

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 11/07/2022 sous le numéro de dépôt 80135



20220801352021

DATE DEPOT : 11/07/2022

N° DE DEPOT : 80135

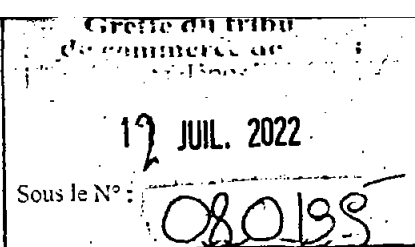
N° GESTION : 2014B22563

N° SIREN : 807636584

DENOMINATION : 54 INVEST

ADRESSE : 48 rue de Vaugirard 75006 Paris

MILLESIME : 2021



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 4 MAI 2022**

Le 4 mai 2022

A 17 heures, il a été établi par visio conférence la présence et représentation de deux associés possédant l'intégralité des actions à savoir :

4 336 245 actions détenues par M. Thierry Déau

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

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

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

En sa qualité de Président de la Société, Monsieur Thierry Déau a établi et arrêté les comptes annuels et comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2021 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 :

- SOS JUN 1
- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
 - Comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
 - Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
 - 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 2021 ;
- ✓ 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 2021 ; quitus au président ;
- ✓ Affectation du résultat de l'exercice ;
- ✓ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- ✓ Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;
- ✓ Mandat des commissaires aux comptes

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 2021, approuvent lesdits comptes, tels qu'ils leurs ont été présentés, lesquels se soldent par un bénéfice de 11 744 683 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 constatée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Deuxième décision

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 11 744 683 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

• Bénéfice net comptable de l'exercice :	11 744 683 Euros
• Report à nouveau :	(11 500 000) Euros
Soit un bénéfice distribuable de :	244 683 Euros

Affectation :

• Distribution de dividendes.....	244 683 Euros
• Dotation à la Réserve légale:	0 Euros
• Le solde au compte de Report à nouveau :	0 Euros

Un dividende de 244 683 Euros sera mis au paiement au plus tard le 30 mai 2022.

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 2021	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	244 683
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 2020	7 884 082	322 043 Euros	-	-
31 décembre 2019	7 884 082	23 826 231 Euros	-	-
31 décembre 2018	7 884 082	0	-	-

Troisième décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés approuvent les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2021, tels qu'ils ont été présentés.

Quatrième décision

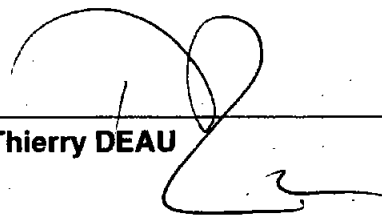
Conformément au dernier alinéa de l'article L. 227-10 du Code de commerce, après lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées des commissaires aux

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 18h00 heures et le Président lève la séance.


Thierry DEAU

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

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous rendons compte de la situation et de l'activité de 54 INVEST S.A.S. (la « Société » ou « 54 INVEST ») durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 et soumettons à votre approbation les comptes annuels et consolidés annuels dudit exercice.

Vous prendrez également connaissance du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et sur les comptes consolidés.

Les comptes consolidés qui vous sont présentés ont été établis en conformité avec les règles édictées par le Règlement ANC 2020-01 du 09 octobre 2020, homologué par arrêté du 29 décembre 2020, et en observant les principes de prudence et de sincérité.

Situation et activité de la Société au cours de l'exercice 2021

54 INVEST a été créée le 6 novembre 2014 afin de détenir des participations, en particulier dans des sociétés de gestion de fonds d'investissements, et de gérer ces participations, et plus généralement, toutes opérations se rattachant à des activités similaires ou complémentaires.

A ce titre, 54 INVEST a bénéficié de l'apport en nature des titres détenus par son actionnaire unique Thierry Déau dans les sociétés Meridiam MC SA, Meridiam MC Europe II S.à.r.l et Meridiam Infrastructure Partners S.A.S. en date du 16 juin 2015 pour un montant total de 7 883 082 Euros. La Société a en conséquence procédé à une augmentation de capital pour le même montant en date du 26 juin 2015 pour le porter à 7 884 082 Euros. Au titre de ces apports, la Société est donc devenue l'actionnaire de référence de la société Meridiam Infrastructure Partners S.A.S. (« MIP ») dont elle détient 39.92%.

