

NATIXIS PRIVATE EQUITY

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2022 (EN EUROS)

|                                                                                                                         | 31/12/2022          | 31/12/2021          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS</b>                                                                                                         | <b>84 659 831</b>   | <b>68 537 819</b>   |
| Plus values de cession des immobilisations financieres                                                                  | 39 834 363          | 38 253 834          |
| Reprises de dépréciations (1)                                                                                           | 44 799 335          | 30 283 985          |
| Produits de cessions des immobilisations incorporelles & corporelles                                                    | 26 133              | 0                   |
| Autres produits                                                                                                         | 0                   | 0                   |
| <i>(1) 2021 : 10 M€ reprise provisions risque fiscal liée au versement du complément de prix Financière Figaro 2018</i> |                     |                     |
| <b>CHARGES</b>                                                                                                          | <b>(49 064 336)</b> | <b>(13 385 679)</b> |
| Moins-values de cessions de titres immobilisés                                                                          | -42 346 165         | -6 212 148          |
| Abandon de créances s/participations                                                                                    | 0                   | 0                   |
| Dotations aux dépréciations                                                                                             | -6 718 121          | -7 173 531          |
| Valeurs nettes comptables des immobilisations incorporelles & corporelles                                               | -50                 | 0                   |
| Autres charges                                                                                                          | 0                   | 0                   |
| <b>RESULTAT DES OPERATIONS EN CAPITAL (avant IS)</b>                                                                    | <b>35 595 496</b>   | <b>55 152 140</b>   |
| <b>COMMISSIONS ET COURTAGES</b>                                                                                         | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                                                              | <b>42 311 178</b>   | <b>20 403 440</b>   |
| Produits des titres de participations                                                                                   | 41 987 324          | 17 272 909          |
| Produits sur créances rattachées aux titres de participations                                                           | 0                   | 373 210             |
| Produits des T. I. A. P.                                                                                                | 271                 | 0                   |
| Produits sur créances rattachées aux T.I.A.P.                                                                           | 0                   | 0                   |
| Produits de placements de trésorerie                                                                                    | 0                   | 0                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                                           | 0                   | 0                   |
| Gain de change                                                                                                          | 0                   | 281 132             |
| Autres produits financiers                                                                                              | 323 583             | 2 476 189           |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                                                                                                  | <b>1 026 013</b>    | <b>2 441</b>        |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                                                           | <b>(4 012 229)</b>  | <b>(4 637 322)</b>  |
| Achats et autres Charges extérieures                                                                                    | (1 458 529)         | (6 261 939)         |
| Refacturations de charges d'exploitation                                                                                | 866 622             | 4 708 331           |
| Salaires et Charges sociales (1)                                                                                        | (2 215 234)         | (1 980 381)         |
| Refacturations de charges de Personnel                                                                                  | 0                   | 0                   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                                                   | (1 197 371)         | (1 035 511)         |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                                                                          | (7 717)             | (67 822)            |
| Reprise de provisions                                                                                                   | 0                   | 0                   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                                                              | <b>(1 274 386)</b>  | <b>(310 008)</b>    |
| Intérêts et charges assimilées                                                                                          | (492 533)           | (247 391)           |
| Différences négatives de change                                                                                         | (97 376)            | 0                   |
| Charge nette sur cessions des valeurs mobilières de placement                                                           | 0                   | 0                   |
| Dotations aux provisions pour dépréciation                                                                              | 0                   | 0                   |
| Autres charges financières                                                                                              | (684 476)           | (62 617)            |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                                                                                                   | <b>(78)</b>         | <b>(2)</b>          |
| <b>RESULTAT des OPERATIONS en REVENUS (avant IS)</b>                                                                    | <b>38 050 499</b>   | <b>15 458 549</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>                                                                                     | <b>73 645 994</b>   | <b>70 610 690</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                                                            | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>IMPOT SUR LES SOCIETES</b>                                                                                           | <b>(13 726 579)</b> | <b>(13 915 090)</b> |
| <b>RESULTAT NET TOTAL</b>                                                                                               | <b>59 919 415</b>   | <b>56 695 600</b>   |

(1) Y compris le personnel détaché et intérimaire

**NATIXIS PRIVATE EQUITY**  
Société par actions simplifiée  
au capital de 404 850 649,50 €  
Siège social : 59 avenue Pierre Mendès France 75013 Paris  
301 292 959 RCS Paris  
(la « Société »)

---

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE  
DU 30 JUIN 2023**

---

La soussignée, Natixis Investment Managers, société anonyme au capital de 241 782 557 euros, dont le siège social est situé 59 avenue Pierre Mendès France 75013 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 453 952 681, représentée par Monsieur Cyril Marie, dûment habilité, a pris les décisions suivantes en qualité d'associé unique de la Société.

