à l'offre

Toute plainte d'un coopérant à propos de la présente offre doit être communiquée à :

- CAPTAINS OF CYCLING, à l'attention du Directeur général, et
- Au service de médiation pour les consommateurs (conformément au Livre XVI du Code du Droit économique), situé rue du Progrès 50, 1210 Bruxelles.

5. Mise en garde à propos des déclarations commerciales et prospectives

Le présent Document d'information peut contenir des déclarations prospectives, dont toutes les déclarations autres que des déclarations relatives à des faits historiques, en ce compris, sans restriction, des déclarations précédées ou suivies des termes « objectifs », « croit », « attend », « tente », « veut », « fera », « peut-être », « anticipe », « pourrait », « peut » ou d'expressions similaires ou de la version négatives de ceux-ci.

De telles déclarations prospectives comprennent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs importants sur lesquels CAPTAINS OF CYCLING n'a aucun contrôle, et qui peuvent avoir une influence telle que les résultats, prestations ou réalisations effectives diffèrent réellement p. ex. de résultats, prestations ou réalisations escomptées ou/et futures implicitement ou explicitement exprimées par de telles déclarations prospectives.

Les candidats coopérants sont mis en garde de ne pas accorder une confiance excessive à de telles déclarations prospectives, qui sont basées sur des faits dont CAPAINS OF CYCLING n'avait pas connaissance à la date du présent Document d'information. CAPTAINS OF CYCLING ne fait dans cette optique aucun aveu défavorable et se réserve tous les droits. La société tient à se préserver explicitement de toute obligation ou de tout engagement de mettre à jour ou de revoir toute déclaration prospective contenue dans le présent Document d'information pour refléter une modification des attentes en la matière ou toute modification d'événements, de circonstances ou de conditions sur laquelle de telles déclarations sont basées, sauf si une quelconque réglementation applicable l'y contraint.

6. Données du secteur, part de marché, classification et autres informations

Le présent Document d'information peut comprendre : des informations statistiques, des données et autres informations relatives aux marchés, à la taille du marché, aux positions sur le marché et autres données sectorielles en rapport avec les activités et les marchés dans lesquels CAPTAINS OF CYCLING est et veut être active, que ce soit sur la base ou non d'informations, de conseils et d'analyses de tiers. Les candidats coopérants doivent comprendre que de telles informations, ainsi que les évaluations et les suppositions basées sur celles-ci, comportent un certain degré d'incertitude et de risque.

10. INFORMATION FINANCIÈRE

Le plan financier ci-dessous montre les attentes vis-à-vis de CAPTAINS OF CYCLING en tant que coopération.

| Plan financier 2019-2022 - SCRL Captains of Cycling | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| En EUR | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Revenus de sponsoring | 14 111 632 | 15 150 000 | 15 400 000 | 15 400 000 |
| Autres revenus | 1 203 903 | 1 275 000 | 1 275 000 | 1 275 000 |
| TOTAL REVENUS | 15 315 535 | 16 425 000 | 16 675 000 | 16 675 000 |
| Dépenses de personnel | 9 990 204 | 10 655 000 | 10 825 000 | 10 875 000 |
| Dépenses droits à l'image | 132 853 | 150 000 | 100 000 | 50 000 |
| Dépenses administratives | 539 344 | 630 000 | 635 000 | 640 000 |
| Dépenses des courses | 3 271 167 | 3 370 000 | 3 420 000 | 3 420 000 |
| Dépenses logistiques | 819 964 | 785 000 | 785 000 | 785 000 |
| Autres dépenses | 560 934 | 700 000 | 725 000 | 725 000 |
| TOTAL DÉPENSES | 15 314 466 | 16 290 000 | 16 490 000 | 16 495 000 |
| Marge escomptée | 1069 | 135 000 | 185 000 | 180 000 |

11. Annexe(s) :

- 1. Facteurs de risque**
- 2. Status**

Annexe 1 : Facteurs de risque

La continuité de l'entreprise dépend d'une bonne gestion.

Il existe aussi un certain nombre de facteurs externes, dont il est impossible de dresser une liste complète, susceptibles de compromettre la continuité des activités de l'entreprise.

Nous en citons ci-après quelques exemples :

1. Malgré la vigilance accrue et les mesures antidopage, les sponsors (principaux) pourraient argumenter, si un cas de dopage est constaté au sein de l'équipe, qu'ils peuvent se retirer de la collaboration avec effet immédiat et mettre un terme à leurs engagements contractuels. Outre les dommages que cela pourrait occasionner à l'image de la société, les implications financières peuvent être très graves.
2. L'UCI peut retirer ou ne pas prolonger la licence World Tour actuelle, en raison p. ex. de règles budgétaires ou autres qu'elle impose.
3. La viabilité de l'entreprise est cependant uniquement assujettie à l'apport des sponsors. Si quelques sponsors retirent leur apport et que la société n'en a pas trouvé d'autres, l'influence sur le budget sera directe. L'équilibre du budget est un paramètre important pour l'obtention de la licence World Tour de l'UCI.
4. Un sponsor peut connaître des difficultés financières de sorte qu'il/elle ne peut plus s'acquitter de ses obligations financières. Le budget du projet cycliste coopératif en serait fortement influencé.
5. L'équilibre budgétaire de l'entreprise CAPTAINS OF CYCLING auquel nous aspirons est influencé par les éventuels bonus et rémunérations que les coureurs peuvent percevoir après certaines victoires d'étapes ou de course. Il est courant que les contrats de coureurs imposent d'augmenter automatiquement le salaire avant la saison cycliste suivante lorsque certains indicateurs sont atteints.

En résumé : De manière générale, les considérations figurant dans le rapport de gestion demeurent applicables. Au vu de la situation économique et financière actuelle, il peut s'avérer plus difficile d'attirer des cosponsors ou de les conserver.

Annexe 2 : Statuts