Initialement détentrice de 8% du capital de Meridiam Infrastructure Managers S.a.r.l (« MIM »), société luxembourgeoise agissant en tant qu'associé commandité de fonds d'investissements, MIP a souscrit à une augmentation de capital complémentaire le 10 Avril 2012, portant sa participation à 70% du capital.

Au cours de l'exercice 2014, MIP a fait l'acquisition de 70% de Meridiam SAS, auprès de MIM.

MIP a par ailleurs apporté les parts qu'elle détenait dans MIM à sa nouvelle filiale Meridiam SAS.

Enfin, le 23 Décembre 2015, MIP a racheté les 30% de titres de Meridiam SAS détenus par la société AECOM, devenant dès lors l'associé unique de Meridiam SAS. Par ailleurs, MIP avait procédé à une émission de 7.932 bons de souscription de parts de créateur d'entreprises (BCE-A 2012) en 2012. Suivant le procès-verbal d'assemblée générale du 26 juin 2015, la société a procédé à l'émission et à l'attribution de 4.800 bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise donnant droit à la souscription d'actions de préférence de catégorie A réservées à M. Thierry Déau (BCE-A 2015). Aucun BCE n'a été exercé sur l'exercice.

Afin de se conformer à la directive européenne directive 2011/61/UE du 8 juin 2011 relative aux gérants de fonds alternatifs (« AIFMD »), Meridiam SAS a obtenu son agrément auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en Février 2014 et est devenu gérant des fonds d'investissement Meridiam Infrastructure (SCA) SICAR, Meridiam Infrastructure Europe II (SCA) SICAR et Meridiam Infrastructure Eastern Europe (SCA) SICAR, basés au Luxembourg.

Meridiam SAS détient 8 filiales : MIM, Meridiam Infrastructure North America Corporation (« MINA »), Meridiam Altyapı Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi (en Turquie), Meridiam GP SAS, Meridiam West Africa SAS (au Sénégal), Meridiam CE GmbH (en Autriche), Meridiam Jordan (en Jordanie), Meridiam Central Africa (au Gabon), Meridiam South Africa (en Afrique du Sud).

Meridiam SAS a absorbé Meridiam SME SAS en France par transmission universelle de patrimoine au cours de l'exercice 2019.

En outre, MIP a fait l'acquisition le 22 Juillet 2014 de 100% des titres de Meridiam Services S.à.r.l. («MS»), société immatriculée le 19 Août 2014 au Luxembourg.

En 2021, la société a pris une participation de 99,90% des parts de la SNC 54LIMANI pour 999 euros. La SNC 54LIMANI a également pris également une participation de 100% des parts de la société grecque 54 LIMANI MONOSPROSOPHI KE pour un montant de 10 000 euros.

Meridiam Services S.à.r.l. détient elle-même :

- 50% du capital de MR İŞLETME HİZMETLERİ DANIŞMANLIĞI ANONİM ŞİRKETİ, société de droit turc.
- 100% de Meridiam Services USA, LLC, société de droit américain.
- 100% de Fulcrum Infrastructure Management Ltd, société de droit anglais.

MIP détient également MIP-NA LLC, General Partner de MI Management NA, LP et MINA III CIP, LP.

Enfin, dans le cadre de son activité de gérant de fonds, Meridiam SAS a actuellement 31 fonds sous gestion en France et au Luxembourg :