La société Deloitte et Associés, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

**Première décision**  
**Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022**

L'associé unique, après avoir pris connaissance des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et du rapport du Commissaire aux Comptes sur lesdits comptes, approuve les comptes de cet exercice.

**Deuxième décision**  
**Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022**

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice 2022 déterminé comme suit :

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| Résultat net comptable de l'exercice | 59 919 415,09 € |
| Dotation à la réserve légale         | -               |
| Report à nouveau                     | 224 828,09 €    |
| Résultat net distribuable            | 60 144 243,18 € |

de la manière suivante :

|                           |                 |
|---------------------------|-----------------|
| Dividende                 | 60 100 000,00 € |
| Report à nouveau          | 44 243,18 €     |
| Résultat net distribuable | 60 144 243,18 € |

Soit un dividende net par action de 2,36 € (arrondi).

En application de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, il est rappelé les distributions de dividendes au titre des trois derniers exercices :

| Exercice | Nombre d'actions | Dividende net par action* | Montant global du dividende distribué |
|----------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 2019     | 25 462 305       | 1,08 €                    | 27 499 289,40 €                       |
| 2020     | 25 462 305       | 0,44 €                    | 11 203 414,20 €                       |
| 2021     | 25 462 305       | 2,22 €                    | 56 526 317,10 €                       |

\* Ces dividendes sont éligibles à l'abattement en application des dispositions de l'article 158-3 2° du CGI.

### **Troisième décision**

#### **Désignation d'un nouveau Commissaire aux Comptes titulaire**

Après avoir constaté l'arrivée à échéance ce jour du mandat de Commissaire aux Comptes titulaire de la société Deloitte & Associés et du mandat de Commissaire aux Comptes suppléant de la société BEAS, l'associé unique décide de ne pas renouveler leur mandat, et de nommer la société Mazars, sise 61 rue Henri Regnault 92075 Paris – La Défense, en qualité de nouveau Commissaire aux comptes titulaire pour une durée de 6 exercices expirant à l'issue des décisions de l'associé unique portant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

L'associé unique décide par ailleurs de ne pas désigner de Commissaire aux comptes suppléant.

### **Quatrième décision**

#### **Délégation de pouvoirs pour les formalités légales de publicité**

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions pour effectuer tous dépôts et publications prescrits par la loi, et plus généralement pour accomplir toutes les formalités nécessaires en vue de l'application des décisions précédentes.

Fait à Paris, le 30 juin 2023



Pour Natixis Investment Managers  
Monsieur Cyril Marie

# **NATIXIS PRIVATE EQUITY**

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Monttessuy

75007 Paris

France

---

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2022

## NATIXIS PRIVATE EQUITY

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Monttessuy

75007 Paris

France

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

---

A l'associé unique de la société NATIXIS PRIVATE EQUITY

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NATIXIS PRIVATE EQUITY 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 du commissaire 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 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

Les titres sont évalués à leur valeur d'utilité en retenant une approche multicritère. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'utilité pour les principales lignes du portefeuille.

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 à l'associé unique.

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

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

## **Responsabilités du commissaire 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-La Défense, le 28 juin 2023

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

*Anne-Elisabeth Pannier*

Anne-Elisabeth PANNIER



## NATIXIS PRIVATE EQUITY

BILAN AU 31 DECEMBRE 2022 (EN EUROS)

