

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 22563 Numéro SIREN : 807 636 584 Nom ou dénomination : 54 INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2020 sous le numéro de dépôt 40152



20200401522019

DATE DEPOT : 08/07/2020

N° DE DEPOT : 40152

N° GESTION : 2014822563

N° SIREN : 807636584

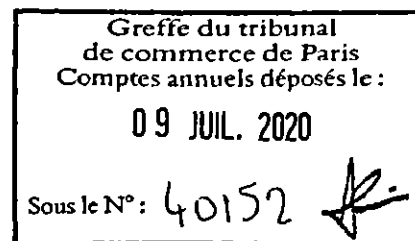
DENOMINATION : 54 INVEST

ADRESSE : 48 rue de Vaugirard 75006 Paris

MILLESIME : 2019

AUREALYS

ERNST & YOUNG Audit



54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

AUREALYS
8, avenue Bertie Albrecht
75008 Paris
S.A.R.L. au capital de € 40 000
502 510 860 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société 54 Invest,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 54 Invest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 22 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

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 arrêté le 22 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

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. 441-4 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. 823-10-1 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 Paris-La Défense, le 24 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

AUREALYS

A stylized signature consisting of a large, sharp 'A' shape with a horizontal line crossing it.

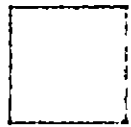
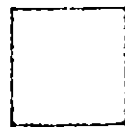
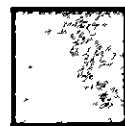
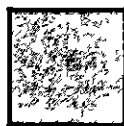
Aymeric Janet

ERNST & YOUNG Audit

A stylized signature consisting of a large, circular 'N' shape with a horizontal line crossing it.

Nathalie Cordebar

Bilan



Bilan Actif

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

54 INVEST

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	2 478	1 225	1 253	2 079
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478	1 225	1 253	2 079
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	5 603 820		5 603 820	9 385 314
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	400		400	400
TOTAL immobilisations financières :	5 604 220		5 604 220	9 385 714
ACTIF IMMOBILISÉ	5 606 698	1 225	5 605 473	9 387 793

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :				
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	363 407		363 407	250 000
Disponibilités	4 285 630		4 285 630	68 495
Charges constatées d'avance	1 407		1 407	1 404
TOTAL disponibilités et divers :	4 650 444		4 650 444	319 899
ACTIF CIRCULANT	4 650 444		4 650 444	319 899

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL **10 257 143** **1 225** **10 255 918** **9 707 691**

Bilan Passif

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 7 884 082	7 884 082	7 884 082
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	204 351	140 063
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Acompte sur Dividendes	(23 826 231)	
Report à nouveau	1 071 480	82 187
Résultat de l'exercice	23 436 917	1 203 581
TOTAL situation nette :	8 770 599	9 309 912
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	8 770 599	9 309 912

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

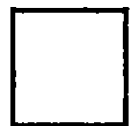
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	597 271	361 380
Emprunts et dettes financières divers	2 507	4 764
TOTAL dettes financières :	599 779	366 145
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 555	31 634
Dettes fiscales et sociales	853 985	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	885 540	31 634
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 485 319	397 779

Ecarts de conversion passif		
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	10 255 918	9 707 691
----------------------	-------------------	------------------

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes TOTAL charges externes :			76 457 76 457	55 495 55 495
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				76
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :			826 826	399 399
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION CHARGES D'EXPLOITATION			77 283	55 971
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(77 283)	(55 971)

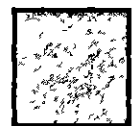
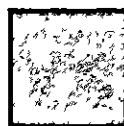
Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(77 283)	(55 971)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	674 156	1 263 058
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	674 156	1 263 058
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 383	3 506
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 383	3 506
RÉSULTAT FINANCIER	666 773	1 259 551
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	589 490	1 203 581
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	27 792 907	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	27 792 907	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 091 494	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	4 091 495	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	23 701 412	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	853 985	
TOTAL DES PRODUITS	28 467 063	1 263 058
TOTAL DES CHARGES	5 030 146	59 477
BÉNÉFICE OU PERTE	23 436 917	1 203 581

Annexe



REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 générales 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 états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, le décret comptable du 29/11/1983 et le règlement de l'Autorité des Normes Comptables ANC 2016-07, relatif à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

La durée de l'exercice est de **12 mois** et la période couverte du **01/01/19 au 31/12/2019**

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1°) PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

Les coûts d'acquisition des titres de participations sont enregistrés directement en charges,

2°) CREANCES

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.