- Meridiam Infrastructure (SCA) SICAR, créé le 27 octobre 2006
- Meridiam Infrastructure Europe II (SCA) SICAR, créé le 17 novembre 2009
- Meridiam Infrastructure Eastern Europe (SCA) SICAR, créé le 9 janvier 2012
- Meridiam Infrastructure Africa Feeder Fund, créé le 16 janvier 2019
- Thoosa Infrastructure Fund SCS, créé le 14 août 2017
- Allianz Meridiam Infra Avenir SCSp, créé le 18 septembre 2020
- SGIO Meridiam Fund SCSp, créé le 17 octobre 2019
- A2 Invest SCSp, créé le 22 novembre 2019
- Meridiam Infrastructure Africa Feeder Fund II SCSp, créé le 4 mars 2021
- The Urban Resilience Fund B - International Municipal Investment Fund SCSp, créé le 27 octobre 2021
- Meridiam Infrastructure Africa Fund FIPS, créé le 2 juin 2015
- Meridiam Africa Infra Investments FIPS, créé le 18 août 2017
- Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund FIPS, créé le 6 octobre 2015
- Meridiam Transition FIPS, créé le 10 décembre 2015
- Meridiam Infrastructure Europe III SLP, créé le 22 avril 2016
- Meridiam Infrastructure Eastern Europe IIb SLP, créé le 18 mars 2019
- Meridiam Co-Investment Infrastructure Eastern Europe SLP, créé le 22 novembre 2018
- MIE III Co-Investment Fund I SLP, créé le 12 septembre 2019
- Meridiam Green Impact Growth Fund SLP, créé le 22 novembre 2018
- The Urban Resilience Fund A SLP, créé le 16 octobre 2020
- The Urban Resilience Fund B SLP, créé le 16 octobre 2020
- The Urban Resilience Fund Catalytic Capital SLP, créé le 16 octobre 2020
- Meridiam Infra-Invest SLP, créé le 16 octobre 2020
- Meridiam Infrastructure Africa Fund II SLP, créé le 8 mars 2021
- Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund II SLP, créé le 2 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV SLP, créé le 5 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Eastern Europe IV, créé le 5 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV Parallel SLP, créé le 18 mai 2021
- Meridiam Sustainable Water and Waste Fund SLP, créé le 21 juin 2021
- Meridiam Infra-Invest II SLP, créé le 15 décembre 2021
- Meridiam Infra Kenya SLP, créé le 21 décembre 2021

Après plusieurs cessions au cours de l'exercice, MIP détient au 31/12/2021, 29% des titres du véhicule luxembourgeois de Carried Interest, Meridiam EU MC ScSp, correspondant à la réserve de carried interest qui sera transférée à des membres de l'équipe de gestion au cours des périodes d'investissement des fonds français sous gestion.

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. Le groupe dérive son chiffre d'affaires très majoritairement des commissions de gestion contractualisées dans le règlement de chacun des fonds sous gestion. A ce titre, la trésorerie et le chiffre d'affaires ne sont pas directement impactés par la pandémie et les suspensions d'activités en découlant.

Activité financière des filiales et participation :

Au 31 décembre 2021, la Société détenait les filiales et participations suivantes :

- La société MIP à hauteur de 39,92 %
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 1 709 641 Euros et un chiffre d'affaires de 2 195 513 Euros.
- La société Meridiam MC Europe II Sarl à hauteur de 10%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 175 411 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Meridiam MC S.A. à hauteur de 28,55%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 319 844 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Meridiam EU MC SCSp à hauteur de 10%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 14 110 032 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Indigo S.A.S à hauteur de 0,68%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de (970 417) Euros et un chiffre d'affaires de 191 160 Euro.

Présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur et sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Examen des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021 :

La Société n'a pas de chiffre d'affaires tout comme l'exercice précédent.

Les charges d'exploitations se sont élevées à 65 388 Euros contre 85 340 Euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à (65 388) Euros contre (85 340) Euros au titre de l'exercice précédent.

La Société n'a pas de salarié.

Compte tenu d'un résultat financier de 11 926 975 Euros contre 308 752 Euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 11 861 587 Euros contre 223 412 Euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'établit à 0 Euro au titre de l'exercice. L'impôt sur les bénéfices ressort à 116 904 Euros sur l'exercice contre 0 Euro pour l'exercice précédent. Ainsi le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 11 744 683 Euros contre 223 934 Euros au titre de l'exercice précédent.

Commentaires sur le bilan

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à 13 426 762 Euros contre 12 132 269 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les capitaux propres sont de 8 917 173 Euros à fin 2021.

Le montant des disponibilités (et divers) au 31 décembre 2021 se portait à 6 076 580 Euros.