| A C T I F                                                   | 31/12/2022         | 31/12/2021         | P A S S I F                                            | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        | <b>656</b>         | <b>656</b>         |                                                        |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 10 964             | 876 222            | <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>505 688 437</b> | <b>502 295 339</b> |
| Amortissements                                              | -10 308            | (875 566)          |                                                        |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles en cours                      |                    |                    | Capital                                                | 404 850 650        | 404 850 650        |
| Dépréciations                                               |                    |                    | Primes                                                 |                    |                    |
|                                                             |                    |                    | Réserves                                               | 40 693 544         | 40 693 544         |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>0</b>           | <b>7 768</b>       | Report à nouveau                                       | 224 828            | 55 546             |
| Mobilier et matériel de bureau, informatique                | 0                  | 1 714 146          | Acomptes sur dividendes                                | 0                  | 0                  |
| Amortissements                                              | 0                  | (1 711 289)        | Résultat de l'exercice                                 | <b>59 919 415</b>  | <b>56 695 600</b>  |
| Matériel de transport                                       | 0                  | 0                  | Provisions réglementées                                | 0                  | 0                  |
| Amortissements                                              | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Installations et agencements                                | 0                  | 8 586 038          |                                                        |                    |                    |
| Amortissements                                              | 0                  | (8 581 128)        |                                                        |                    |                    |
| Avances et acomptes s/ fourn. Immobilisation                |                    |                    | <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES</b>                   | <b>610 375 687</b> | <b>725 771 313</b> | <b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Titres de participation                                     | 292 936 637        | 392 191 498        |                                                        |                    |                    |
| Dépréciations                                               | -30 631 558        | (55 176 623)       |                                                        |                    |                    |
| Fonds rattachés aux titres de participations consolidés     | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Dépréciations                                               | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Fonds rattachés aux titres de participations non consolidés | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Dépréciations                                               | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Créances rattachées à des participations                    | 4 975 495          | 4 913 494          | <b>DETTES</b>                                          | <b>224 330 274</b> | <b>259 334 371</b> |
| Dépréciations                                               | -2 870 626         | (2 808 626)        | Autres emprunts obligataires                           |                    |                    |
| Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille            | 5 695 145          | 5 695 145          | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 20 000 000         | 20 000 000         |
| Dépréciations                                               | -4 820 078         | (4 825 964)        | Dettes financières diverses                            | 25 001 858         | 5 529 562          |
| Fonds et Créances rattachés aux T.I.A.P.                    | 370 349 193        | 424 633 173        | Avances et acomptes reçus                              | 0                  | 0                  |
| Dépréciations                                               | -25 265 864        | (38 858 128)       | Dettes sur immobilisations financières                 | 175 594 626        | 229 376 791        |
| Prêts                                                       | 3 901              | 3 901              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 3 239 097          | 3 493 422          |
| Dépréciations                                               | -3 901             | (3 901)            | Dettes fiscales et sociales                            | 486 128            | 866 363            |
| Autres immobilisations financières                          | 7 343              | 7 343              | Autres dettes                                          | 8 565              | 68 234             |
| Dépréciations                                               | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>120 332 522</b> | <b>34 975 890</b>  |                                                        |                    |                    |
| Avances & Acomptes versés                                   |                    |                    | Produits constatés d'avance                            | 840 224            | 0                  |
| Clients et cptes rattachés                                  | 0                  | 80 293             | Ecarts de conversion Passif                            | 0                  | 0                  |
| Provisions pour dépréciation                                |                    |                    |                                                        |                    |                    |
| Créances sociales & fiscales                                | 3 710 020          | 3 939 842          |                                                        |                    |                    |
| Autres créances                                             | 86 235 293         | 3 957 963          |                                                        |                    |                    |
| Provisions pour dépréciation                                | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Actionnaires - Cash Pooling                                 | 0                  | 10 000 000         |                                                        |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement                             | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Disponibilités                                              | 30 387 209         | 16 997 792         |                                                        |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                                 | 150 069            | 874 082            |                                                        |                    |                    |
| Ecarts de conversion actif                                  | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                          | <b>730 858 935</b> | <b>761 629 710</b> | <b>TOTAL PASSIF</b>                                    | <b>730 858 935</b> | <b>761 629 710</b> |
| <b>Engagements donnés</b>                                   | <b>0</b>           | <b>989 348</b>     | <b>Engagements reçus</b>                               | <b>0</b>           | <b>0</b>           |

