

# Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| RUBRIQUES                                                                                                                                                        | France | Export | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises<br>Production vendue de biens<br>Production vendue de services<br><b>Chiffres d'affaires nets</b>                                         |        |        |                       |                         |
| Production stockée<br>Production immobilisée<br>Subventions d'exploitation<br>Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges<br>Autres produits |        |        |                       |                         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                   |        |        |                       |                         |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>                                                                                                                                          |        |        |                       |                         |
| 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                                                                                                                                |        |        | 92 000                | 64 961                  |
| <b>TOTAL charges externes :</b>                                                                                                                                  |        |        | <b>92 000</b>         | <b>64 961</b>           |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>                                                                                                                     |        |        | 125                   |                         |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                                                                                                                                      |        |        |                       |                         |
| Salaires et traitements                                                                                                                                          |        |        |                       |                         |
| Charges sociales                                                                                                                                                 |        |        |                       |                         |
| <b>TOTAL charges de personnel :</b>                                                                                                                              |        |        |                       |                         |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                  |        |        |                       |                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                                                                                                 |        |        |                       | 427                     |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                                                                                                                     |        |        |                       |                         |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                                                                                                                     |        |        |                       |                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                                                                                                 |        |        |                       |                         |
| <b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>                                                                                                                          |        |        |                       | <b>427</b>              |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                             |        |        |                       |                         |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                    |        |        | <b>92 125</b>         | <b>65 388</b>           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                   |        |        | <b>(92 125)</b>       | <b>(65 388)</b>         |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| RUBRIQUES                                                                      | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                 | <b>(92 125)</b>       | <b>(65 388)</b>         |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                     |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                           | 3 332 024             | 11 943 654              |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé       | 3 847                 |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                          |                       | 8 714                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               | 19 173                | 6 825                   |
| Différences positives de change                                                |                       |                         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|                                                                                | <b>3 355 044</b>      | <b>11 959 193</b>       |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                                     |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         | 25                    | 19 173                  |
| Intérêts et charges assimilées                                                 | 37 165                | 13 045                  |
| Différences négatives de change                                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|                                                                                | <b>37 189</b>         | <b>32 218</b>           |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                      | <b>3 317 854</b>      | <b>11 926 975</b>       |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                           | <b>3 225 730</b>      | <b>11 861 587</b>       |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               | 1                     |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
|                                                                                | <b>1</b>              |                         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                 |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              | 12                    |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              | 1 000                 |                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
|                                                                                | <b>1 012</b>          |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                   | <b>(1 011)</b>        |                         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                       | 8 407                 | 116 904                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                      | <b>3 355 045</b>      | <b>11 959 193</b>       |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                       | <b>138 733</b>        | <b>214 510</b>          |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                                       | <b>3 216 312</b>      | <b>11 744 683</b>       |

**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 2022 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 2022**

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 38.77%.

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). 1 BCE-A 2012 a été exercé sur l'exercice 2019 portant à 7931 le nombre de bons de souscription de parts de créateur d'entreprises (BCE-A 2012).

En janvier 2022, Monsieur Déau, unique titulaire (i) des BCE-A-2012 a exercé un bon de souscription pour 7 931 actions A ,et (ii) des BCE-A-2015 ,a exercé un bon de souscription pour 4 800 actions A, portant le capital social à soixante-et-onze mille neuf cent soixante-dix-huit euros (71 978 €).

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 9 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 Ethiopia Branch (en Ethiopie), 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 une participation de 100% des parts de la société grecque 54 LIMANI MONOSPROSOPI IKE pour un montant de 10 000 euros. En 2022, la SNC 54LIMANI a été absorbée par transmission universelle de patrimoine dans la société 54 Invest.

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 35 fonds sous gestion en France et au Luxembourg :

- Meridiam Infrastructure (SCA) SICAR, immatriculée le 27 octobre 2006
- Meridiam Infrastructure Europe II (SCA) SICAR, immatriculée le 17 novembre 2009
- Meridiam Infrastructure Eastern Europe (SCA) SICAR, immatriculée le 9 janvier 2012
- Meridiam Infrastructure Africa Feeder Fund, immatriculée le 16 janvier 2019
- Thoosa Infrastructure Fund SCS, immatriculée le 14 août 2017
- Allianz Meridiam Infra Avenir SCSp, immatriculée le 18 septembre 2020
- SGIO Meridiam Fund SCSp, immatriculée le 17 octobre 2019
- A2 Invest SCSp, immatriculée le 22 novembre 2019
- Meridiam Infrastructure Africa Feeder Fund II SCSp, immatriculée le 4 mars 2021
- The Urban Resilience Fund B - International Municipal Investment Fund SCSp, immatriculée le 27 octobre 2021
- Meridiam Infrastructure Africa Fund FIPS, immatriculée le 2 juin 2015
- Meridiam Africa Infra Investments FIPS, immatriculée le 18 août 2017
- Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund FIPS, immatriculée le 6 octobre 2015
- Meridiam Transition FIPS, immatriculée le 10 décembre 2015
- Meridiam Infrastructure Europe III SLP, immatriculée le 22 avril 2016
- Meridiam Infrastructure Eastern Europe IIb SLP, immatriculée le 18 mars 2019
- Meridiam Co-Investment Infrastructure Eastern Europe SLP, immatriculée le 22 novembre 2018
- MIE III Co-Investment Fund I SLP, immatriculée le 12 septembre 2019
- Meridiam Green Impact Growth Fund SLP, immatriculée le 22 novembre 2018
- The Urban Resilience Fund A SLP, immatriculée le 16 octobre 2020
- The Urban Resilience Fund Catalytic Capital SLP, immatriculée le 16 octobre 2020
- Meridiam Infra-Invest SLP, immatriculée le 16 octobre 2020
- Meridiam Infrastructure Africa Fund II SLP, immatriculée le 8 mars 2021
- Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund II SLP, immatriculée le 2 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV SLP, immatriculée le 5 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Eastern Europe IV, immatriculée le 5 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV Parallel SLP, immatriculée le 18 mai 2021
- Meridiam Sustainable Water and Waste Fund SLP, immatriculée le 21 juin 2021
- Meridiam Infra-Invest II SLP, immatriculée le 15 décembre 2021
- Meridiam Infra Kenya SLP, immatriculée le 21 décembre 2021
- TI1 Meridiam Fund SCSp, immatriculée le 30 mars 2022
- CNP Infrastructures durables, immatriculée le 4 avril 2022
- MIE III Co-Investment Fund II SLP, immatriculée le 9 mai 2022
- Fonds d'Investissement pour une croissance inclusive en Mauritanie S.L.P., immatriculée le 6 juin 2022
- Meridiam AP4 Fund S.L.P., immatriculée le 17 juin 2022

Après plusieurs cessions au cours de l'exercice, MIP détient au 31/12/2022, 22,5% 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.

