

SANTORIN PARTICIPATIONS

Société par actions simplifiée au capital de 87 006 866 euros
Siège social : Arteparc Fuveau – Bâtiment D – 29 allée Saint Jean
La Barque - 13710 FUVEAU
880 285 853 R.C.S. Aix en Provence

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE EN DATE DU 30 JUIN 2026**

[...]

QUATRIEME DECISION

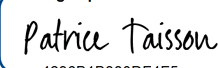
L'associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, qui se traduit une perte nette comptable de 11 048 319 €, par imputation en totalité, en même temps que le report à nouveau négatif de 27 775 648 euros, sur le compte « Prime d'émission », lequel est ainsi ramené de 71 760 128 euros à 32 936 161 euros.

L'associé unique prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, qu'aucune distribution de revenus n'est intervenue au titre des trois précédents exercices sociaux.

Pour extrait certifié conforme

Pour la société "**SOLIS HOLDCO**"

son Président
Représentée par Monsieur Patrice Taisson

Signé par :

4236B1B380DF4F5...

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 201 424 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

COMAUDITEX
11 Avenue Myron Herrick
75008 Paris
SAS au Capital de 52.000 €
RCS Paris 342 227 626
Société de Commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Paris

SANTORIN PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée

Arteparc Fuveau – Bâtiment D
29 Allée Saint Jean
13710 FUVEAU

R.C.S. AIX-EN-PROVENCE 880 285 853

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 201 424 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

COMAUDITEX
11 Avenue Myron Herrick
75008 Paris
SAS au Capital de 52.000 €
RCS Paris 342 227 626
Société de Commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Paris

SANTORIN PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée

Arteparc Fuveau – Bâtiment D
29 Allée Saint Jean
13710 FUYEAU

R.C.S. AIX-EN-PROVENCE 880 285 853

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société SANTORIN PARTICIPATIONS,

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 SANTORIN PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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.

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 2025 à la date d’émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l’opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l’audit des comptes annuels de l’exercice.

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.

Comme indiqué dans le paragraphe « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » des principes et méthodes comptables de vos annexes, votre société constitue des provisions pour dépréciations des titres de participation lorsque la valeur d’inventaire devient inférieure à la valeur brute. Nos travaux ont consisté à examiner les modalités d’application, apprécier les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société.

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.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l’associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l’article D.441-6 du code de commerce.

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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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 :

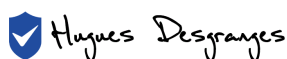
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Paris et Marseille, le 29 juin 2026

Les commissaires aux comptes

Deloitte & Associés

The signature of Hugues Desgranges is written in blue ink. It features a stylized blue shield icon with a white checkmark to the left of the name 'Hugues Desgranges'.

Hugues DESGRANGES

COMAUDITEX

The signature of Sébastien Brangbour is written in blue ink. It features a stylized blue shield icon with a white checkmark to the left of the signature.

Sébastien BRANGBOUR

SANTORIN PARTICIPATIONS

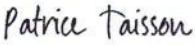
Société par actions simplifiée au capital de 87 006 866 euros
Siège social : Arteparc Fuveau – Bâtiment D – 29 allée Saint Jean
La Barque - 13710 FUYEAU
880 285 853 R.C.S. Aix en Provence

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2025

Bilan et annexes certifiés conformes

Pour la société "SOLIS HOLDCO"

Patrice TAISSON
Président de la société "SANTORIN PARTICIPATIONS"

Signé par :

4236B1B380DF4F5...