|                                                                                                                         | 31/12/2022          | 31/12/2021          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS</b>                                                                                                         | <b>84 659 831</b>   | <b>68 537 819</b>   |
| Plus values de cession des immobilisations financieres                                                                  | 39 834 363          | 38 253 834          |
| Reprises de dépréciations (1)                                                                                           | 44 799 335          | 30 283 985          |
| Produits de cessions des immobilisations incorporelles & corporelles                                                    | 26 133              | 0                   |
| Autres produits                                                                                                         | 0                   | 0                   |
| <i>(1) 2021 : 10 M€ reprise provisions risque fiscal liée au versement du complément de prix Financière Figaro 2018</i> |                     |                     |
| <b>CHARGES</b>                                                                                                          | <b>(49 064 336)</b> | <b>(13 385 679)</b> |
| Moins-values de cessions de titres immobilisés                                                                          | -42 346 165         | -6 212 148          |
| Abandon de créances s/participations                                                                                    | 0                   | 0                   |
| Dotations aux dépréciations                                                                                             | -6 718 121          | -7 173 531          |
| Valeurs nettes comptables des immobilisations incorporelles & corporelles                                               | -50                 | 0                   |
| Autres charges                                                                                                          | 0                   | 0                   |
| <b>RESULTAT DES OPERATIONS EN CAPITAL (avant IS)</b>                                                                    | <b>35 595 496</b>   | <b>55 152 140</b>   |
| <b>COMMISSIONS ET COURTAGES</b>                                                                                         | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                                                              | <b>42 311 178</b>   | <b>20 403 440</b>   |
| Produits des titres de participations                                                                                   | 41 987 324          | 17 272 909          |
| Produits sur créances rattachées aux titres de participations                                                           | 0                   | 373 210             |
| Produits des T. I. A. P.                                                                                                | 271                 | 0                   |
| Produits sur créances rattachées aux T.I.A.P.                                                                           | 0                   | 0                   |
| Produits de placements de trésorerie                                                                                    | 0                   | 0                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                                           | 0                   | 0                   |
| Gain de change                                                                                                          | 0                   | 281 132             |
| Autres produits financiers                                                                                              | 323 583             | 2 476 189           |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                                                                                                  | <b>1 026 013</b>    | <b>2 441</b>        |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                                                           | <b>(4 012 229)</b>  | <b>(4 637 322)</b>  |
| Achats et autres Charges extérieures                                                                                    | (1 458 529)         | (6 261 939)         |
| Refacturations de charges d'exploitation                                                                                | 866 622             | 4 708 331           |
| Salaires et Charges sociales (1)                                                                                        | (2 215 234)         | (1 980 381)         |
| Refacturations de charges de Personnel                                                                                  | 0                   | 0                   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                                                   | (1 197 371)         | (1 035 511)         |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                                                                          | (7 717)             | (67 822)            |
| Reprise de provisions                                                                                                   | 0                   | 0                   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                                                              | <b>(1 274 386)</b>  | <b>(310 008)</b>    |
| Intérêts et charges assimilées                                                                                          | (492 533)           | (247 391)           |
| Différences négatives de change                                                                                         | (97 376)            | 0                   |
| Charge nette sur cessions des valeurs mobilières de placement                                                           | 0                   | 0                   |
| Dotations aux provisions pour dépréciation                                                                              | 0                   | 0                   |
| Autres charges financières                                                                                              | (684 476)           | (62 617)            |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                                                                                                   | <b>(78)</b>         | <b>(2)</b>          |
| <b>RESULTAT des OPERATIONS en REVENUS (avant IS)</b>                                                                    | <b>38 050 499</b>   | <b>15 458 549</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>                                                                                     | <b>73 645 994</b>   | <b>70 610 690</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                                                            | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>IMPOT SUR LES SOCIETES</b>                                                                                           | <b>(13 726 579)</b> | <b>(13 915 090)</b> |
| <b>RESULTAT NET TOTAL</b>                                                                                               | <b>59 919 415</b>   | <b>56 695 600</b>   |