## **Activité financière des filiales et participation :**

Au 31 décembre 2022, la Société détenait les filiales et participations suivantes :

- La société MIP à hauteur de 38,77 %  
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 9 464 246 Euros et un chiffre d'affaires de 2 256 800 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 152 424 656 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 435 584 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 134 957 565 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Indigo S.A.S à hauteur de 3,54%  
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de (515 648) Euros et un chiffre d'affaires de 428 367 Euros.
- La société 54 Limani IKE à hauteur de 100%  
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de (1 752) Euros et un chiffre d'affaires de 252 820 Euros.

## **Présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 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 2022**

Au 31 décembre 2022 :

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

Les charges d'exploitations se sont élevées à 92 125 Euros contre 65 388 Euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à (92 125) Euros contre (65 388) Euros au titre de l'exercice précédent.

La Société n'a pas de salarié.

Compte tenu d'un résultat financier de 3 317 854 Euros contre 11 926 975 Euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 3 225 730 Euros contre 11 861 587 Euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'établit à (1 011) Euros au titre de l'exercice. L'impôt sur les bénéfices ressort à 8 407 Euros sur l'exercice contre 116 904 Euro pour l'exercice précédent. Ainsi le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 3 216 312 Euros contre 11 744 683 Euros au titre de l'exercice précédent.

## **Commentaires sur le bilan**

Au 31 décembre 2022, le total du bilan de la Société s'élève à 13 311 230 Euros contre 13 426 762 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les capitaux propres sont de 11 888 802 Euros à fin 2022.

Le montant des disponibilités (et divers) au 31 décembre 2022 se portait à 2 082 347 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 2022 :

|                                                                                                         | Article D.441 1.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                 |                     |                     |                     |                                                   | Article D.441 1.-2e : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                 |                  |                  |                     |                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                         | 0 jour<br>(indicatif)                                                                                              | 1 à 30<br>jours | 31 à<br>60<br>jours | 61 à<br>90<br>jours | 91<br>jours<br>plus | et<br>Total<br>jours<br>plus<br>(1<br>et<br>plus) | 0 jour<br>(indicatif)                                                                                              | 1 à 30<br>jours | 31 à 60<br>jours | 61 à 90<br>jours | 91<br>jours<br>plus | et<br>Total<br>jours<br>plus<br>(1<br>et<br>plus) |
| <b>(A) Tranches de retard de paiement</b>                                                               |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |
| Nombre de factures concernées                                                                           | 1                                                                                                                  |                 |                     |                     |                     | 0                                                 | 0                                                                                                                  |                 |                  |                  |                     | 0                                                 |
| Montant total des factures concernées TTC<br>(préciser : HT ou TTC) TTC                                 |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   | N/A                                                                                                                | N/A             | N/A              | N/A              | N/A                 | N/A                                               |
|                                                                                                         | 8 244                                                                                                              |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC (préciser : HT ou TTC)                        |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |
|                                                                                                         | 7,47%                                                                                                              |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC (préciser : HT ou TTC)                              |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   | N/A                                                                                                                | N/A             | N/A              | N/A              | N/A                 | N/A                                               |
|                                                                                                         |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |
| <b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b> |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |
| Nombre des factures                                                                                     |                                                                                                                    |                 |                     |                     |                     |                                                   |                                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                                                   |

## Comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

### 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 2022 un résultat net consolidé positif de 10 720 700 euros (Part du groupe).

Le Chiffre d'affaires consolidé provient essentiellement de Meridiam Infrastructure Partners et de ses filiales (essentiellement Meridiam S.A.S.).

Les charges du groupe proviennent majoritairement de conseils et services extérieurs (32 422 173 Euros), frais de levée de fonds (1 892 130 Euros), frais de déplacement (11 463 281 Euros) et frais de fonctionnement et autres charges (31 168 430 Euros).

Le groupe compte 328 employés qui ont généré des charges de traitements ou salaires de 62 428 362 Euros.

## Commentaires sur le bilan

Les fonds propres du groupe sont de 38 126 457 Euros à fin 2022 incluant un montant de réserves et résultats consolidés de 30 242 375 Euros.

L'actif est principalement composé de l'écart d'acquisition sur les titres de Meridiam SAS (882 608 Euros), la valorisation des relations contractuelles avec les Limited Partners acquises lors de la prise de contrôle de Meridiam Infrastructure Managers (3 366 298 Euros), d'autres immobilisations corporelles pour 6 728 951 Euros, d'autres immobilisations financières constituées principalement des titres mis en équivalence (5 472 500 Euros) et de participations (14 417 244 Euros), de diverses créances pour 49 556 539 Euros en majorité des fonds sous gestion, et de liquidité pour 54 955 928 Euros.

Il est à noter que les dettes de la Société s'élèvent à 59 358 164 Euros incluant des dettes commerciales de 9 304 449 Euros, des dettes fiscales et sociales (15 785 000 Euros), des salaires et de la provision participation et bonus payables au personnel début 2023 (23 357 397 Euros), et d'une dette financière de 685 971 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 au cours du prochain exercice, 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**

MIP a signé un contrat de cession de titres le 30 Novembre 2022 avec un acquéreur potentiel portant sur 20% du capital de la Société Meridiam SAS. La modification de la composition du capital de Meridiam SAS est effective depuis le 20 avril 2023.

## **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**

Il n'y a pas eu de prise de participation au cours de l'exercice.

## **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 3 216 312 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

**Origine :**

|                                                |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|
| - Bénéfice net comptable de l'exercice : ..... | 3 216 312 Euros |
| - Report à nouveau : .....                     | 0 Euros         |
| Soit un bénéfice distribuable de : .....       | 3 216 312 Euros |

**Affectation :**

|                                                  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| - Distribution de dividendes : .....             | 0 Euro          |
| - Dotation à la Réserve légale : .....           | 0 Euro          |
| - Le solde au compte de Report à nouveau : ..... | 3 216 312 Euros |

**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 |
| <b>31 décembre 2021</b> | 7 884 082                        | 11 744 683 Euros       | 0                                    | 0 Euros                |
| <b>31 décembre 2020</b> | 7 884 082                        | 322 043 Euros          | 0                                    | 0 Euros                |
| <b>31 décembre 2019</b> | 7 884 082                        | 23 826 231 Euros       | 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 2022.

**Situation des mandats des Commissaires aux comptes**

Nous vous rappelons que les mandats des deux Commissaires aux comptes titulaires 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 2022.

**Contrôle des Commissaires 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 2022, 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 2022 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 28 avril 2023



Le Président  
Thierry DEAU

## **54 Invest**

Exercice clos le 31 décembre 2022

**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 et du Centre

## 54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2022

### 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 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

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

## ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

### 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 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 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.