Délais moyens de règlement des fournisseurs et des clients

Concernant la publication dans le rapport de gestion de la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des clients par date d'échéance (c. com. art. L. 441-14 et D. 441-6 ; LME art. 24-II), vous trouverez ci-dessous la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients par date d'échéance à la clôture de l'exercice 2021 :

	Article D.441 1.-1° : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 1.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jours et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jours et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	1					1	0					0
Montant total des factures concernées TTC (préciser : HT ou TTC) TTC	11 860	5 497				5 497	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice HT (préciser : HT ou TTC)	68,33	31,67	0,00	0,00	0,00	31,67						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice HT (préciser : HT ou TTC)							N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures												

Comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Situation de la Société et son activité au cours de l'exercice écoulé

54 INVEST affiche à la date de clôture des comptes au 31 décembre 2021 un résultat net consolidé positif de 17 953 034 Euros (Part du groupe).

Le Chiffre d'affaires consolidé provient essentiellement de Meridiam Infrastructure Partners et de ses filiales (essentiellement Meridiam S.A.S.), lié à l'activité notamment de gestion de fonds (97 550 275 Euros) et d'actifs (5 057 579 Euros), de commission de succès (5 311 151 Euros) et de refacturation aux fonds de coûts (30 736 403Euros)

Les charges du groupe proviennent majoritairement de coûts de développements (30 502 898 Euros), conseils et services extérieurs (20 330 027 Euros), frais de levée de fonds (1 087 176 Euros), frais de déplacement (5 074 078Euros) et frais de fonctionnement et autres charges (12 740 232Euros).

Le groupe compte 251 employés qui ont généré des charges de traitements ou salaires de 49 530 303 Euros.

Commentaires sur le bilan

Les fonds propres du groupe sont de 27 671 521 Euros à fin 2021 incluant un montant de réserves et résultats consolidés de 19 787 439 Euros.

L'actif est principalement composé de l'écart d'acquisition sur les titres de Meridiam SAS (950 615 Euros), la valorisation des relations contractuelles avec les Limited Partners acquises lors de la prise de contrôle de Meridiam Infrastructure Managers (3 741 220 Euros), d'autres immobilisations corporelles pour 4 998 196 Euros, d'autres immobilisations financières constituées principalement des titres mis en équivalence (5 460 958 Euros) et de participations (7 233 789 Euros), de diverses créances pour 50 012 061 Euros en majorité des fonds sous gestion, et de liquidité pour 42 028 069 Euros.

Il est à noter que les dettes de la Société s'élèvent à 61 619 212 Euros incluant des dettes commerciales de 10 517 771 Euros, des dettes fiscales et sociales (19 059 773 Euros), des salaires et de la provision participation et bonus payables au personnel début 2022 (16 415 561 Euros), et d'une dette financière de 818 196 Euros.

Evolution prévisible de la situation de la Société et perspective d'avenir

L'activité de la Société et de ses filiales sera de même nature en 2021 c'est-à-dire la gestion de ses participations et la gestion des fonds d'investissement sous mandat ainsi que les activités de services concernant les filiales de Meridiam Services Sarl.

Evènements intervenus depuis la clôture de l'exercice

La société SNC 54LIMANI a été absorbée par 54INVEST par l'intermédiaire d'une TUP en mars 2022.
Activités en matière de recherche et de développement

Les activités en matière de recherche et développement sont concentrées au niveau de Meridiam SAS qui, dans le cadre de la gestion des fonds sous gestion, consacre des ressources à l'étude des marchés pouvant permettre la réalisation d'investissement par les fonds conformément avec leurs politiques d'investissement respectives.

Décisions de l'autorité de la concurrence

Il est précisé qu'aucune décision d'injonction ou de sanction pour pratique anticoncurrentielle n'a été prononcée par l'autorité de la concurrence à l'encontre de la Société.