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS SANTORIN PARTICIPATIONS			Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12		
Adresse de l'entreprise 29 Allée Saint Jean 13710 EUVEAU			Durée de l'exercice précédent* 12		
Numéro SIRET* 8 8 0 2 8 5 8 5 3 0 0 0 3 7			Néant ☐ *		
			Exercice N clos le, 31122025	N-1 31122024	
			Brut 1	Amortissements, provisions 2	
			Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I) AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	AC		
		Frais de développement * CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG		
		Fonds commercial (1) AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	4 650	429
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	AO		
		Constructions AP	AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS		
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	16 461	3 383
		Immobilisations en cours, avances et acomptes AV	AW		3 128 000
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations CS	CT	217 286 848	
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille CU	CV		217 286 848
		Créances rattachées à des participations BB	BC	12 552 646	
		Autres titres immobilisés BD	BE		
Prêts BF		BG			
Autres immobilisations financières* BH		BI	309 903	303 788	
TOTAL (II) BJ		BK	21 111	230 149 398	220 722 449
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM		
		En cours de production de biens BN	BO		
		En cours de production de services BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis BR	BS		
		Marchandises BT	BU		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW		
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	8 587 032	2 900 248
		Autres créances (3) BZ	CA	94 942 943	122 507 975
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE		
		CF	54 972	513 750	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI		485 000	
	TOTAL (III) CJ	CK	103 584 949	126 406 974	
	Frais d'émission d'emprunt (IV) CW		247 313	484 734	
	Primes de remboursement des emprunts (V) CM		2 524 662		
	Ecarts de conversion actif et différences d'évaluation* (VI) CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	IA	21 111	336 506 323	347 614 158
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :	Créances :		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS SANTORIN PARTICIPATIONS</u>			Néant ☐ *	
			Exercice N	Exercice N - 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : <u>87 006 866</u> ..)	DA	87 006 866	87 531 236
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	71 760 128	71 235 758
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)	DC		
	Réserve légale (3)	DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>BI</u>)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)	DG		
	Report à nouveau	DH	(27 775 648)	(22 557 667)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(11 048 319)	(5 217 980)
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	15 506 846	14 013 927
	TOTAL (I)	DL	135 449 873	145 005 273
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
Avances conditionnées		DN		
TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	2 856 052	
	Autres emprunts obligataires	DT	176 716 206	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	83	156 659 166
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	487 090	6 923 718
	Dettes fiscales et sociales	DY	864 167	1 155 260
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Instrument financier à terme	DI		
	Autres dettes	EA	20 132 849	37 870 740
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
TOTAL (IV)	EC	201 056 450	202 608 885	
	Ecart de conversion passif et différences d'évaluation* (V)	ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	336 506 323	347 614 158
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	5 677 971	190 773 773
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS SANTORIN PARTICIPATIONS						Néant ☐ *		
		Exercice N				Exercice (N - 1)		
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG	5 897 526	FH	78 837	FI	5 976 363	3 846 940
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	5 897 526	FK	78 837	FL	5 976 363	3 846 940
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions* (9)					FP	1 525 672	
	Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles					FI		
	Autres produits (1) (11)					FQ	184	311
Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	5 976 548	5 372 924	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	7 542 775	3 245 567
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	91 624	105 029
	Salaires et traitements*					FY	1 981 153	1 986 406
	Cotisations sociales (10)					FZ	897 895	797 648
	DOTATIONS D'EXPLOITATION { Sur immo- bilisations - dotations aux amortissements (14) - dotations aux dépréciations* Sur actif circulant : dotations aux provisions* Pour risques et charges : dotations aux provisions					GA	3 813	4 393
						GB		
					GC			
					GD			
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					GI		
	Autres charges (12)					GE	1 175	5
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	10 518 437	6 139 050
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(4 541 888)	(766 126)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	5 182 901	8 466 685
	Reprises sur dépréciations					GM		
	Différences positives de change					GN	572	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie					GO		
	Produits des cessions d'immobilisations financières					G2		
Total des produits financiers (V)					GP	5 183 473	8 466 685	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	324 095	237 421
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	12 408 036	14 195 528
	Différences négatives de change					GS		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					G3	762 253	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)					GU	13 494 385	14 432 949	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	(8 310 912)	(5 966 264)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	(12 852 801)	(6 732 390)	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise SAS SANTORIN PARTICIPATIONS		Néant ☐ *	
		Exercice N	Exercice N - 1
Produits exceptionnels (7) (VII)		HD	230 400
Charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	1 492 919
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(1 492 919)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(3 297 401)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	11 160 022
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	22 208 341
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(5 217 980)
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont	HY	
		IG	
	(3) Dont	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	7 604 380
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
		RD	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
	(13) Dont primes et cotisations sociales professionnelles	A8	
	Dont cotisations facultatives Madelin A10	A11	
	(14) Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe):		Exercice N	
Dotation aux amort. dérogatoires		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Litige Galinski		1 492 919	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs:		Exercice N	
		Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052.

SANTORIN PARTICIPATIONS SAS**Etat récapitulatif des annexes****Exercice du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025**

Présentation du groupe Softway Medical et faits caractéristiques.....	1.0
Présentation du Groupe SOFTWARE MEDICAL	1.1
Les faits caractéristiques de l'exercice	1.2
Perspectives du Groupe	1.3
Evènements importants survenus depuis la clôture	1.4
Principes, règles et méthodes comptables.....	2.0
Principes, règles et méthodes	2.1
Autres informations sur les règles comptables	2.2
Note sur l'actif.....	3.0
Immobilisations	3.1
Mouvements des immobilisations brutes	3.1.1
Mouvements des amortissements	3.1.2
Immobilisations nettes au 31 décembre 2024	3.1.3
Créances clients et comptes rattachés	3.2
Autres créances	3.3
Comptes de régularisation actif	3.4
Note sur le passif.....	4.0
Capital social	4.1
Capitaux propres	4.2
Provisions pour risques et charges	4.3
Dettes financières	4.4
Note sur le compte de résultat.....	5.0
Produits d'exploitation – ventilation du chiffre d'affaires	5.1
Impôts sur les bénéfices	5.2
Charges et produits financiers	5.3
Charges et produits exceptionnels	5.4
Transferts de charges	5.5
Engagements financiers et autres informations.....	6.0
Charges à payer	6.1
Produits à recevoir	6.2
Filiales et participations	6.3
Eléments concernant les entreprises liées et participations	6.4
Engagements donnés	6.5
Effectif moyen	6.6
Etat des créances	6.7
Etat des dettes	6.8
Provisions inscrites au bilan	6.9
Rémunération des dirigeants	6.10
Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société	6.11
Intégration fiscale	6.12

SANTORIN PARTICIPATIONS SAS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2025, dont le total est de 336 506 323 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant une perte de 11 048 317 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Le groupe, dont la société Santorin Participations est la société mère, est éditeur et intégrateur de logiciels pour le marché de la santé.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