### 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 2 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

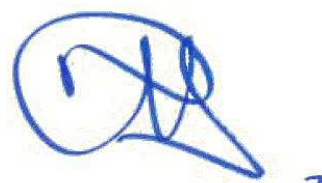
AUREALYS

Signé électroniquement le 02/05/2023 par  
Aymeric Janet



Aymeric Janet

ERNST & YOUNG Audit



Nathalie Cordebar

# Bilan Actif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                                  | BRUT              | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| 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      |                   |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>               |                   |                |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                |                   |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |                   |                |                       |                         |
| Constructions                                              |                   |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         | 2 478             | 2 478          |                       |                         |
| Immobilisations en cours                                   |                   |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |                   |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                 | <b>2 478</b>      | <b>2 478</b>   |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                |                   |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            |                   |                |                       |                         |
| Autres participations                                      | 9 694 503         |                | 9 694 503             | 6 222 811               |
| Créances rattachées à des participations                   | 1 112 838         |                | 1 112 838             | 1 124 663               |
| Autres titres immobilisés                                  | 300 000           |                | 300 000               |                         |
| Prêts                                                      |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations financières                         | 4 247             |                | 4 247                 | 400                     |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>                 | <b>11 111 587</b> |                | <b>11 111 587</b>     | <b>7 347 874</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                    | <b>11 114 065</b> | <b>2 478</b>   | <b>11 111 587</b>     | <b>7 347 874</b>        |

|                                          |                  |           |                  |                  |
|------------------------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|
| 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                   |                  |           |                  |                  |
| <b>TOTAL stocks et en-cours :</b>        |                  |           |                  |                  |
| CRÉANCES                                 |                  |           |                  |                  |
| Avances, acomptes versés sur commandes   |                  |           |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés    |                  |           |                  |                  |
| Autres créances                          | 115 394          |           | 115 394          | 348              |
| Capital souscrit et appelé, non versé    |                  |           |                  |                  |
| <b>TOTAL créances :</b>                  | <b>115 394</b>   |           | <b>115 394</b>   | <b>348</b>       |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS                 |                  |           |                  |                  |
| Valeurs mobilières de placement          | 1 842 523        | 25        | 1 842 498        | 741 523          |
| Disponibilités                           | 239 849          |           | 239 849          | 5 335 057        |
| Charges constatées d'avance              | 1 902            |           | 1 902            | 1 961            |
| <b>TOTAL disponibilités et divers :</b>  | <b>2 084 274</b> | <b>25</b> | <b>2 084 249</b> | <b>6 078 540</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>2 199 668</b> | <b>25</b> | <b>2 199 643</b> | <b>6 078 888</b> |

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

|                      |                   |              |                   |                   |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>13 313 733</b> | <b>2 503</b> | <b>13 311 230</b> | <b>13 426 762</b> |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|

# Bilan Passif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                              | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                 |                       |                         |
| 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                                         | 788 408               | 788 408                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                       |                         |
| Réserves réglementées                                  |                       |                         |
| Autres réserves                                        |                       |                         |
| Report à nouveau                                       | (0)                   | (11 500 000)            |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                          | 3 216 312             | 11 744 683              |
| <b>TOTAL situation nette :</b>                         | <b>11 888 802</b>     | <b>8 917 173</b>        |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                           |                       |                         |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                |                       |                         |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>11 888 802</b>     | <b>8 917 173</b>        |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                       |                         |
| Avances conditionnées                                  |                       |                         |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                       |                         |
| Provisions pour risques                                |                       |                         |
| Provisions pour charges                                |                       |                         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                       |                         |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                              |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                           |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 687 354               | 905 990                 |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 700 564               |                         |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                      | <b>1 387 918</b>      | <b>905 990</b>          |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS       |                       |                         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                 |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 34 510                | 36 695                  |
| Dettes fiscales et sociales                            |                       | 3 566 904               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                       |                         |
| Autres dettes                                          |                       |                         |
| <b>TOTAL dettes diverses :</b>                         | <b>34 510</b>         | <b>3 603 599</b>        |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                            |                       |                         |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>1 422 428</b>      | <b>4 509 589</b>        |
| Ecarts de conversion passif                            |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                   | <b>13 311 230</b>     | <b>13 426 762</b>       |



# Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| RUBRIQUES                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | France | Export | Net (N)<br>31/12/2022   | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-------------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises<br>Production vendue de biens<br>Production vendue de services<br><b>Chiffres d'affaires nets</b>                                                                                                                                                                                     |        |        |                         |                         |
| Production stockée<br>Production immobilisée<br>Subventions d'exploitation<br>Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges<br>Autres produits                                                                                                                                             |        |        |                         |                         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |        |                         |                         |
| CHARGES EXTERNES<br>Achats de marchandises [et droits de douane]<br>Variation de stock de marchandises<br>Achats de matières premières et autres approvisionnements<br>Variation de stock [matières premières et approvisionnements]<br>Autres achats et charges externes<br><b>TOTAL charges externes :</b> |        |        | 92 000<br><b>92 000</b> | 64 961<br><b>64 961</b> |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |        | 125                     |                         |
| CHARGES DE PERSONNEL<br>Salaires et traitements<br>Charges sociales<br><b>TOTAL charges de personnel :</b>                                                                                                                                                                                                   |        |        |                         |                         |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION<br>Dotations aux amortissements sur immobilisations<br>Dotations aux provisions sur immobilisations<br>Dotations aux provisions sur actif circulant<br>Dotations aux provisions pour risques et charges<br><b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>                                  |        |        |                         | 427<br><b>427</b>       |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |        |                         |                         |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |        | <b>92 125</b>           | <b>65 388</b>           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |        | <b>(92 125)</b>         | <b>(65 388)</b>         |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| RUBRIQUES                                                                      | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                 | <b>(92 125)</b>       | <b>(65 388)</b>         |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                     |                       |                         |
| Produits financiers de participation                                           | 3 332 024             | 11 943 654              |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé       | 3 847                 |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                          |                       | 8 714                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               | 19 173                | 6 825                   |
| Différences positives de change                                                |                       |                         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|                                                                                | <b>3 355 044</b>      | <b>11 959 193</b>       |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                                     |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         | 25                    | 19 173                  |
| Intérêts et charges assimilées                                                 | 37 165                | 13 045                  |
| Différences négatives de change                                                |                       |                         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|                                                                                | <b>37 189</b>         | <b>32 218</b>           |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                      | <b>3 317 854</b>      | <b>11 926 975</b>       |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                           | <b>3 225 730</b>      | <b>11 861 587</b>       |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               | 1                     |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
|                                                                                | <b>1</b>              |                         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                 |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              | 12                    |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              | 1 000                 |                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
|                                                                                | <b>1 012</b>          |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                   | <b>(1 011)</b>        |                         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                       | 8 407                 | 116 904                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                      | <b>3 355 045</b>      | <b>11 959 193</b>       |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                       | <b>138 733</b>        | <b>214 510</b>          |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>                                                       | <b>3 216 312</b>      | <b>11 744 683</b>       |

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans les respects 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 **01/01/2022 au 31/12/2022**.