Filiales et sociétés contrôlées en France et à l'étranger

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Prises de participations significatives en France ou prises de contrôle

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice 2021, 54 Invest a réalisé les prises de participation suivantes :

- Accroissement des contributions appelées par MERIDIAM EU MC à hauteur de 200.000 €.
- En 2021, la société a pris une participation de 99,90% des parts de la SNC 54LIMANI pour 999 euros. La SNC 54LIMANI a également pris également une participation de 100% des parts de la société grecque 54 LIMANI MONOSPROSOPHI IKE pour un montant de 10 000 euros.
- Prise de participation indirecte d'une part de gérant commandité (1 part) dans le capital des sociétés de libre partenariat Meridiam Infrastructure Africa Fund II SLP, Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund II SLP, Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV SLP, Meridiam Sustainable Infrastructure Eastern Europe IV SLP, Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV Parallel SLP, Meridiam Sustainable Water and Waste Fund SLP et Meridiam Infra-Invest II SLP. par dans le capital des sociétés The Urban Resilience Fund A SLP, The Urban Resilience Fund B SLP (en cours d'immatriculation), The Urban Resilience Fund Catalytic Capital SLP et Meridiam Infra-Invest.

Renseignements relatifs aux actions d'autocontrôle

Il n'existe aucune action d'autocontrôle au sein de la Société.

Etat de la participation des salariés au capital social à la clôture de l'exercice

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous informons qu'il existe des participations des salariés au capital social de la Société, et du personnel des sociétés qui sont liées à la Société au sens de l'article L. 225-180 du Code de commerce.

Proposition d'affectation du résultat

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 11 744 683 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice net comptable de l'exercice :	11 744 683 Euros
- Report à nouveau :	(11 500 000) Euros
Soit un bénéfice distribuable de :	244 683 Euros

Affectation :

- Distribution de dividendes	244 683 Euros
- Dotation à la Réserve légale :	0 Euros
- Le solde au compte de Report à nouveau :	0 Euros

Un dividende de 244 683 Euros sera mis au paiement au plus tard le 30 mai 2022.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons 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 2021	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	244 683
Titres n'ouvrant pas droit à l'abattement		

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons 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 2020	7 884 082	322 043 Euros	0	0 Euros
31 décembre 2019	7 884 082	23 826 231 Euros	0	0 Euros
31 décembre 2018	7 884 082	0	0	0 Euros

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions du Code général des impôts, nous vous précisons qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été constatée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Situation des mandats du Commissaire aux comptes

Nous vous rappelons que les mandats des deux Commissaires aux comptes titulaires et les 2 suppléants de la Société ont été renouvelés lors de l'assemblée générale par décision des associés le 15 avril 2021, pour une durée de 6 exercices.

Situation du mandat du Président

Monsieur Thierry DEAU a été nommé président de la Société dans les statuts et l'est toujours au 31 décembre 2021.

Contrôle du Commissaire aux comptes

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport de vos Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés.

Conventions réglementées

Nous vous informons qu'il n'a pas été conclu, au cours de l'exercice 2021, de convention entre la Société et l'un de ses dirigeants entraînant l'application de la procédure prévue aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

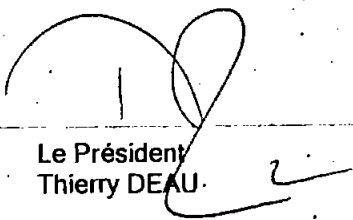
Actionnariat

Le capital social est détenu au 31 Décembre 2021 par :

- M. Thierry Déau en pleine propriété à hauteur de 4 336 245 parts soit 55% du capital de la Société,
- M. Thierry Déau en usufruit à hauteur de 3 547 837 parts représentant 45% du capital de la Société,
- Mme Pascale Déau en nue-propriété à hauteur des 3 547 837 parts démembrées.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation, et que vous voudrez bien donner au Président de la Société quitus de leur gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Paris le 22 avril 2022



Le Président
Thierry DEAU

AUREALYS

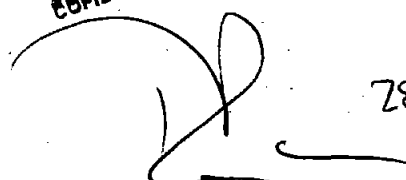
ERNST & YOUNG Audit

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

COMME CERTIFIÉ CONFORMÉ


Thierry DEAU
President

28/06/22

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 et du Centre

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 l'assemblée des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 54 Invest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 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 au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises.