NOTE 1 – Présentation du Groupe et évènements significatifs

1.1 - Présentation du Groupe

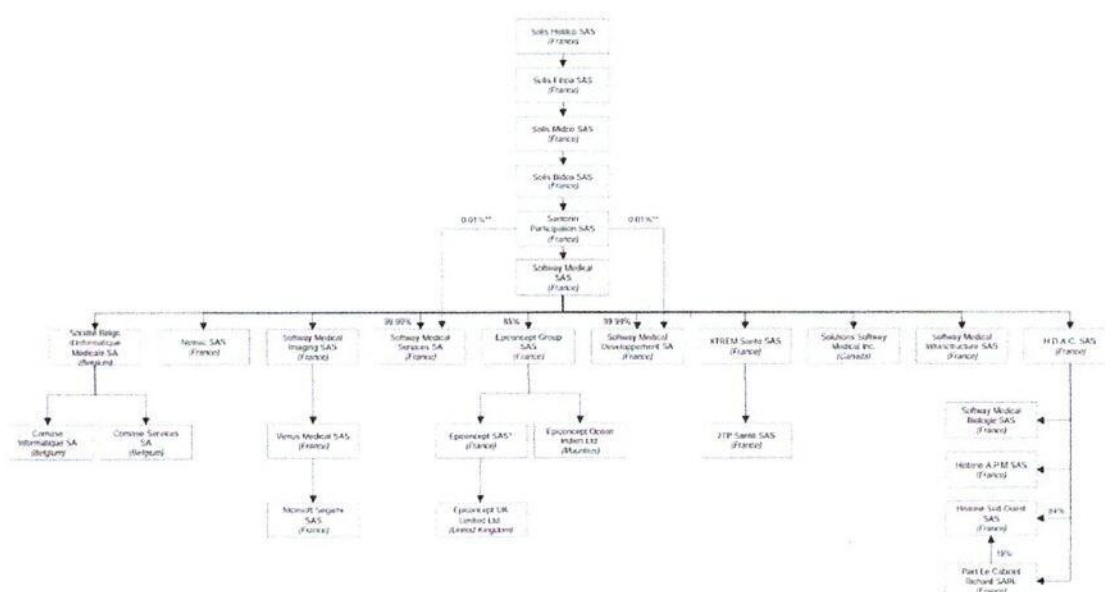
Le groupe Softway Medical est un éditeur, intégrateur de logiciels pour le marché de la santé. Softway Medical offre aux établissements publics et privés des solutions de pilotage du système d'information pour la prise en charge administrative et médicale du patient, la gestion des plateaux techniques et l'organisation administrative de l'établissement. Avec ses dernières acquisitions, le groupe dispose aussi d'une offre de consultation pour généralistes et spécialistes en médecine de ville, les maisons de santé et les centres de santé, dans des technologies les plus récentes.

Le 09/10/2025 l'actionnariat du Groupe Softway Medical a été réorganisé avec la création de quatre nouvelles sociétés SAS, Solis Bidco qui détient désormais 100% du groupe Santorin Participations, elle-même détenue à 100% par solis Midco ; elle-même détenue à 100% par Solis Finco, elle-même détenue à 100% par Solis Holdco, société mère du nouveau groupe Softway Medical.

La SAS Solis Holdco est, elle-même détenue au 31/12/2025 à hauteur de :

- 75,44 % par Solis Investco SAS
- 5,04 % par Bpifrance Participations
- 9,52% par Naxicap Partners
- 10 % par divers managers.

Ci-dessous l'organigramme du groupe Solis Hodco :



1.2- Faits caractéristiques de l'exercice du Groupe SOFTWAY MEDICAL

L'année 2025 a été marquée par la poursuite des déploiements en France d'Hôpital Manager dans les hôpitaux des Groupements Hospitaliers des Territoires, par la poursuite de l'extension des services fournis aux clients du secteur privé, et par la poursuite des développements à destination des réseaux hospitaliers en Belgique avec notamment le lancement partiel d'un premier site du réseau Phare. La dynamique de l'activité Biologie s'est également fortement accélérée avec le gain du client Cerballiance qui permet à cette activité de changer de dimension.

Au global d'un point de vue commercial, l'année 2025 a permis d'engranger près de 140 millions d'euros de commandes en croissance de plus de 30% par rapport à l'année précédente, et représente la plus forte année de prise de commande de chiffre d'affaires annualisé (ARR) de l'histoire du groupe avec près de 17 millions d'euros.

Le second épisode Ségur qui avait été retardé par la DNS et renvoyé sur l'année 2025 a bien débuté sur la fin d'année. Il est à noter que le chiffre d'affaires en croissance de l'année 2025 se fait avec un apport faible du second épisode Ségur qui a néanmoins représenté 3,6 millions d'euros sur l'année mais dont l'essentiel du chiffre d'affaires sera effectivement fait en 2026 avec l'accélération des déploiements chez les clients par les équipes opérationnelles.

Cette année a également été marquée l'intégration réussie des deux acquisitions de 2024, la société SBIM et ses filiales en Belgique, et la société EPICONCEPT Groupe et ses filiales. Ces deux entités ont connu une croissance de plus de 15% par rapport à l'année précédente, avec une amélioration marquée de leur rentabilité. A noter également que postérieurement à la clôture, le Groupe Softway Medical a acquis en janvier 2026 une participation minoritaire dans la société suisse Tune Insight, spécialisée dans la gestion et l'analyse de données de santé, et avec laquelle va être établi un partenariat étroit commercial et opérationnel.

D'un point de vue corporate, le Groupe Softway Medical a opéré une rotation de son capital avec a élargissement de sa base de partenaires financiers.

Bain Capital Europe a été choisi pour venir renforcer le capital du groupe : cet actionnaire est l'un des quinze plus grands fonds d'investissement au monde, avec un large portefeuille de sociétés en Europe et dans le monde du logiciel. Il devrait apporter au Groupe Softway Medical les moyens nécessaires à son développement international. A ses côtés, BPI France a également pris une participation au capital du groupe, tandis que Five Arrows Principal Investments et Naxicap restent au capital aux côtés des managers du groupe.

a. Évolution des différents marchés du groupe :

Marché des établissements de santé :

Sur le secteur public, notre croissance en France a été soutenue par le déploiement des GHT pris en commande pendant les années précédentes. La prise de commande a été portée par de nombreuses extensions de services ou modules sur les GHT déjà clients, ainsi que la commande de CHU de Dijon.