3°) INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

4°) CHARGES A PAYER

- Fournisseurs – factures non parvenues : 31 555.20 €
- Intérêts courus non échus : 4 771.25 €

5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	31/12/2019
Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes	40 440.01
Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	40 440.01

6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Décembre
2019

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	5 603 820		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunt auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Chiffre d'affaires			
Produits de participation	674 156		
Autres produits financiers			
Charges financières			
TOTAL GENERAL	6 277 976		

7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES

Composition du capital social :

Répartition des actions	31/12/2018	Augmentation de capital	31/12/2019
Actions Ordinaires	7884082	0	7884082
Nombre d'actions	7884082	0	7884082
Valeur unitaire	1	0	1

Tableau de variation des capitaux propres :

	Capitaux propres au 31/12/2018	Résultat de l'exercice	Distribution 2019	Affectation de résultat	Capitaux propres au 31/12/2019
Capital	7 884 082		-		7 884 082
Prime d'apport					
Réserve légale	140 063			64 288	204 351
Acomptes/dividende		-23 826 231			-23 826 231
Report à nouveau	82 187			989 293	1 071 480
Résultat de l'exercice 2018	1 203 581			-1 203 581	
Résultat de l'exercice 2019		23 436 917			23 436 917
Total :	9 309 912	- 389 314		-150 000	8 770 599
Dividendes		0		150 000	

*L'associé unique a décidé en date du 18 juin 2019, une distribution de réserves à hauteur de 150 000€.
Un acompte sur dividendes de 23 826 231 € a été décidé par le Président en date du 12 juillet 2019.*

8°) Tableau des filiales et participations

Dénomination sociale	Titres Détenus	Nombre d'actions ou parts	% de détention
Meridiam MC SA	1400	4 904	28.55%
Meridiam MC Europe II	5 730	57 290	10.00%
Meridiam Infrastructure Partners	23 500	59 247	39.67%
Meridiam EU MC	NA	NA	10.00%
INDIGO SAS	7 692	1 133 282	0.68%

Dénomination sociale	Immatriculation	Date Clôture	Quote-part du capital détenu	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés	CA HT du dernier exercice	Valeur Brute des titres détenus	Valeur Nette des titres détenus
Meridiam MC SA	B121093	30/06/19	28.55%	18 967 726	113 469 365	74 097	-	642 981	642 981
Meridiam MC Europe II	B164523	30/06/19	10%	1 518 573	47 172	5 082	-	246 840	246 840
Meridiam Infra Partners	492428263	31/12/19	39.67%	7683 392	696 919	594 977	776 779	3854 000	3854 000
Meridiam EU MC	B203539	N/A 30/06/19	10.00%	8 055 843	353 919	-	-	820 001	820 001
INDIGO SAS	B843148800	31/12/19	0.68%	248 333	-669 668	-	6 224	39 998	39 998

Titres de participation :

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A toute autre date que leur date d'entrée, si cette valeur s'avère supérieure à la valeur d'utilité, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

La valeur d'utilité représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir. Elle est déterminée par référence à la rentabilité et aux perspectives de rentabilité de l'ensemble consolidé sous-jacent.

Au 31 décembre 2019, les tests de dépréciation ont permis de conclure à l'absence de dépréciation des titres de participation.