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 aux associés.

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, 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 2 mai 2022

Les Commissaires aux Comptes

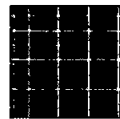
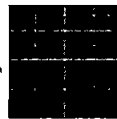
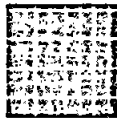
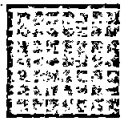
AUREALYS

ERNST & YOUNG Audit

Aymeric Janet

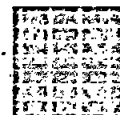
Jean-Philippe Bertin

54 INVEST
48 RUE DE VAUGIRARD
75006 PARIS
0663620416

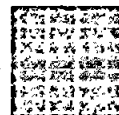
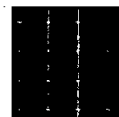


Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2021



Bilan



Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

54 INVEST

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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	2 478		427
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478	2 478		427
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 222 811		6 222 811	6 021 344
Créances rattachées à des participations	1 143 836	19 173	1 124 663	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	400		400	400
TOTAL immobilisations financières :	7 367 047	19 173	7 347 874	6 021 744
ACTIF IMMOBILISÉ	7 369 525	21 651	7 347 874	6 022 171

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	348		348	1 012 754
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	348		348	1 012 754
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	741 523		741 523	671 027
Disponibilités	5 335 057		5 335 057	4 424 651
Charges constatées d'avance	1 961		1 961	1 666
TOTAL disponibilités et divers :	6 078 540		6 078 540	5 097 344
ACTIF CIRCULANT	6 078 888		6 078 888	6 110 098

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

TOTAL GÉNÉRAL	13 448 413	21 651	13 426 762	12 132 269
----------------------	-------------------	---------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	7 884 082	7 884 082
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	788 408	788 408
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(11 500 000)	98 109
Résultat de l'exercice	11 744 683	223 934
TOTAL situation nette :	8 917 173	8 994 533
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	8 917 173	8 994 533

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	905 990	755 533
Emprunts et dettes financières divers		7 307
TOTAL dettes financières :	905 990	762 840
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 695	32 496
Dettes fiscales et sociales	3 566 904	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		2 342 400
TOTAL dettes diverses :	3 603 599	2 374 896
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	4 509 589	3 137 736

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

TOTAL GÉNÉRAL	13 426 762	12 132 269
----------------------	-------------------	-------------------

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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 :			64 961 64 961	81 329 81 329
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				3 185
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 :			427 427	826 826
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			65 388	85 340
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(65 388)	(85 340)

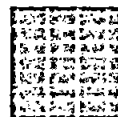
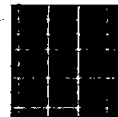
Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(65 388)	(85 340)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	11 943 654	325 186
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	8 714	708
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 825	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	11 959 193	325 894
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	19 173	6 825
Intérêts et charges assimilées	13 045	10 317
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	32 218	17 142
RÉSULTAT FINANCIER	11 926 975	308 752
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	11 861 587	223 412
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 806 026
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		2 806 026
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		2 805 504
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
		2 805 504
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		522
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	116 904	
TOTAL DES PRODUITS	11 959 193	3 131 920
TOTAL DES CHARGES	214 510	2 907 966
BÉNÉFICE OU PERTE	11 744 683	223 934

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 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 **01/01/21 au 31/12/2021**

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 : 19 337.65 €
- Intérêts courus non échus : 5 989.80 €

5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	31/12/2021
Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle legal des comptes	36 568.20
Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	36 568.20

6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Décembre
2021

	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	6 222 811		
Créances rattachées à des participations	1 143 836		
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	11 934 819		
Autres produits financiers			
Charges financières			

7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES

Composition du capital social :