(1) Y compris le personnel détaché et intérimaire

## 2. NOTES SUR LE BILAN

### 2.1 Immobilisations financières

a) Mouvements comptables de l'exercice sur les titres de participation et autres éléments rattachés

| En millions d'euros                                                       | Au 31/12/21  | Effet TUP  | Augmentation | Diminution    | Au 31/12/22  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| Titres de participation                                                   | 392,2        |            | 0,0          | (99,3)        | 292,9        |
| Fonds et créances rattachés aux titres de participation                   | 4,9          |            | 0,1          | 0,0           | 5,0          |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>                                               | <b>397,1</b> | <b>0,0</b> | <b>0,1</b>   | <b>(99,3)</b> | <b>297,9</b> |
| Dépréciations sur titres de participation                                 | 55,2         |            | 0,3          | (24,8)        | 30,6         |
| Dépréciations sur Fonds et créances rattachés aux titres de participation | 2,8          |            | 0,1          | 0,0           | 2,9          |
| <b>Total Dépréciations</b>                                                | <b>58,0</b>  | <b>0,0</b> | <b>0,4</b>   | <b>(24,8)</b> | <b>33,5</b>  |
| <b>TOTAL VALEURS NETTES</b>                                               | <b>339,1</b> | <b>0,0</b> | <b>-0,3</b>  | <b>(74,5)</b> | <b>264,3</b> |

#### . Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Titres de participation"

**Augmentation :** RAS

**Diminution :**

Liquidation : Dahlia Sicar (74.9 M€) ; NPE India Holdings ( 23.6 M€) ; NPEI Lux ( 0.8 M€)

#### . Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Fonds et Créances rattachés aux titres de participation" concernant :

**Augmentation :** ; Mercosul (0,1 M€)

**Diminution :** RAS

#### . Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Dépréciations sur titres de participations" concernant :

Dépréciations : Euro Capital ( 0.26 M€) ; Sofinnova ( 0.03 M€)

Reprises : NPE India Holdings ( 23.56 M€) ; NPEI LUX ( 1.26 M€)

#### . Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Dépréciations sur Fonds et créances rattachés aux titres de participations" concernant :

Dépréciation : Mercosul (0,1 M€)

Reprises : RAS

b) Mouvements comptables de l'exercice sur les TIAP et autres éléments rattachés.

| (en millions d'euros)                             |              |            |              |                |              |
|---------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|--------------|
| En millions d'euros                               | Au 31/12/21  | Effet TUP  | Augmentation | Diminution     | Au 31/12/22  |
| TIAP                                              | 5,7          |            | 0,0          | 0,0            | 5,7          |
| Fonds et créances rattachés aux TIAP              | 424,6        |            | 112,7        | (167,0)        | 370,3        |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>                       | <b>430,3</b> | <b>0,0</b> | <b>112,7</b> | <b>(167,0)</b> | <b>376,0</b> |
| Dépréciations sur TIAP                            | 4,8          |            | 0,0          | 0,0            | 4,8          |
| Dépréciations sur les éléments rattachés aux TIAP | 38,9         |            | 6,4          | (20,0)         | 25,3         |
| <b>TOTAL DEPRECIATIONS</b>                        | <b>43,7</b>  | <b>0,0</b> | <b>6,4</b>   | <b>(20,0)</b>  | <b>30,1</b>  |
| <b>TOTAL VALEURS NETTES</b>                       | <b>386,6</b> | <b>0,0</b> | <b>106,3</b> | <b>(147,0)</b> | <b>346,0</b> |

Les augmentations des TIAP concernent les lignes suivantes :

RAS

Les diminutions des TIAP concernent les cessions et les sorties de portefeuille suivantes :

RAS

Les augmentations des Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Naxicap Investment Opportunities III ( 75 M€ ) ; Mid-Market Secondaries ( Parallel) Fund III FPS ( 20M€)  
 Actera II LP ( 7.4 M€) ; MV Subordinated V ( 5.2 M€) ; GO IV Global ( 2.1 M€) ; Eagle II ( 0.6 M€) ; GO IV Global USD Parallel ( 0.5 M€)  
 GO IV US LP ( 0.5 M€) ; GO IV Europe ( 0.5 M€) ; Galia IV ( 0.3 M€) ; Eagle Asia Fund I ( 0.2 M€) ; Hostplus GO IV LP ( 0.1 M€)  
 Swiss Select Opportunities (0.1 M€) ; Digital Opportunities II ( 0.1 M€) ; France Selection IV ( 0.047 M€) ; CNP US (2021-2025) (0.019 M€)

Les diminutions des Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Retours de fonds : Alliance LBO ( 2.1 M€) ; France Selection III ( 1.5 M€) ; Eurofideme 2 ( 1.1 M€), Digital Opportunities Fund ( 1.0 M€)  
 Kurma Biofund ( 0.2 M€) ; Eagle Asia Fund II ( 0.2 M€) ; Naxicap Investment Opportunities I ( 0.1 M€) ; Seventure société civile ( 0.1 M€)