Les mouvements sur les titres de participation réalisés au cours de l'exercice 2019 sont :

- Réductions de 19.576,964 Actions de classe A de MERIDIAM MC SA LUX acquises pour un total de 952.224 €, cédées pour 632 939€ soit une moins-value de 319 294€, une réduction sur les actions de classe B pour 6835,028 acquise pour 3 139 261 €, cédées pour 27 159 968 € soit une plus-value de 24 020 707€ ce qui porte la détention à 28.55% au capital de MERIDIAM MC SA ;
- Accroissement des contributions appelées par MERIDIAM EU MC à hauteur de 310.000 €.

ENGAGEMENT HORS BILAN :

La société c'est engagée à une prise de participation sur les titres du capital de MERIDIAM EU MC pour :

	B1	B2	B3
ENTITE	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST
ENGAGEMENT HORS BILAN	550 000.00	973 300.00	364 704.00

La société 54 INVEST a souscrit en décembre 2017, auprès de BNP PARIBAS une convention de prêt d'un montant de 1.170 K€, sur une durée de 5 années à compter du 1^{er} déblocage de fonds, afin de financer son investissement dans le Partnership MERIDIAM EU MC SCSP. Les premiers déblocages de fonds ont eu lieu en 2018 pour un total de 360K€, puis en 2019 à hauteur de 232K€.

Les premiers déblocages de fonds ont eu lieu en 2018 pour un total de 360K€.

Afin de couvrir ce risque, une police d'assurance a été souscrite auprès de CARDIF.

Garanties Affectées à un engagement : NEANT

CAUTION SOLIDAIRE :

- Le nantissement de parts d'intérêts de droit luxembourgeois, consenti par le Client au profit de la banque portant sur ses intérêts ;
- La délégation au profit de la Banque à due concurrence du montant du prêt, de la créance d'indemnité à provenir du contrat d'assurance "Cardif Garantie" numéro 020306636, souscrit par Monsieur DEAU Thierry sur sa tête le 7 novembre 2017, auprès des compagnies d'assurances Cardif Assurance Vie et Cardif Assurances Risques.
- La caution solidaire de Monsieur Thierry DEAU, demeurant à Paris (75006), 48 rue Vaugirard à concurrence d'un montant global de 1.404.000.00 euros, incluant le principal, les intérêts et le cas échéant les pénalités et intérêts de retard, à la garantie de tous les engagements du Client.
- Le nantissement de créance pour 1.170.000.00, consenti par le Client au profit de la banque.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

A la date de clôture des comptes, la pandémie de Covid-19 déclarée en Mars 2020 n'a eu aucun impact sur l'activité et n'a pas remis en question la continuité d'exploitation.

La société 54 Invest a pour principale activité la gestion de fonds à travers sa filiale Meridiam SAS qui génère un chiffre d'affaires très majoritairement issu des commissions de gestion contractualisées dans le règlement de chacun des fonds sous gestion. Concernant les autres participations de 54 Invest, dont les sous-jacents sont des actifs d'infrastructure de long terme, ceux-ci sont très résilients et leur valeur généralement très stable. A ce titre, la trésorerie et le chiffre d'affaires de 54 Invest ne sont pas directement impactés par la pandémie et les suspensions d'activités en découlant.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions : apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 478		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	9 385 314		310 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	400		
TOTAL immobilisations financières :	9 385 714		310 000

TOTAL GÉNÉRAL

9 388 192

310 000

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations Incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			2 478	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles :			2 478	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		4 091 494	5 603 820	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			400	
TOTAL immobilisations financières :		4 091 494	5 604 220	
TOTAL GÉNÉRAL		4 091 494	5 606 698	

Amortissements

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations Incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL Immobilisations corporelles :				
	399	826		1 225
	399	826		1 225
TOTAL GÉNÉRAL	399	826		1 225

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
	826		
	826		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	826		

État des Échéances des Créances et Dettes

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	400		400
TOTAL de l'actif immobilisé :	400		400
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :			
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 407	1 407	

TOTAL GÉNÉRAL	1 807	1 407	400
----------------------	--------------	--------------	------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	597 271	2 271	595 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	31 555	31 555		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices	853 985	853 985		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 507	2 507		
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 485 319	890 318	595 000	
----------------------	------------------	----------------	----------------	--