Répartition des actions	31/12/2020	Augmentation de capital	31/12/2021
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 31/12/2020	Résultat de l'exercice	Distribution 2021	Affectation de résultat	Capitaux propres au 31/12/2021
Capital	7 884 082		-		7 884 082
Prime d'apport					
Réserve légale	788 408				788 408
Acomptes/dividende			- 11 500 000		- 11 500 000
Report à nouveau	98 109		- 98 109		
Résultat de l'exercice 2020	223 934		- 223 934		
Résultat de l'exercice 2021		11 744 683			11 744 683
Total :	8 994 533	11 744 683	- 11 822 043		8 917 173
Dividendes		0		0	

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	23 650	59 247	39.92%
Meridiam EU MC	NA	NA	10.00%
INDIGO SAS	31 302	1 340 740	2.33%
54 LIMANI	999	1 000	99.90%

Dénomination sociale	Immatriculation	Date Clôture	Quote-part du capital déteru	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	30/06/21	28.55%	19 011 757	319 844	121 329	-	642 981	642 981
Meridiam MC Europe II	B164523	30/06/21	10%	1 652 798	175 411	11 613 902	-	246 840	246 840
Meridiam Infra Partners	492428263	31/12/21	39.92%	8 952 780	1 709 641	199 588	2 195 513	3 912 068	3 912 068
Meridiam EU MC	B203539	30/06/21	10.00%	25 462 602	14 110 032	-	-	1 230 001	1 230 001
54 LIMANI	B 893907550	31/12/21	99.90%	- 19 073	- 20 173	-	-	999	999
INDIGO SAS	B843148800	31/12/21	2.33%	- 520 710	- 970 417	-	191 160	189 922	189 922

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 2021, 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 2021 sont :

- Accroissement dans MERIDIAM INFRASTRUCTURE PART de 468 €, suite à une régularisation d'un prix d'acquisition.
- Accroissement des contributions appelées par MERIDIAM EU MC à hauteur de 200.000 €.
- Acquisition de 99.90% des parts de la SNC 54LIMANI pour 999 €

ENGAGEMENT HORS BILAN :

La société s'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	190 000.00	393 300.00	74 704.00

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€ et en 2020 à hauteur de 210K€ et 200K€ en 2021.

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.
- Nantissement de Créance pour 1 170 000 €, consenti par le Client au profit de la banque.
- Nantissement Parts Sociales pour 1 170 000 €, consenti par le client au profit de la banque.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE:

- La Société SNC 54LIMANI a été absorbée par 54INVEST par l'intermédiaire d'une TUP en date de mars 2022

Immobilisations

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

54 INVEST

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	6 021 344		1 345 303
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	400		
TOTAL immobilisations financières :	6 021 744		1 345 303
TOTAL GÉNÉRAL	6 024 222		1 345 303

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légal
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			7 366 647	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			400	
TOTAL immobilisations financières :			7 367 047	
TOTAL GÉNÉRAL			7 369 525	

Amortissements

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

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 :	2 051	427		2 478
	2 051	427		2 478
TOTAL GÉNÉRAL	2 051	427		2 478

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 :	427		
	427		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	427		

Provisions Inscrites au Bilan

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotalions	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières		19 173		19 173
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation	6 825		6 825	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	6 825	19 173	6 825	19 173

TOTAL GÉNÉRAL	6 825	19 173	6 825	19 173
----------------------	--------------	---------------	--------------	---------------

État des Échéances des Créances et Dettes

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	1 143 836	1 143 836	
Prêts			
Autres immobilisations financières	400		400
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 144 236		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	348	348	
TOTAL de l'actif circulant :	348	348	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 961	1 961	

TOTAL GÉNÉRAL	1 146 544	1 146 144	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	905 990	5 990	900 001	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	36 695	36 695		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices	116 904	116 904		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	3 450 000	3 450 000		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	4 509 589	3 609 588	900 001	
----------------------	------------------	------------------	----------------	--

Charges à Payer

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

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	3 450
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 338
Dettes fiscales et sociales	3 450 000
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	2 540
Autres dettes	

TOTAL	3 475 327
-------	-----------

Produits à Recevoir

54 INVEST

Période du 01/01/21 au 31/12/21
Edition du 28/03/22

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	8 836
Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	348
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	9 184

Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST

Période du
Edition du

01/01/21 au 31/12/21
28/03/22

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	1 961	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	1 961	