Liquidation : Cape Natixis Due ( 15.8 M€) ; SET ( 2.8 M€)

Cession : Naxicap Investment Opportunities II ( 75 M€) ; Euro PE Select Opportunities II FPS ( 22.5 M€) ; Mirova Environment Acceleration Capital ( 20 M€)  
 Ventech F ( 8.8 M€) ; Fideppp 2 ( 5.3M€) ; Dahlia France ( 4.5 M€) ; Euro PE Select Opportunities II S.C.S RAIF ( 4.5 M€)  
 FCDE II ( 0.6 M€) ; Euro PE Select Opportunities II S.C.S RAIF (0.5 M€) ; Galileo ( 0.123 M€) ;

Réduction d'engagement : RAS

Les dépréciations sur TIAP concernent :

RAS

Les reprises de dépréciations sur TIAP concernent :

RAS

Les augmentations des dépréciations sur Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Kurma ( 4.3 M€) ; Quadrivium ( 0.8 M€) ; Cap Decisif II ( 0.5 M€) ; Mirova Environment Acceleration Capital ( 0.3 M€)  
 Digital Opportunities Fund II ( 0.3 M€) ; Eurofideme 2 ( 0.07 M€) ; Galia IV ( 0.02 M€) ; MV Senior II ( 0.02 M€)

Les reprises de dépréciations sur Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Cape Natixis Due A ( 15.9 M€) ; SET ( 2.7 M€) ; Health for Life FPCI ( 0.4 M€) ; Core Infrastructure Fund III ( 0.4 M€)  
 Health For Life Capital SCA ( 0.2 M€) ; Galileo 3 ( 0.2 M€) ; Sport & Performance ( 0.1 M€)  
 Bioam ( 0.03 M€) ; France Selection IV ( 0.02 M€)

c) Valeur estimative des titres de participation et éléments rattachés.

| (en millions d'euros)                   |                             |                             |                                  |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
|                                         | Valeur brute<br>au 31/12/22 | Valeur nette<br>au 31/12/22 | Valeur estimative<br>au 31/12/22 |
| Total Titres de participation           | 292,9                       | 262,3                       | 370,6                            |
| Fonds rattachés                         | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                              |
| Créances rattachés à des participations | 5,0                         | 2,1                         | 2,1                              |
| <b>Total</b>                            | <b>297,9</b>                | <b>264,4</b>                | <b>372,7</b>                     |

d) Valeur estimative du portefeuille TIAP et éléments rattachés - Décomposition par méthodes

(en millions d'euros)

| Décomposition<br>par méthodes | A l'ouverture             |                           |                      | A la Clôture              |                           |                      |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
|                               | Valeur brute<br>comptable | Valeur nette<br>comptable | Valeur<br>estimative | Valeur brute<br>comptable | Valeur nette<br>comptable | Valeur<br>estimative |
| Autres méthodes               | 430,3                     | 386,6                     | 502,4                | 376,0                     | 346,0                     | 434,0                |
| Actif net réévalué            | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| Cours de bourse               | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| Prix de revient               | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| Valeur de rendement           | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>430,3</b>              | <b>386,6</b>              | <b>502,4</b>         | <b>376,0</b>              | <b>346,0</b>              | <b>434,0</b>         |

806,6

e) Echancier des créances sur titres

(en millions d'euros)

|                              | Total      | moins<br>d'1 an | plus<br>d'1 an et moins<br>de 5 ans | plus<br>de 5 ans |
|------------------------------|------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|
| Créances rattachées aux TP   | 5,0        |                 | 5,0                                 | -                |
| Créances rattachées aux TIAP | 0,1        | -               | 0,1                                 | -                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>5,1</b> | <b>0,0</b>      | <b>5,1</b>                          | <b>0,0</b>       |

Les créances rattachées aux TP font l'objet d'une dépréciation quand la valeur des titres est déjà dépréciée à 100%

f) Autres immobilisations financières

(en milliers d'euros)

|                                         | 2021      | 2022      |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|
| . Prêts à plus d'un an                  | 4         | 4         |
| . Prêts à moins d'un an                 | 0         | 0         |
| . Dépôts et cautionnements              | 7         | 7         |
| . Titres d'une société en participation | 0         | 0         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>11</b> | <b>11</b> |