Sur le Privé et les ESPIC la croissance a été très soutenue :

- Le privé : Avec les extensions de périmètre de Ramsay, Almayviva et Clinifutur, ainsi que les actions d'upsell sur l'ensemble de la base client, complétées par de la prise de marché notamment dans le groupe Vyv.
- Les ESPIC : Nous avons également été retenu pour étendre notre périmètre au sein des UGECAM notamment le centre George Francois Leclerc et la Bourgogne Franche Comté.

A l'international, la décision du réseau MOVE en fin d'année 2024 s'est matérialisée en commande contractualisée au premier trimestre 2025.

La majorité de la prise de commande continue à se faire en SaaS, soit 95% contre 5% en « On Premise », certains appels d'offres excluant encore la vente en mode SaaS en particulier dans le secteur public. Le chiffre de prise de commandes a de nouveau été en croissance d'environ 10% sur la France. Le secteur public a représenté 35% de la prise de commandes de 2025 contre 65% pour le secteur privé qui continue à croître en raison essentiellement des ventes sur parc.

A noter également que l'activité de notre filiale Newac, spécialiste de la logistique hospitalière ainsi que les équipes en charge des solutions Mediboard de notre filiale Xtrem Santé sont depuis début 2025 placées sous la responsabilité des équipes Etablissements France tant commercialement qu'opérationnellement.

Nous avons également étoffé les capacités d'innovation du groupe en créant une équipe dédiée aux responsabilités étendue dans le cadre de l'organisation Solutions. Dans la continuité du développement du moteur de construction logiciel « Low code / No code » qui permettra à nos clients de construire de manière autonome certaines pages écran et certains parcours au sein de leur établissement, les initiatives d'innovation se concentrent également autour de la médecine des 6P, de l'intégration de solutions tierces avec des partenaires de confiance, et de solutions d'IA, avec toujours l'objectif que nos solutions soient orientées vers l'amélioration du parcours du patient dans et à l'extérieur de l'établissement de santé.

Marché de la radiologie :

L'année 2025 aura été une année de stabilisation pour notre activité radiologie, avec une croissance organique d'environ 1%, notamment grâce au Ségur Vague 2.

Le marché des centres d'imagerie privées continue de se concentrer. Au-delà de l'archivage numérique, les gros clients se tournent désormais vers de l'équipement PACS, mais la concurrence accrue sur ce marché a limité notre prise de commande et le développement de notre CA. Sur la médecine nucléaire, notre activité s'est stabilisée et a commencé à se préparer au passage Ségur pour 2026.

Marché de la médecine de ville :

Après le regroupement d'Open Xtrem et d'Idem santé dans l'entité Xtrem santé, nous avons continué la consolidation des activités par nature, l'activité liée à notre solution Mediboard passant sous la responsabilité des équipes Etablissement France à compter du 1^{er} janvier 2025.

Notre activité Xtrem Santé se spécialise donc dans la médecine de Ville en portant désormais la commercialisation de notre solution ERP dédiée aux centres de santé et maisons de santé. Le chiffre d'affaires de cette activité a continué de croître notamment grâce à la consolidation des acteurs sur ce marché comme avec la reprise du COSEM par RAMSAY Santé qui a contribué à la croissance de notre chiffre d'affaires récurrent en 2025.

b. International :

Sur le marché canadien, suite à la reprise en direct de l'activité médicale de notre ex-partenaire Purkinje en 2024, nous avons continué de déployer les trois dossiers existants afin d'obtenir des compléments de commandes venant alimenter notre prise de commande sur le marché canadien, avec un optique d'extension à des sites non encore couverts par nos solutions.

La société SBIM et ses filiales, acquises en 2024, situées à Charleroi et principal acteur de l'administratif en Wallonie, nous apportant une présence dans les établissements belges avec notamment une présence très forte sur le produit administratif, a connu une belle année de développement avec une croissance de près de 15%, portée par les déploiements de solutions chez les clients générant le démarrage de revenus récurrents de maintenance.

Les développements d'Hopital Manager pour la Belgique ont également continué en 2025 et ont permis le déploiement partiel d'un site du réseau Phare, en parallèle des travaux exploratoires concernant le réseau Move sur la région de Liège.

c. Data :

La société EPICONCEPT GROUP et ses filiales, acquises en 2024, spécialisées notamment dans les études épidémiologiques et plus généralement dans la mise à disposition et analyse de données de santé à destination des acteurs publics et parapublics a connu une belle année de développement avec une croissance de plus de 20% portée par le développement de ses revenus récurrents.

1.3- Perspectives du Groupe

Comme indiqué ci-dessus, les perspectives du Groupe sont extrêmement satisfaisantes. La croissance du chiffre d'affaires consolidé a atteint près de 12 % à périmètre comparable entre 2024 et 2025, pour atteindre 159,6 millions d'euros. Les éléments opérationnels significatifs au niveau de Santorin Participations sont notamment :

- Le résultat opérationnel courant consolidé IFRS s'élève à 13,7 millions d'euros sur 2025 contre un résultat opérationnel courant de 21,9 millions d'euros sur 2024
- La trésorerie de Softway Medical et la trésorerie consolidée sont largement positives au 31 décembre 2025 avec un montant consolidé de 21,1 millions d'euros. Les prévisions pour les douze prochains mois ne montrent aucun risque d'insuffisance de

trésorerie malgré la poursuite de nos investissements et la mise en place de la nouvelle dette LBO.

- Le chiffre d'affaires récurrent a encore progressé en 2025 et représente plus de 61% du chiffre d'affaires global, ce qui sécurise en grande partie l'atteinte du budget 2026 pour le Groupe Santorin Participations.
- La prise de commandes de l'ensemble du groupe Softway Medical a atteint sur 2026 près de 140 millions d'euros et certaines de ces commandes généreront un chiffre d'affaires significatif dès 2026.