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 : 26 265.60 €
- Intérêts courus non échus : 7 918.39 €

### **5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

|                                                                                     | 31/12/2022       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes : | 38 590.78        |
| Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services :             |                  |
| <b>TOTAL :</b>                                                                      | <b>38 590.78</b> |

## 6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Décembre 2022

|                                                       | Montant concernant les entreprises |                                                       | Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                       | Liées                              | Avec lesquelles la société à un lien de participation |                                                                        |
| Capital souscrit non appelé                           |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles   |                                    |                                                       |                                                                        |
| Participations                                        | 9 694 503                          |                                                       |                                                                        |
| Créances rattachées à des participations              | 1 112 838                          |                                                       |                                                                        |
| 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           |                                    |                                                       |                                                                        |
| Emprunt 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                             | 3 321 006                          |                                                       |                                                                        |
| Autres produits financiers                            | 11 018                             |                                                       |                                                                        |
| Charges financières                                   |                                    |                                                       |                                                                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>14 139 365</b>                  |                                                       |                                                                        |

**7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES :****Composition du capital social :**

| <b>Répartitions des actions</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Augmentation de capital</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Actions Ordinaires              | 7884082           | 0                              | 7884082           |
| Nombre d'actions                | 7884082           | 0                              | 7884082           |
| Valeur unitaire                 | 1                 | 0                              | 1                 |

**Tableau de variation des capitaux propres :**

|                             | <b>Capitaux propres au 31/12/2021</b> | <b>Résultat de l'exercice</b> | <b>Distribution 2022</b> | <b>Affectation de résultat</b> | <b>Capitaux propres au 31/12/2022</b> |
|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 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            |                                       |                               |                          |                                |                                       |
| Résultat de l'exercice 2021 | 11 744 683                            |                               | -11 744 683              |                                |                                       |
| Résultat de l'exercice 2022 |                                       | 3 216 312                     |                          |                                | 3 216 312                             |
| Total :                     | 8 917 173                             | 3 216 312                     |                          |                                | 11 888 802                            |
| Dividendes                  |                                       | 0                             | 244 683                  | 0                              |                                       |

| Dénomination sociale    | Titres détenus | Nombre d'actions ou parts | % de détention |
|-------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Meridiam MC SA          | 1 400          | 4 904                     | 28.55%         |
| Meridiam MC Europe II   | 5 730          | 57 290                    | 10.00%         |
| Meridiam Infra Partners | 27 906         | 71 978                    | 38.77%         |
| Meridiam EU MC          | NA             | NA                        | 10.00%         |
| INDIGO SAS              | 56 302         | 1 568 625                 | 3.54%          |
| 54 LIMANI IKE           | 10 000         | 10 000                    | 100%           |

| 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         | 30/06/22     | 28.55%                       | 19 022 342                   | 435 584                      | 157 014              | -                         | 642 981                         | 642 981                         |
| Meridiam MC Europe II   | B164523         | 30/06/22     | 10%                          | 37 960 814                   | 152 424 656                  | 1 500 289            |                           | 246 840                         | 246 840                         |
| Meridiam Infra Partners | 492428263       | 31/12/22     | 38.77%                       | 14 878 361                   | 9 464 246                    | 1 663 703            | 2 256 800                 | 6 420 055                       | 6 420 055                       |
| Meridiam EU MC          | B203539         | 30/06/22     | 10.00%                       | 164 586 201                  | 134 957 565                  | -                    | -                         | 1 984 704                       | 1 984 704                       |
| INDIGO SAS              | B843148800      | 31/12/22     | 3.54%                        | 893 843                      | -515 648                     | -                    | 428 367                   | 389 922                         | 389 922                         |
| 54 LIMANI IKE           |                 | 31/12/22     | 100%                         | -53 426                      | -1 752                       | -                    | 252 820                   | 10 000                          | 10 000                          |

### 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 2022, 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 2022 sont :

- Accroissement dans MERIDIAM INFRASTRUCTURE PART de 2 507 987 €
- Accroissement dans MERIDIAM EU MC à hauteur de 754 704 €
- Accroissement dans INDIGO SAS de 200 000 €
- Acquisition par TUP de 100% des parts de la 54LIMANI Single Member PC pour 10 000 €
- Sortie des titres 54LIMANI à la suite d'une opération de TUP pour 1 000€

### **ENGAGEMENT HORS BILAN :**

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

|                                  | <b>B1</b>            | <b>B2</b>            | <b>B4</b>            | <b>B5</b>            | <b>B6</b>        | <b>B7</b>        |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| <b>ENTITE</b>                    | <b>54<br/>INVEST</b> | <b>54<br/>INVEST</b> | <b>54<br/>INVEST</b> | <b>54<br/>INVEST</b> | <b>54 INVEST</b> | <b>54 INVEST</b> |
| <b>ENGAGEMENT<br/>HORS BILAN</b> | <b>190 000</b>       | <b>393 000</b>       | <b>260 000</b>       | <b>490 000</b>       | <b>1 370 000</b> | <b>490 000</b>   |

La société 54 INVEST a souscrit en avril 2022 auprès de BNP PARIBAS une convention de prêt d'un montant de 3 300K€, sur une durée de 8 années à compter du 1<sup>er</sup> déblocage de fonds, afin de financer son investissement dans le Partnership MERIDIAM EU MC SCSP. Pour l'exercice 2022 les déblocages ont été :

- en date du 17 juin 370 K€, puis le 2 décembre 310 K€, soit un total de 680 K€.

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

### **GARANTIES AFFECTEES A UN ENGAGEMENT :**

- Le nantissement de parts d'intérêts de droits luxembourgeois, consenti par le Client au profit de la banque portant sur ses intérêts ;
- La caution solidaire de Monsieur Thierry DEAU, demeurant à Paris (75006), 48 rue de Vaugirard à concurrence d'un montant global de 4 290 000 €, 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 contrat capitalisation BNP PARIBAS Multiciel Privilège 2 PM, n° 30683254, auprès de CARDIF pour 1 000 000 €, consenti par la banque.
- Nantissement des parts détenues dans MERIDIAM EU MC SCSP au profit de la BNP PARIBAS en date du 22 avril 2022.

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE :**

La société SNC 54LIMANI a été absorbée par 54INVEST par l'intermédiaire d'une TUP à effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Au cours de l'exercice la société a souscrit à des obligations convertibles en actions auprès de la société SPACEABLE pour un montant de 300 K€.