## g) Mouvements comptables de l'exercice sur les immobilisations incorporelles et corporelles

(en millions d'euros)

|                                     | Au 31/12/21 | Augmentation | Diminution    | Au 31/12/22 |
|-------------------------------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Immobilisations incorporelles       | 0,9         | 0,0          | (0,9)         | 0,0         |
| Immobilisations corporelles         | 10,3        | 0,0          | -10,3         | 0,0         |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>         | <b>11,2</b> | <b>0,0</b>   | <b>(11,2)</b> | <b>0,0</b>  |
| Amort.immobilisations incorporelles | 0,9         | 0,0          | (0,9)         | 0,0         |
| Amort.immobilisations corporelles   | 10,3        | 0,0          | (10,3)        | 0,0         |
| <b>Total Amortissements</b>         | <b>11,2</b> | <b>0,0</b>   | <b>(11,2)</b> | <b>0,0</b>  |
| <b>TOTAL VALEURS NETTES</b>         | <b>0,0</b>  | <b>(0,0)</b> | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b>  |

## 2.2. Actif circulant

## a) Créances diverses

(en milliers d'euros)

|                                | 2021         | 2022          |
|--------------------------------|--------------|---------------|
| . Clients et comptes rattachés | 80           | 0             |
| . Créances sur l'Etat          | 3 940        | 3 710         |
| . Divers                       | 3 958        | 86 235        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>7 978</b> | <b>89 945</b> |

## b) Echancier des créances diverses

(en milliers d'euros)

|                                | moins<br>d'1 an | plus<br>d'1 an et moins<br>de 5 ans | plus<br>de 5 ans | Total         |
|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|---------------|
| . Clients et comptes rattachés | 0               | -                                   | -                | 0             |
| . Créances sur l'Etat          | 3 710           | -                                   | -                | 3 710         |
| . Divers                       | 79 270          | 6 966                               | -                | 86 235        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>82 980</b>   | <b>6 966</b>                        | <b>0</b>         | <b>89 945</b> |

## c) Valeurs mobilières de placement

(en milliers d'euros)

|                                               | Au 31/12/2021<br>VCN | VL | Au 31/12/2022<br>VCN | VL |
|-----------------------------------------------|----------------------|----|----------------------|----|
| Sicav de trésorerie, VMP et autres placements | 0                    | 0  | 0                    | 0  |

VCN : Valeur comptable nette

VL : Valeur liquidative

## 2.3 Variation des Capitaux propres et des provisions pour risques et charges

### a) Capitaux propres

(en milliers d'euros)

|                                                | Capital        | Primes<br>Réserves<br>Prov.réglémentées | Résultat<br>de l'exercice<br>et report<br>à nouveau | Total          |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|
| Situation au 31/12/22 avant répartition        | 404 851        | 40 694                                  | 225                                                 | 445 769        |
| Résultat de l'exercice 2022                    |                |                                         | 59 919                                              | 59 919         |
| Augmentation/Réduction de capital              |                |                                         |                                                     | 0              |
| Proposition d'affectation aux réserves         |                |                                         | 0                                                   | 0              |
| Proposition de dividendes                      |                |                                         | (60 091)                                            | (60 091)       |
| Prime de fusion                                |                |                                         |                                                     | 0              |
| <b>Situation au 31/12/22 après répartition</b> | <b>404 851</b> | <b>40 694</b>                           | <b>53</b>                                           | <b>445 597</b> |

Le nominal de l'action est de 15,90 euros et le nombre d'actions est 25 462 305 titres.

### b) Provisions pour risques et charges

(en millions d'euros)

|                             | Au 31/12/21 | Augmentation | Diminution | Au 31/12/22 |
|-----------------------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| Provisions pour risques     | 0,0         | 0,0          | 0,0        | 0,0         |
| Provisions pour charges     | 0,0         | 0,0          | 0,0        | 0,0         |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b> | <b>0,0</b>  | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>  |

## 2.4. Dettes

### a) Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit et dettes financières diverses

(en milliers d'euros)

|                                                | 2021          | 2022                         |                             |
|------------------------------------------------|---------------|------------------------------|-----------------------------|
|                                                | Total         | Dettes<br>à moins<br>d'un an | Dettes<br>à plus<br>d'un an |
| Emprunts en devises                            | 0             | 0                            | -                           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements d | 20 000        |                              | 20 000                      |
| Dettes financières diverses                    | 5 530         | 25 002                       | 0                           |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>25 530</b> | <b>25 002</b>                | <b>20 000</b>               |