Le Groupe Softway Medical aborde l'année 2026 avec sérénité, les « restes à livrer » au 31 décembre 2025 représentant 73 millions d'euros et permettant une visibilité de plus d'un an de chiffre d'affaires non récurrent. A cela s'ajoute la vague 2 du Ségur qui a commencé et va continuer à générer un montant significatif de chiffre d'affaires sur 2026 en complément du socle de la vague 1 (l'objectif étant le partage fluide et sécurisé des données de santé entre les professionnels et avec les patients) avec des objectifs ambitieux inchangés :

- faciliter la consultation de l'information disponible de l'espace santé des patients par les professionnels de santé ;
- faciliter l'intégration des documents médicaux numériques reçus par MSSanté ;
- renforcer la sécurité des systèmes d'information et de l'accès à leurs données ;

Ces bonnes perspectives sont également soutenues par un panel d'offres toujours plus adaptées aux besoins de nos clients et prospects grâce à nos efforts d'innovation et de recherche et développement sur nos solutions.

1.4- Faits caractéristiques et événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Selon l'art. 833-1 et 833-2 du PCG, si les conséquences sont significatives, les événements post-clôture non liés à des conditions existantes à la date de clôture et ne donnant pas lieu à un ajustement des états financiers, nécessitent néanmoins une information en annexe.

Comme indiqué précédemment, le 16 janvier 2026, le groupe SOFTWAY MEDICAL a pris une participation de 12,3% dans la société suisse Tune Insight par le biais d'une augmentation de capital, avec la perspective de monter à 20% du capital début 2027 et une option de prise de contrôle de participation majoritaire postérieurement.

NOTE 2.0 – Principes, règles et méthodes comptables

2.1 Principes, Règles et Méthodes

(Code de commerce articles L 123-14 et L 123-17 – Décret 83-1020 du 29 novembre 1983 – article 7, 21, 24 début, 24-2° et 24-3°, entièrement refondu et réécrit par le règlement CRC 99-03 du 29 avril 1999, et selon le règlement ANC 2014-03 dans sa version consolidée)

Les conventions générales comptables 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 à l'autre
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée d'utilité prévue.

Les taux et durées les plus couramment retenus sont les suivants :

- | | |
|----------------------------------|-----------------------|
| • Installations techniques : | 5 ans en linéaire |
| • Matériel et outillage : | 3 à 5 ans en linéaire |
| • Véhicule de tourisme : | 4 ans en linéaire |
| • Matériel de bureau : | 3 à 5 ans en linéaire |
| • Mobilier de bureau : | 5 ans en linéaire |
| • Agencements et installations : | 10 ans en linéaire. |

Les plans d'amortissement du matériel informatique s'étalent sur 3 ans seulement en ce qui concerne les éléments « transportables ».

Par « transportable », il est fait référence au matériel utilisé par les salariés à l'extérieur de la société lors de missions rentrant dans le cadre de leur fonction (ordinateurs portables, vidéoprojecteurs, etc...). Le reste du matériel informatique, dit « non mobile », continue à être amorti sur 5 ans.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité prévue :

Logiciels acquis : Linéaire 1 à 5 ans – Apprécié au cas par cas

Participations autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et les frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

L'absence de perte de valeur se matérialise par l'atteinte des objectifs financiers et de rentabilité fixés lors du rachat du groupe Softway par Santorin Participations.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions réglementées

Elles sont ici relatives à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres de participation de Softway Medical pour un montant total de 15 506 848 €.

Les frais d'acquisition sont amortis dérogatoirement sur 5 ans, à compter du 15 janvier 2020, soit une dotation 1 492 919 € au 31/12/2025, et sont totalement amorti pour 15 506 846 €.

Reconnaissance du revenu

Dans le cadre d'une convention de prestations de services groupe, la SAS SANTORIN PARTICIPATIONS refacture le coût de ses services administratifs et marketings à ses filiales.

2.2 Autres Informations sur les règles comptables

Première application du règlement ANC n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers

L'exercice clos constitue le premier exercice d'application du règlement ANC n° 2022-06, obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ce règlement modifie la présentation des états financiers et introduit notamment une nouvelle définition du résultat exceptionnel, la suppression de la technique des transferts de charges ainsi qu'une mise à jour des modèles de bilan, de compte de résultat et d'annexe.

Conformément aux dispositions transitoires du règlement, seules les opérations de reclassement nécessaires à l'adaptation aux nouveaux modèles ont été réalisées, sans modifier les comptes antérieurs autres que ces reclassements.

L'entité indique qu'aucune conséquence sur la situation financière ou le patrimoine n'est à signaler du fait de cette première application.

NOTE 3.0 – ACTIF

3.1 Immobilisations

3.1.1 Mouvement des immobilisations brutes

Désignation	Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes fin exercice
		Aquisitions	Cessions Virements	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Concessions, brevets et droits similaires				0
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 650			4 650
- Immobilisations incorporelles en cours				0
Total	4 650	0	0	4 650
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				0
- Construction . sur sol propre				0
- Instal techn., matériel outil. industriels				0
- Autres immobilisations corporelles . instal, agenc, aménagements divers	16 461	0		16 461
. matériel de bureau	3 128 000	0	3 128 000	0
- Immobilisations corporelles en cours				0
Total	3 144 461	0	3 128 000	16 461
<u>Immobilisations financières</u>				
- Autres participations	217 286 848	13 314 900	762 253	229 839 495
- Prêts et autres immobilisations financières	303 788	6 116	0	309 904
Total	217 590 636	13 321 015	762 253	230 149 399
Total général	220 739 747	13 321 015	3 890 253	230 170 510

3.1.2 Mouvements des amortissements et des provisions

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements fin exercice
		Dotations	Cessions Virements	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Concessions, brevets et droits similaires				0
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 221	429		4 650
Total	4 221	429	0	4 650
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Construction . sur sol propre				
- Instal techn., matériel outil. industriels				0
- Autres immobilisations corporelles				0
. instal, agenc, aménagements divers				
. matériel de bureau	13 078	3 384		16 462
Total	13 078	3 384	0	16 462
Total général	17 299	3 813	0	21 112

Les immobilisations financières sont constituées à hauteur de 201 780 000 € par les titres de participation Softway Medical.