# Immobilisations

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                        | Valeur brute<br>début exercice | Augmentations<br>par réévaluation | Acquisitions<br>apports, création<br>virements |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                    |                                |                                   |                                                |
| Frais d'établissement et de développement        |                                |                                   |                                                |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>     |                                |                                   |                                                |
| 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                              |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>       | <b>2 478</b>                   |                                   |                                                |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                      |                                |                                   |                                                |
| Participations évaluées par mises en équivalence |                                |                                   |                                                |
| Autres participations                            | 7 366 647                      |                                   | 4 585 528                                      |
| Autres titres immobilisés                        |                                |                                   | 300 000                                        |
| Prêts et autres immobilisations financières      | 400                            |                                   | 3 847                                          |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>       | <b>7 367 047</b>               |                                   | <b>4 889 375</b>                               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             | <b>7 369 525</b>               |                                   | <b>4 889 375</b>                               |

| RUBRIQUES                                     | Diminutions<br>par virement | Diminutions par<br>cessions mises<br>hors service | Valeur brute<br>fin d'exercice | Réévaluations<br>légalés |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                 |                             |                                                   |                                |                          |
| Frais d'étab. et de développement             |                             |                                                   |                                |                          |
| Autres immobilisations incorporelles          |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>  |                             |                                                   |                                |                          |
| 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                           |                             |                                                   |                                |                          |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>    |                             |                                                   | <b>2 478</b>                   |                          |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                   |                             |                                                   |                                |                          |
| Participations mises en équivalence           |                             |                                                   |                                |                          |
| Autres participations                         |                             | 1 144 835                                         | 10 807 340                     |                          |
| Autres titres immobilisés                     |                             |                                                   | 300 000                        |                          |
| Prêts et autres immo. financières             |                             |                                                   | 4 247                          |                          |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>    |                             | <b>1 144 835</b>                                  | <b>11 111 587</b>              |                          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          |                             | <b>1 144 835</b>                                  | <b>11 114 065</b>              |                          |



# Amortissements

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                           |                            |                         |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Montant<br>début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES<br>Frais d'étab. et de développement.<br>Autres immobilisations incorporelles<br><b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                                                                                                                                                                                                                                        |                           |                            |                         |                         |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES<br>Terrains<br>Constructions sur sol propre<br>Constructions sur sol d'autrui<br>Constructions installations générales<br>Installations techn. et outillage industriel<br>Inst. générales, agencements et divers<br>Matériel de transport<br>Mat. de bureau, informatique et mobil.<br>Emballages récupérables et divers<br><b>TOTAL immobilisations corporelles :</b> |                           |                            |                         |                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2 478                     |                            |                         | 2 478                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>2 478</b>              |                            |                         | <b>2 478</b>            |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>2 478</b>              |                            |                         | <b>2 478</b>            |

| VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                             |                              |                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Amortissements<br>linéaires | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES<br>Frais d'établissement et de développement<br>Autres immobilisations incorporelles<br><b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                                                                                                                                                                                                                                                   |                             |                              |                                 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES<br>Terrains<br>Constructions sur sol propre<br>Constructions sur sol d'autrui<br>Constructions installations générales<br>Installations techniques et outillage industriel<br>Installations générales, agencements et divers<br>Matériel de transport<br>Matériel de bureau, informatique et mobilier<br>Emballages récupérables et divers<br><b>TOTAL immobilisations corporelles :</b> |                             |                              |                                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 478                       |                              |                                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>2 478</b>                |                              |                                 |
| Frais d'acquisition de titres de participations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                             |                              |                                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>2 478</b>                |                              |                                 |

Provisions Inscrites au Bilan

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Montant<br>début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Prov. pour reconstitution des gisements<br>Provisions pour investissement<br>Provisions pour hausse des prix<br>Amortissements dérogatoires<br>Dont majorations exceptionnelles de 30%<br>Provisions pour prêts d'installation<br>Autres provisions réglementées                                                                                                                                                                                                          |                           |                            |                         |                         |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                           |                            |                         |                         |
| Provisions pour litiges<br>Prov. pour garant. données aux clients<br>Prov. pour pertes sur marchés à terme<br>Provisions pour amendes et pénalités<br>Provisions pour pertes de change<br>Prov. pour pensions et obligat. simil.<br>Provisions pour impôts<br>Prov. pour renouvellement des immo.<br>Provisions pour gros entretien et<br>grandes révisions<br>Provisions pour charges sociales et<br>fiscales sur congés à payer<br>Autres prov. pour risques et charges |                           |                            |                         |                         |
| PROV. POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                           |                            |                         |                         |
| Prov. sur immobilisations incorporelles<br>Prov. sur immobilisations corporelles<br>Prov. sur immo. titres mis en équival.<br>Prov. sur immo. titres de participation<br>Prov. sur autres immo. financières<br>Provisions sur stocks et en cours<br>Provisions sur comptes clients<br>Autres provisions pour dépréciation                                                                                                                                                 | 19 173                    | 25                         | 19 173                  | 25                      |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 19 173                    | 25                         | 19 173                  | 25                      |
| TOTAL GÉNÉRAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 19 173                    | 25                         | 19 173                  | 25                      |

# État des Échéances des Créances et Dettes

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| ÉTAT DES CRÉANCES                                        | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |                  |                  |               |
| Créances rattachées à des participations                 | 1 112 838        | 1 112 838        |               |
| Prêts                                                    |                  |                  |               |
| Autres immobilisations financières                       | 4 247            |                  | 4 247         |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     | <b>1 117 084</b> | <b>1 112 838</b> | <b>4 247</b>  |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |                  |                  |               |
| 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                          | 102 203          | 102 203          |               |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        |                  |                  |               |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |                  |                  |               |
| État - Divers                                            |                  |                  |               |
| Groupe et associés                                       |                  |                  |               |
| Débiteurs divers                                         | 13 191           | 13 191           |               |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>115 394</b>   | <b>115 394</b>   |               |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       | 1 902            | 1 816            | 86            |

|                      |                  |                  |              |
|----------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 234 380</b> | <b>1 230 048</b> | <b>4 332</b> |
|----------------------|------------------|------------------|--------------|

| 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           | 687 354      | 7 354          | 680 000                        |                 |
| Emprunts et dettes financières divers  |              |                |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés      | 34 510       | 34 510         |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés         |              |                |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes  |              |                |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices               |              |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée             |              |                |                                |                 |
| Obligations cautionnées                |              |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés      |              |                |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés  |              |                |                                |                 |
| Groupe et associés                     | 700 564      | 700 564        |                                |                 |
| Autres dettes                          |              |                |                                |                 |
| Dette représentat. de titres empruntés |              |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance            |              |                |                                |                 |

|                      |                  |                |                |  |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 422 428</b> | <b>742 428</b> | <b>680 000</b> |  |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|--|

# Charges à Payer

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|----------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts obligataires convertibles                                   | 4 854   |
| Autres emprunts obligataires                                         |         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               |         |
| Emprunts et dettes financières divers                                |         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                             | 26 266  |
| Dettes fiscales et sociales                                          |         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |         |
| Disponibilités, charges à payer                                      | 2 500   |
| Autres dettes                                                        |         |
| TOTAL                                                                | 33 620  |