Charges à Payer

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 271
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 555
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	2 500
Autres dettes	
TOTAL	36 326

Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 21/01/20

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	1 407	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	1 407	

54 INVEST S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 7.884.082 Euros

Siège Social : 48 rue de Vaugirard

75006 Paris

R.C.S. Paris: 807 636 584

(la « Société »)

**PROCES VERBAL DE REUNION DE L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES
EN DATE DU 5 MAI 2020**

Le 5 mai 2020

A 19 heures, dans le contexte de crise sanitaire COVID-19, il a été établi par visio conférence la présence de deux associés possédant l'intégralité des actions à savoir :

4 336 245 actions détenues par Mr Thierry Déau

3 547 837 actions détenues en nue-propriété par Madame Pascale Déau.

Ernst & Young Audit et AUREALYS, Commissaires aux comptes, régulièrement convoqués, sont présents par téléphone en la présence de Madame Nathalie Cordebar et Monsieur Aymeric Janet.

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

En sa qualité de Président de la Société, Monsieur Thierry Deau a établi et arrêté les comptes annuels et comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et a également établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Ces documents ont été tenus, au siège social, à la disposition des Commissaires aux comptes.

Les Associés ont pris connaissance des documents suivants:

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et comptes consolidés de l'exercice écoulé ;
- Projet de texte des décisions ;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées;
- Statuts de la Société.

Après avoir noté que les Commissaires aux comptes ont été dûment avisés des présentes.

L'inventaire a été tenu à la disposition des Associés au siège social.

II - ORDRE DU JOUR :

- ✓ Lecture du rapport de gestion établi par le Président sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- ✓ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
- ✓ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés
- ✓ Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ; quitus au président ;
- ✓ Affectation du résultat de l'exercice ;
- ✓ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- ✓ Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;

III – DECISIONS

Première décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport de gestion du Président et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019, approuvent lesdits comptes, tels qu'ils leurs ont été présentés, lesquels se soldent par un bénéfice de 23 436 917 Euros.

Ils approuvent également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion du Président.

Ils prennent acte qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été constaté au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

En conséquence, les Associés donnent au Président, quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Deuxième décision

Les Associés décident d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 23 436 917 euros de la manière suivante ;

Origine :

- Bénéfice net comptable de l'exercice :	23 436 917 Euros
- Acompte sur dividende	(23 826 231) Euros
- Report à nouveau :	1 071 480 Euros
Soit un bénéfice distribuable de :	682 166 Euros

Affectation :

- Dotation à la Réserve légale :	584 057 Euros
Le solde au compte de Report à nouveau :	98 109 Euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, les Associés prennent acte que les dividendes ainsi distribués éligibles ou non à l'abattement de 40%, et ventilés par catégorie de titres, sont les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2019	Nombre de titres	Montant total du dividende
Titres ouvrant droit à l'abattement de 40 % sur la base d'imposition des dividendes versés	7 884 082	23 826 231 Euros
Titres n'ouvrant pas droit à l'abattement	-	-

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent acte qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois précédents exercices :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	
	Nombre de titres	Montant des dividendes	Nombre de titres	Montant des dividendes
31 décembre 2018	7 884 082	0	-	-
31 décembre 2017	7 884 082	1 500 000	-	-
31 décembre 2016	7 884 082	1 033 773	-	-

Troisième décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés approuvent les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2019, tels qu'ils ont été présentés.

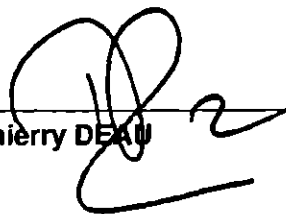
Quatrième décision

Conformément au dernier alinéa de l'article L. 227-10 du Code de commerce, après lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées des commissaires aux comptes, les Associés prennent acte qu'aucune convention n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

Cinquième décision

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer toutes les formalités requises par la loi.

La fermeture des débats a lieu à 19h30 heures et le Président lève la séance.


Thierry DEAU