Le détail est fourni dans le tableau des filiales et participations au § 6.3

3.1.3 Immobilisations nettes au 31 décembre 2025

Immobilisations	Valeurs nettes à l'ouverture de l'exercice	Valeurs nettes au 31 décembre 2025
<u>Immobilisations Incorporelles</u>		
- Concessions, brevets et droits similaires		
- Autres postes d'incorporels	429	0
Total	429	0
<u>Immobilisations Corporelles</u>		
- Instal. Techn., matériel outill. industriels		
- Autres immobilisations corporelles	0	0
. Instal, agenc, aménagements divers	0	0
. Matériel de transport	0	0
. Matériel de bureau et mobilier	3 384	0
- Immobilisations corporelles en cours	3 128 000	0
Total	3 131 384	0
<u>Immobilisations financières</u>		
- Autres participations	217 286 848	229 839 495
- Prêts et autres immobilisations financières	303 788	309 904
Total	217 590 636	230 149 399
Total général	220 722 450	230 149 399

3.2 Créances clients et comptes rattachés

	31/12/2025	31/12/2024
Comptes clients bruts	8 587 033	2 900 248
Provision pour dépréciation	0	

Les créances groupe représentent 100% de la valeur nette comptable.

3.3 Autres Créances

Les autres créances sont essentiellement relatives :

- Aux créances fiscales (Crédits d'impôt pour 19 766 milliers d'euros, TVA pour 804 milliers d'euros, CVAE à recevoir pour 7 milliers d'euros, et taxe sur les salaires 4 milliers d'euros)
- Aux comptes courants intragroupe (pour 73 989 milliers d'euros)
- Aux fournisseurs débiteurs pour 372 milliers d'euros.

3.4 Comptes de régularisation actif

Les charges constatées d'avance sont constituées de charges déjà facturées mais qui concernent l'exercice suivant.

Détail des charges constatées d'avance

Désignation	Exploitation	Financier	Exceptionnel
		0	
Totaux	0	0	

Détail des charges à étaler

Désignation	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Frais d'émission d'emprunt		247 314	
Totaux	0	247 314	

Les frais d'émission d'emprunt sont étalés sur 7 ans à compter du 15 janvier 2020. Ils correspondent au frais d'émission de la dette unitranche.

NOTE 4.0 – PASSIF

4.1 Composition du capital social

Nombre d'actions composant le capital social

Actions Ordinaires	174 013 732	100 %
Total	174 013 732	100 %

4.2 Variation des capitaux propres

Libellé	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2025
Capital	87 531 236	17 230 978	17 755 348	87 006 866
Prime Emission	71 235 759	17 755 348	17 230 978	71 760 129
Réserve légale (1)	0			0
Réserve Réglementée	0			0
Autres Réserves	0			0
Report à Nouveau (1)	-22 557 668	-5 217 981		-27 775 649
Résultat de l'Exercice (1)	-5 217 981	-11 048 319	-5 217 981	-11 048 319
Provision Réglementées	14 013 927	1 492 919		15 506 846
Total	145 005 273	20 212 944	29 768 344	135 449 873

Les provisions règlementées correspondent à un amortissement dérogatoire des frais d'acquisition comptabilisés au compte 261200 pour 15 506 848 €. La durée d'amortissement est de 5 ans.

Une réduction de capital est intervenue en date du 9 octobre 2025, pour un montant de 750 euros par voie d'annulation de 1 500 actions de préférence P émises et détenues par Santorin Participations.

Une réduction de capital intervient en date du 24 décembre 2025, par le poste primes, pour montant de 17 754 597,50 euros, correspondant à la conversion d'actions de préférence 1 en actions ordinaires.

Une augmentation de capital intervient ensuite au 24 décembre 2025 en prélevant sur les réserves 17 230 977,50 € et en l'incorporant au capital.

4.3 Provisions pour risques et charges

Il n'y a pas de provision pour risques et charges au 31 décembre 2025.

4.4 Dettes financières

Mouvements des Emprunts de l'exercice

Désignation	Au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Remboursements de l'exercice	A la fin de l'exercice
- Emprunt tranche 1	85 230 721		85 230 721	0
- Emprunt tranche 2	10 227 687		10 227 687	0
- Emprunt tranche 3	12 500 759		12 500 759	0
- Emprunt tranche 4	25 000 000		25 000 000	0
- Emprunt tranche 5	23 700 000		23 700 000	0
- Emprunt Solis Bidco - Dette Bond		176 716 207		176 716 207
- Intérêts courus		2 856 053		2 856 053
Total	156 659 166	179 572 260	156 659 166	179 572 260

En 2020, une dette unitranche à hauteur de 75 millions d'euros a été octroyée à la SAS Santorin Participations afin d'acquérir la SAS Softway Medical, Un premier complément de dette unitranche ont été accordé afin de financer l'acquisition de Newac et du groupe Santalis (idem Santé & 2TP Santé) pour un montant de 9 millions d'euros. En 2021, un second complément de dette unitranche de 11.7 millions d'euros a permis d'acquérir le groupe Venus Medical (Nicesoft & Finksoft).