## Produits à Recevoir

**54 INVEST SAS**

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR<br>INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Immobilisations financières</b>                                          |               |
| Créances rattachées à des participations                                    | 17 838        |
| Autres immobilisations financières                                          | 3 847         |
| <b>Créances</b>                                                             |               |
| Créances clients et comptes rattachés                                       |               |
| Personnel                                                                   |               |
| Organismes sociaux                                                          |               |
| État                                                                        |               |
| Divers, produits à recevoir                                                 |               |
| Autres créances                                                             |               |
| <b>Valeurs Mobilières de Placement</b>                                      |               |
| <b>Disponibilités</b>                                                       |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                | <b>21 684</b> |

Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| RUBRIQUES                          | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges ou produits d'exploitation | 1 902   |          |
| Charges ou produits financiers     |         |          |
| Charges ou produits exceptionnels  |         |          |
| TOTAL                              | 1 902   |          |

**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 12 MAI 2023**

**EXTRAIT**

---

**Proposition de décision relative à l'affectation du résultat de l'exercice clos le  
31 décembre 2022 :**

**Deuxième décision**

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 3 216 312 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

- |                                                |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|
| • Bénéfice net comptable de l'exercice : ..... | 3 216 312 Euros |
| • Report à nouveau : .....                     | 0 Euro          |

|                                          |                 |
|------------------------------------------|-----------------|
| Soit un bénéfice distribuable de : ..... | 3 216 312 Euros |
|------------------------------------------|-----------------|

Affectation :

- |                                            |                 |
|--------------------------------------------|-----------------|
| • Distribution de dividendes.....          | 0 Euro          |
| • Dotation à la Réserve légale : .....     | 0 Euro          |
| • Le solde au compte de Report à nouveau : | 3 216 312 Euros |

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 2021 | 7 884 082                        | 11 744 683 Euros       | -                                    | -                      |
| 31 décembre 2020 | 7 884 082                        | 322 043 Euros          | -                                    | -                      |
| 31 décembre 2019 | 7 884 082                        | 23 826 231 Euros       | -                                    | -                      |

Vote de l'assemblée générale des associés :

Cette décision mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

*Pour Extrait, Certifié conforme*

Thierry DEAU  
Président



**54 INVEST S.A.S**

**Société par actions simplifiée au capital de 7.884.082 Euros**

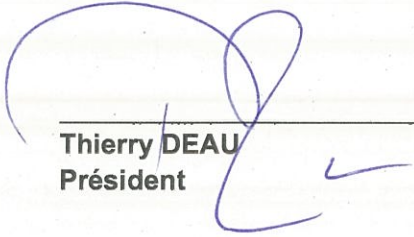
**Siège Social : 48 rue de Vaugirard**

**75006 Paris**

**807 636 584 R.C.S. Paris**

**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS  
LE 31 DÉCEMBRE 2022**

*Certifié conformes*



\_\_\_\_\_  
**Thierry DEAU**  
**Président**



# Bilan Actif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                                  | BRUT              | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| 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      |                   |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>               |                   |                |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                |                   |                |                       |                         |
| Terrains                                                   |                   |                |                       |                         |
| Constructions                                              |                   |                |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles                         | 2 478             | 2 478          |                       |                         |
| Immobilisations en cours                                   |                   |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                                        |                   |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>                 | <b>2 478</b>      | <b>2 478</b>   |                       |                         |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                                |                   |                |                       |                         |
| Participations évaluées par mise en équivalence            | 9 694 503         |                | 9 694 503             | 6 222 811               |
| Autres participations                                      |                   |                |                       |                         |
| Créances rattachées à des participations                   | 1 112 838         |                | 1 112 838             | 1 124 663               |
| Autres titres immobilisés                                  | 300 000           |                | 300 000               |                         |
| Prêts                                                      |                   |                |                       |                         |
| Autres immobilisations financières                         | 4 247             |                | 4 247                 | 400                     |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>                 | <b>11 111 587</b> |                | <b>11 111 587</b>     | <b>7 347 874</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                    | <b>11 114 065</b> | <b>2 478</b>   | <b>11 111 587</b>     | <b>7 347 874</b>        |

|                                          |                  |           |                  |                  |
|------------------------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|
| 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                   |                  |           |                  |                  |
| <b>TOTAL stocks et en-cours :</b>        |                  |           |                  |                  |
| CRÉANCES                                 |                  |           |                  |                  |
| Avances, acomptes versés sur commandes   |                  |           |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés    |                  |           |                  |                  |
| Autres créances                          | 115 394          |           | 115 394          | 348              |
| Capital souscrit et appelé, non versé    |                  |           |                  |                  |
| <b>TOTAL créances :</b>                  | <b>115 394</b>   |           | <b>115 394</b>   | <b>348</b>       |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS                 |                  |           |                  |                  |
| Valeurs mobilières de placement          | 1 842 523        | 25        | 1 842 498        | 741 523          |
| Disponibilités                           | 239 849          |           | 239 849          | 5 335 057        |
| Charges constatées d'avance              | 1 902            |           | 1 902            | 1 961            |
| <b>TOTAL disponibilités et divers :</b>  | <b>2 084 274</b> | <b>25</b> | <b>2 084 249</b> | <b>6 078 540</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>2 199 668</b> | <b>25</b> | <b>2 199 643</b> | <b>6 078 888</b> |

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

|                      |                   |              |                   |                   |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>13 313 733</b> | <b>2 503</b> | <b>13 311 230</b> | <b>13 426 762</b> |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|

# Bilan Passif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                              | Net (N)<br>31/12/2022 | Net (N-1)<br>31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                 |                       |                         |
| 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                                         | 788 408               | 788 408                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                       |                         |
| Réserves réglementées                                  |                       |                         |
| Autres réserves                                        |                       |                         |
| Report à nouveau                                       | (0)                   | (11 500 000)            |
| Résultat de l'exercice                                 | 3 216 312             | 11 744 683              |
| <b>TOTAL situation nette :</b>                         | <b>11 888 802</b>     | <b>8 917 173</b>        |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                           |                       |                         |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                |                       |                         |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>11 888 802</b>     | <b>8 917 173</b>        |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                       |                         |
| Avances conditionnées                                  |                       |                         |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                       |                         |
| Provisions pour risques                                |                       |                         |
| Provisions pour charges                                |                       |                         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                       |                         |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                              |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                           |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 687 354               | 905 990                 |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 700 564               |                         |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                      | <b>1 387 918</b>      | <b>905 990</b>          |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS       |                       |                         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                 |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 34 510                | 36 695                  |
| Dettes fiscales et sociales                            |                       | 3 566 904               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                       |                         |
| Autres dettes                                          |                       |                         |
| <b>TOTAL dettes diverses :</b>                         | <b>34 510</b>         | <b>3 603 599</b>        |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                            |                       |                         |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>1 422 428</b>      | <b>4 509 589</b>        |
| Ecarts de conversion passif                            |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                   | <b>13 311 230</b>     | <b>13 426 762</b>       |

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans les respects 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 **01/01/2022 au 31/12/2022**.