En 2024, deux compléments de dette ont été accordés :

- 25 millions d'euros pour l'acquisition du Groupe SBIM,
- 23.7 millions d'euros pour l'acquisition du Groupe Epiconcept.

Ces dettes ont été remboursées en date du 9 octobre 2026, par émission d'une nouvelle dette contractée auprès de la société Solis Bidco, pour un montant nominal de 176 716 206,72 euros.

Cette opération est intervenue lors du rachat du Groupe Softway Medical en date du 9 octobre 2026.

Une partie de cette nouvelle dette, 12 353 000 euros, a été redescendu sur la filiale SAS Softway Medical via un prêt comptabilisé à l'actif en immobilisation financière.

NOTE 5.0 – COMPTE DE RESULTAT

5.1 Produits d'exploitation

Ventilation du chiffre d'affaires net hors taxe (par secteur d'activité)

Désignation	Montant
Ventes de marchandises	
Prestations de services	4 652 185
Total	4 652 185

Ventilation du chiffre d'affaires net hors taxes (par marchés géographiques)

Désignation	Montant
France	4 573 348
Export	78 837

5. 2 Impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Imputation du crédit d'impôt	Résultat Après impôt
Résultat courant	-12 852 801			-12 852 801
				0
Résultat exceptionnel	-1 492 919			-1 492 919
				0
Autres (1)	0	-3 297 401		3 297 401
				0
Résultat comptable	-14 345 720	-3 297 401	0	-11 048 319

(1) correspond au produit d'impôt de l'intégration fiscale

Notre société a opté pour le régime de l'intégration fiscale.

Au 1^{er} janvier 2021, la société mère du groupe fiscal Softway Medical devient la SAS Santorin Participations.

Accroissement ou allègement de la charge fiscale future

	Taux d'imposition		
	Taux normal	PVLT	Autres
A - ALLEGEMENTS			
a) Charges et provisions non déductibles temporairement			
b) Eléments à imputer			
. Déficit reportables	23 483 667		
. Amortissements			
. Moins-values à long terme			
Bases (A)	23 483 667	0	0
B - ACCROISSEMENTS			
a) Provisions réglementées			
. Provisions hausse des prix			
. Provisions fluctuation des cours			
. Amortissements dérogatoires			
b) Subventions d'équipement			
c) Produits non taxables temporairement			
. Plus-values à court terme			
. Plus-values de fusion			
. Plus-values à long terme différées			
Bases (B)	0	0	0
Bases A - B	23 483 667	0	0
Impôt correspondant	5 870 917	0	0
Soit un allègement futur d'impôt de Ou un accroissement futur d'impôt de			5 870 917
C - ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE			
. Réserve spéciale de plus-value à long terme			
. Réserve spéciale des profits de construction			
. Provision pour investissements			

Les déficits correspondent à ceux de l'intégration fiscale.

5.3 Charges et produits financiers

Le résultat financier est un déficit de 8 311 milliers d'euros et est composé :

- Pour les charges :
 - => concernant la dette unitranche : des intérêts sur la dette pour 9 051 milliers d'euros, des frais liés à la couverture de taux pour 485 milliers d'euros, et à l'amortissement des frais d'émission d'emprunt pour 237 milliers d'euros.
 - => concernant la nouvelle dette Bond : des intérêts sur la dette pour 2 856 milliers d'euros, des frais liés à la redescende de la dette pour 16 milliers d'euros, et à l'amortissement de la prime de remboursement pour 87 milliers d'euros.

=> et pour 762 milliers d'euros correspondent à la sortie d'actions auto-détenues.

- Pour les produits : 4 983 milliers d'euros de refacturation des intérêts de la dette unitranche à Softway Medical, et 199 milliers d'euros de refacturation d'intérêts de la dette Bond à Softway Medical.

5.4 Charges et produits exceptionnels

PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (ligne HA)	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital (ligne HB)	0
	0
	0
Reprise sur provisions et transferts de charges (ligne HC)	0
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (ligne HE)	0
<i>Charges exceptionnelles</i>	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (ligne HF)	0
<i>Cession d'élément d'actif</i>	0
Dotations exceptionnelles aux provisions (ligne HG)	1 492 919
<i>Amort. dérogatoires des frais d'acquisition des titres Softway Medical</i>	<i>1 492 919</i>
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 492 919

5.5 Transferts de charges

Suite à la modification du Plan Comptable Général à compter du 1er janvier 2026, les comptes transferts de charges ne sont plus utilisés, et conformément aux indications du PCG les écritures sont désormais en saisies en comptes 708.

NOTE 6.0 – Engagements financiers et autres informations

6.1 Détail des charges à payer

Désignation	Montant
Fournisseurs factures non parvenues	348 910
Primes à payer	62 483
Congés à payer	120 172
Charges sur primes à payer	25 730
Charges sur congés payés	49 487
CE	2 937
Taxe d'apprentissage	1 956
Formation continue	4 289
Adesat	434
Total	616 399

6.2 Détail des produits à recevoir

Désignation	Montant
Clients factures à établir	3 077 829
Total	3 077 829

6.3 Détail des filiales et participations

	Capital / Autres capitaux propres	Quote part du capital détenu / Résultat du dernier exercice clos	Valeur brute / nette Comptable des titres	Prêts et avances consenties / Cautions et aval donnés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos / dividendes encaissés
<u>PARTICIPATIONS</u>					
SOFTWAY MEDICAL 29 allée Saint Jean 13710 FUYEAU SIRET 31598513500161	17 176 895	100,00	201 780 000	71 270 230	48 812 141
	3 626 713	-7 386 445	201 780 000	0	0