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 : 26 265.60 €
- Intérêts courus non échus : 7 918.39 €

### **5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

|                                                                                     | 31/12/2022       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes : | 38 590.78        |
| Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services :             |                  |
| <b>TOTAL :</b>                                                                      | <b>38 590.78</b> |

6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Décembre 2022

|                                                       | Montant concernant les entreprises |                                                       | Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                       | Liées                              | Avec lesquelles la société à un lien de participation |                                                                        |
| Capital souscrit non appelé                           |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles   |                                    |                                                       |                                                                        |
| Participations                                        | 9 694 503                          |                                                       |                                                                        |
| Créances rattachées à des participations              | 1 112 838                          |                                                       |                                                                        |
| 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           |                                    |                                                       |                                                                        |
| Emprunt 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                             | 3 321 006                          |                                                       |                                                                        |
| Autres produits financiers                            | 11 018                             |                                                       |                                                                        |
| Charges financières                                   |                                    |                                                       |                                                                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>14 139 365</b>                  |                                                       |                                                                        |

**7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES :**

**Composition du capital social :**

| <b>Répartitions des actions</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Augmentation de capital</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| Actions Ordinaires              | 7884082           | 0                              | 7884082           |
| Nombre d'actions                | 7884082           | 0                              | 7884082           |
| Valeur unitaire                 | 1                 | 0                              | 1                 |

**Tableau de variation des capitaux propres :**

|                             | <b>Capitaux propres au 31/12/2021</b> | <b>Résultat de l'exercice</b> | <b>Distribution 2022</b> | <b>Affectation de résultat</b> | <b>Capitaux propres au 31/12/2022</b> |
|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 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            |                                       |                               |                          |                                |                                       |
| Résultat de l'exercice 2021 | 11 744 683                            |                               | -11 744 683              |                                |                                       |
| Résultat de l'exercice 2022 |                                       | 3 216 312                     |                          |                                | 3 216 312                             |
| Total :                     | 8 917 173                             | 3 216 312                     |                          |                                | 11 888 802                            |
| Dividendes                  |                                       | 0                             | 244 683                  | 0                              |                                       |

| Dénomination sociale    | Titres détenus | Nombre d'actions ou parts | % de détention |
|-------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Meridiam MC SA          | 1 400          | 4 904                     | 28.55%         |
| Meridiam MC Europe II   | 5 730          | 57 290                    | 10.00%         |
| Meridiam Infra Partners | 27 906         | 71 978                    | 38.77%         |
| Meridiam EU MC          | NA             | NA                        | 10.00%         |
| INDIGO SAS              | 56 302         | 1 568 625                 | 3.54%          |
| 54 LIMANI IKE           | 10 000         | 10 000                    | 100%           |

| 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         | 30/06/22     | 28.55%                       | 19 022 342                   | 435 584                      | 157 014              | -                         | 642 981                         | 642 981                         |
| Meridiam MC Europe II   | B164523         | 30/06/22     | 10%                          | 37 960 814                   | 152 424 656                  | 1 500 289            |                           | 246 840                         | 246 840                         |
| Meridiam Infra Partners | 492428263       | 31/12/22     | 38.77%                       | 14 878 361                   | 9 464 246                    | 1 663 703            | 2 256 800                 | 6 420 055                       | 6 420 055                       |
| Meridiam EU MC          | B203539         | 30/06/22     | 10.00%                       | 164 586 201                  | 134 957 565                  | -                    | -                         | 1 984 704                       | 1 984 704                       |
| INDIGO SAS              | B843148800      | 31/12/22     | 3.54%                        | 893 843                      | -515 648                     | -                    | 428 367                   | 389 922                         | 389 922                         |
| 54 LIMANI IKE           |                 | 31/12/22     | 100%                         | -53 426                      | -1 752                       | -                    | 252 820                   | 10 000                          | 10 000                          |

#### 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 2022, 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 2022 sont :

- Accroissement dans MERIDIAM INFRASTRUCTURE PART de 2 507 987 €
- Accroissement dans MERIDIAM EU MC à hauteur de 754 704 €
- Accroissement dans INDIGO SAS de 200 000 €
- Acquisition par TUP de 100% des parts de la 54LIMANI Single Member PC pour 10 000 €
- Sortie des titres 54LIMANI à la suite d'une opération de TUP pour 1 000€

#### **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           | B4           | B5           | B6        | B7        |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| ENTITE                   | 54<br>INVEST | 54<br>INVEST | 54<br>INVEST | 54<br>INVEST | 54 INVEST | 54 INVEST |
| ENGAGEMENT<br>HORS BILAN | 190 000      | 393 000      | 260 000      | 490 000      | 1 370 000 | 490 000   |

La société 54 INVEST a souscrit en avril 2022 auprès de BNP PARIBAS une convention de prêt d'un montant de 3 300K€, sur une durée de 8 années à compter du 1<sup>er</sup> déblocage de fonds, afin de financer son investissement dans le Partnership MERIDIAM EU MC SCSP. Pour l'exercice 2022 les déblocages ont été :

- en date du 17 juin 370 K€, puis le 2 décembre 310 K€, soit un total de 680 K€.

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

#### **GARANTIES AFFECTEES A UN ENGAGEMENT :**

- Le nantissement de parts d'intérêts de droits luxembourgeois, consenti par le Client au profit de la banque portant sur ses intérêts ;
- La caution solidaire de Monsieur Thierry DEAU, demeurant à Paris (75006), 48 rue de Vaugirard à concurrence d'un montant global de 4 290 000 €, 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 contrat capitalisation BNP PARIBAS Multiciel Privilège 2 PM, n° 30683254, auprès de CARDIF pour 1 000 000 €, consenti par la banque.
- Nantissement des parts détenues dans MERIDIAM EU MC SCSP au profit de la BNP PARIBAS en date du 22 avril 2022.

#### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE :**

La société SNC 54LIMANI a été absorbée par 54INVEST par l'intermédiaire d'une TUP à effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Au cours de l'exercice la société a souscrit à des obligations convertibles en actions auprès de la société SPACEABLE pour un montant de 300 K€.

# Immobilisations

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                        | Valeur brute<br>début exercice | Augmentations<br>par réévaluation | Acquisitions<br>apports, création<br>virements |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                    |                                |                                   |                                                |
| Frais d'établissement et de développement        |                                |                                   |                                                |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>     |                                |                                   |                                                |
| 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                              |                                |                                   |                                                |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>       | <b>2 478</b>                   |                                   |                                                |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                      |                                |                                   |                                                |
| Participations évaluées par mises en équivalence |                                |                                   |                                                |
| Autres participations                            | 7 366 647                      |                                   | 4 585 528                                      |
| Autres titres immobilisés                        |                                |                                   | 300 000                                        |
| Prêts et autres immobilisations financières      | 400                            |                                   | 3 847                                          |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>       | <b>7 367 047</b>               |                                   | <b>4 889 375</b>                               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             | <b>7 369 525</b>               |                                   | <b>4 889 375</b>                               |

| RUBRIQUES                                     | Diminutions<br>par virement | Diminutions par<br>cessions mises<br>hors service | Valeur brute<br>fin d'exercice | Réévaluations<br>légal |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                 |                             |                                                   |                                |                        |
| Frais d'étab. et de développement             |                             |                                                   |                                |                        |
| Autres immobilisations incorporelles          |                             |                                                   |                                |                        |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>  |                             |                                                   |                                |                        |
| 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                           |                             |                                                   |                                |                        |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>    |                             |                                                   | <b>2 478</b>                   |                        |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                   |                             |                                                   |                                |                        |
| Participations mises en équivalence           |                             |                                                   |                                |                        |
| Autres participations                         |                             | 1 144 835                                         | 10 807 340                     |                        |
| Autres titres immobilisés                     |                             |                                                   | 300 000                        |                        |
| Prêts et autres immo. financières             |                             |                                                   | 4 247                          |                        |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>    |                             | <b>1 144 835</b>                                  | <b>11 111 587</b>              |                        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          |                             | <b>1 144 835</b>                                  | <b>11 114 065</b>              |                        |

# Amortissements

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                    |                            |                         |                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Montant<br>début exercice                          | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice                            |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES<br>Frais d'étab. et de développement.<br>Autres immobilisations incorporelles<br><b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                                                                                                                                                                                                                                        |                                                    |                            |                         |                                                    |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES<br>Terrains<br>Constructions sur sol propre<br>Constructions sur sol d'autrui<br>Constructions installations générales<br>Installations techn. et outillage industriel<br>Inst. générales, agencements et divers<br>Matériel de transport<br>Mat. de bureau, informatique et mobil.<br>Emballages récupérables et divers<br><b>TOTAL immobilisations corporelles :</b> | <br><br><br><br><br><br><br><br>2 478<br><br>2 478 |                            |                         | <br><br><br><br><br><br><br><br>2 478<br><br>2 478 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>2 478</b>                                       |                            |                         | <b>2 478</b>                                       |

| VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                    |                              |                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Amortissements<br>linéaires                        | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES<br>Frais d'établissement et de développement<br>Autres immobilisations incorporelles<br><b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                    |                              |                                 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES<br>Terrains<br>Constructions sur sol propre<br>Constructions sur sol d'autrui<br>Constructions installations générales<br>Installations techniques et outillage industriel<br>Installations générales, agencements et divers<br>Matériel de transport<br>Matériel de bureau, informatique et mobilier<br>Emballages récupérables et divers<br><b>TOTAL immobilisations corporelles :</b> | <br><br><br><br><br><br><br><br>2 478<br><br>2 478 |                              |                                 |
| Frais d'acquisition de titres de participations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                    |                              |                                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>2 478</b>                                       |                              |                                 |

# Provisions Inscrites au Bilan

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| RUBRIQUES                                                                                                                                                                                                                                                        | Montant<br>début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Montant<br>fin exercice |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Prov. pour reconstitution des gisements<br>Provisions pour investissement<br>Provisions pour hausse des prix<br>Amortissements dérogatoires<br>Dont majorations exceptionnelles de 30%<br>Provisions pour prêts d'installation<br>Autres provisions réglementées |                           |                            |                         |                         |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                                                                                                                                                                                                                                   |                           |                            |                         |                         |

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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |           |               |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| Prov. sur immobilisations incorporelles<br>Prov. sur immobilisations corporelles<br>Prov. sur immo. titres mis en équival.<br>Prov. sur immo. titres de participation<br>Prov. sur autres immo. financières<br>Provisions sur stocks et en cours<br>Provisions sur comptes clients<br>Autres provisions pour dépréciation | 19 173        |           | 19 173        |           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               | 25        |               | 25        |
| <b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>19 173</b> | <b>25</b> | <b>19 173</b> | <b>25</b> |

|                      |               |           |               |           |
|----------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>19 173</b> | <b>25</b> | <b>19 173</b> | <b>25</b> |
|----------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|

# État des Échéances des Créances et Dettes

Période du 01/01/22 au 31/12/22

54 INVEST SAS

| ÉTAT DES CRÉANCES                                        | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |                  |                  |               |
| Créances rattachées à des participations                 | 1 112 838        | 1 112 838        |               |
| Prêts                                                    |                  |                  |               |
| Autres immobilisations financières                       | 4 247            |                  | 4 247         |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     | <b>1 117 084</b> | <b>1 112 838</b> | <b>4 247</b>  |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |                  |                  |               |
| 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                          | 102 203          | 102 203          |               |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        |                  |                  |               |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |                  |                  |               |
| État - Divers                                            |                  |                  |               |
| Groupe et associés                                       |                  |                  |               |
| Débiteurs divers                                         | 13 191           | 13 191           |               |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>115 394</b>   | <b>115 394</b>   |               |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       | 1 902            | 1 816            | 86            |

|                      |                  |                  |              |
|----------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 234 380</b> | <b>1 230 048</b> | <b>4 332</b> |
|----------------------|------------------|------------------|--------------|

| 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           | 687 354      | 7 354          | 680 000                        |                 |
| Emprunts et dettes financières divers  |              |                |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés      | 34 510       | 34 510         |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés         |              |                |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes  |              |                |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices               |              |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée             |              |                |                                |                 |
| Obligations cautionnées                |              |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés      |              |                |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés  |              |                |                                |                 |
| Groupe et associés                     | 700 564      | 700 564        |                                |                 |
| Autres dettes                          |              |                |                                |                 |
| Dette représentat. de titres empruntés |              |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance            |              |                |                                |                 |

|                      |                  |                |                |  |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>1 422 428</b> | <b>742 428</b> | <b>680 000</b> |  |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|--|

# Charges à Payer

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|----------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts obligataires convertibles                                   | 4 854   |
| Autres emprunts obligataires                                         |         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               |         |
| Emprunts et dettes financières divers                                |         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                             | 26 266  |
| Dettes fiscales et sociales                                          |         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |         |
| Disponibilités, charges à payer                                      | 2 500   |
| Autres dettes                                                        |         |

|       |        |
|-------|--------|
| TOTAL | 33 620 |
|-------|--------|

# Produits à Recevoir

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR<br>INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Immobilisations financières</b>                                          |               |
| Créances rattachées à des participations                                    | 17 838        |
| Autres immobilisations financières                                          | 3 847         |
| <b>Créances</b>                                                             |               |
| Créances clients et comptes rattachés                                       |               |
| Personnel                                                                   |               |
| Organismes sociaux                                                          |               |
| État                                                                        |               |
| Divers, produits à recevoir                                                 |               |
| Autres créances                                                             |               |
| <b>Valeurs Mobilières de Placement</b>                                      |               |
| <b>Disponibilités</b>                                                       |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                | <b>21 684</b> |

# Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22

| RUBRIQUES                          | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------|----------|
| Charges ou produits d'exploitation | 1 902   |          |
| Charges ou produits financiers     |         |          |
| Charges ou produits exceptionnels  |         |          |
| TOTAL                              | 1 902   |          |