6.4 Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Désignation	Montant concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation
- Avances et acomptes sur immobilisations		
- Participations		
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts	12 552 647	0
- Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
- Créances clients et comptes rattachés	230 238	8 337 353
- Autres créances	58 717 583	15 271 603
- Capital souscrit appelé non versé		
Total actif	71 500 468	23 608 956
- Emprunts obligataires convertibles		
- Autres emprunts obligataires		
- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
- Emprunts et dettes financières divers		
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	233 285	22 692
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
- Autres dettes	0	20 132 849
Total passif	233 285	20 155 541
- Chiffre d'affaires	56 096	4 596 089
- Refacturations	161 574	1 146 404
- Produits de participation		
- Autres produits financiers	5 182 901	0
- Produits exceptionnels	0	
Total produits	5 400 571	5 742 493
- Achats de marchandises		
- Autres achats et charges externes	194 400	3 898
- Impôts et taxes		
- Salaires et charges sociales	0	
- Charges financières		
- Charges exeptionnelles		
Total charges	194 400	3 898

6.5 Engagements donnés

Désignation	Dirigeants	Filliales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions sur engagement de bail					
Engagement retraite (1)					153 466
Total					153 466

(1) Engagement de retraite

Conformément aux possibilités offertes par les textes, la provision pour retraite n'est pas comptabilisée mais figure en engagement hors bilan.

La méthode utilisée pour le calcul de la provision pour indemnités de départ à la retraite est la méthode des unités de crédit projetées.

Les hypothèses retenues sont un départ à la retraite à l'initiative du salarié à 65 ans, une progression des salaires de 2.00 % et une actualisation de 4.04 %. La probabilité de présence tient compte d'un taux de rotation lent. Les charges sociales afférentes sont calculées au taux de 41.18 %.

La table de survie utilisée est la table INSEE.

6.6 Effectifs

Catégorie	Effectif moyen
Cadres	9
Employés	0

6.7 Echéances des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	12 552 647	199 647	12 353 000
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	309 904		309 904
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	8 587 033	8 587 033	
Créance représentative de titres prêtés			
Provision pour dépréciation antérieurement constituée			
Personnel et comptes rattachés	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	
Impôts sur les bénéfices	19 765 927	1 422 529	18 343 398
Taxes sur la valeur ajoutée	804 463	804 463	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	6 858	6 858	
Divers	4 472	4 472	
Groupe et associés (2)	73 989 186	73 989 186	0
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pensions de titres)	372 038	372 038	0
Charges constatées d'avance	0	0	
Totaux	116 392 527	85 386 225	31 006 302
(1) Montant - Prêts accordés en cours d'exercice	12 552 648		
des - Remboursements obtenus en cours d'exercice			

6.8 Echéances des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	179 572 260	2 856 053		176 716 207
Emprunts et dettes A 1 an maximum à l'origine	83	83	0	
auprès des A plus d'un an à l'origine	0	0		
etb de crédits (1)				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	487 091	487 091	0	
Personnel et comptes rattachés	185 592	185 592		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	153 239	153 239	0	
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	499 833	499 833	0	
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	25 505	25 505	0	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	20 132 849	1 470 577	18 662 272	
Autres dettes	0	0	0	
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance		0		
Totaux	201 056 450	5 677 972	18 662 272	176 716 207
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	179 572 260			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	156 659 166			

6.9 Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exerc.	Diminutions Reprises de l'exerc.	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Amortissements dérogatoires		14 013 927	1 492 919		15 506 846
Autres provisions réglementées					
Total (I)		14 013 927	1 492 919	0	15 506 846
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Autres provisions pour risques et charges					0
Total (II)		0	0	0	0
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
Sur immobilisations	- Incorporelles				
	- Corporelles				
	- Titres de participations				
	- Autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciations					
Total (III)		0	0	0	0
Total (I + II + III)		14 013 927	1 492 919	0	15 506 846
Dont dotations et reprises		- d'exploitations			
		- financières			
		- exceptionnelles	1 492 919		

6.10 Rémunération des dirigeants

En application de l'article R123-198-1° du code de commerce, les rémunérations allouées au titre de l'exercice aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance à raison de leurs fonctions, peuvent ne pas être fournies lorsqu'elles permettent d'identifier la situation d'un membre déterminé de ces organes.

6.11 Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Pour rappel, le 15/01/2020 l'actionnariat du Groupe Softway Medical a été réorganisé avec la création d'une nouvelle société SAS Santorin Participations qui détient maintenant 100% du groupe Softway Medical.

Au 31/12/2025, les comptes consolidés seront présentés pour le Groupe Softway Medical par la société Santorin Participations.

6.12 Intégration fiscale

La SAS SANTORIN PARTICIPATIONS est seule redevable de l'impôt pour l'ensemble des sociétés intégrées fiscalement.

Le périmètre de l'intégration fiscale comprend les sociétés : SOFTWAY MEDICAL Développement, SOFTWAY MEDICAL Services, SOFTWAY MEDICAL Infrastructure, SOFTWAY MEDICAL Imaging, XTREM SANTE, SOFTWAY MEDICAL, NEWAC, 2TP SANTE, NICESOFT, VENUS MEDICAL, SOFTWAY MEDICAL Biologie, HISTONE Sud-Ouest, HDAC, PACT Le Cabinet Richard, HISTONE APM et SANTORIN PARTICIPATIONS société mère.

Le montant de l'impôt comptabilisé en "Autres créances" correspond aux Crédits d'Impôts des sociétés intégrées en attente d'imputation ou de remboursement.

Chaque filiale calcule son impôt sur les sociétés comme si elle n'était pas intégrée et verse à SANTORIN PARTICIPATIONS l'impôt ainsi déterminé.