## b) Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

(en millions d'euros)

| <b>Versements à effectuer sur Titres non libérés, Dettes sur Titres</b> |              |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Valeur au bilan au 31/12/21                                             | 229,4        |
| Nouveaux engagements                                                    | 104,41       |
| Engagements cédés et ajustements engagements                            | -99,33       |
| Versements effectués                                                    | (58,9)       |
| <b>Valeur au bilan au 31/12/2022</b>                                    | <b>175,6</b> |

Les nouveaux engagements concernent :

Naxicap Investment Opportunities III ( 75 M€) ; Mid Market Secondaries ( Parallel) Fund III ( 20 M€) ;  
 MV Subordinated V ( 5.18 M€) ; GO IV Global ( 2.1 M€) ; GO IV Global USD Parallel ( 0.56 M€) ;  
 GO IV Europe ( 0.50 M€) ; GO IV US LP (0.40 M€) ; Galia IV ( 0.30 M€) ; Actera II ( 0.23 M€) ;  
 Digital Opportunities Fund II Parts B ( 0.08 M€) ; France Selection IV Parts B ( 0.05 M€)  
 CNP 2021-2025 ( 0.02 M€)

Les engagements cédés et les ajustements d'engagements concernent essentiellement :

Dahlia Sicar ( -71.14 M€) ; NIO II ( -14.52 M€) ; Dahlia France ( -4.49 M€) Mirova Environment Acceleration Capital ( -7.00 M€) ;  
 Euro PE Select Opportunities II FPS ( -2.36 M€) ; Euro PE Select Opportunities II RAIF ( -0.53 M€) ; FCDE II ( -0.39 M€) ;  
 GO IV Global USD Parallel ( -0.03 M€) ; Galileo III ( -0.02) ; GO IV US LP (0.10 M€) ;Eagle Asia Fund II ( 0.6 M€) ;  
 Eagle Asia Fund I ( 0.2 M€) ; Hostplus GO IV ( 0.14 M€) ; Swiss Select Opportunities ( 0.12 M€) ;

Les versements effectués comprennent essentiellement les appels de fonds suivants :

Fideppp 2 ( 11.61 M€) ; MV Subordinated ( 9.55 M€) ; Core Infrastructure Fund III (9.03 M€) ; Naxicap Investment Opportunities II (5.88 M€) ;  
 MV Subordinated IV ( 3.94 M€) ; Digital Opportunities Fund II ( 2.50 M€) ; MV Senior II ( 2.34 M€) ; Euro PE Select Opportunities II FPS (1.70 M€) ;  
 GO IV Global ( 1.62 M€) ; France Selection IV ( 1.57 M€) ; Alliance LBO ( 1.35 M€) ; Swiss Select Opportunities ( 1.03 M€) ;  
 Digital Opportunities Fund (1.03 M€) ; Galia IV (1.01 M€) ; GO IV US LP (0.98 M€) ; Sport & Performance ( 0.74 M€) ;  
 France Selection III ( 0.70 M€) ; Hostplus GO IV LP (0.63 M€) ; Hostplus LP ( 0.53 M€) ; Health for life Capital SCA ( 0.40 M€)  
 Euro PE Select Opportunities II RAIF ( 0.4 M€) ; Health for life capital FPCI (0.36 M€) ;  
 Mid Market Secondaries (Parallel) Fund III FPS ( 0.30 M€) ; GO IV Global USD Parallel (0.3 M€) ; Quadrivium (0.24 M€) ;  
 GO IV Europe ( 0.21 M€) ; Eagle Asia Fund II (0.18 M€) FCDE II ( 0.17 M€) ; Euro PE Select Opportunities FPCI ( 0.01 M€) ;  
 Hostplus GP LP ( 0.01 M€) ; Naxicap Investment Opportunities I Parts B ( 0.01 M€) ; Mirova Environment Acceleration Capital ( -1.5 M€) ;  
 Actera II ( -0.03 M€) ;

## c) Détail des titres non libérés

(en millions d'euros)

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Naxicap Investement Opportunities III           | 75,00 |
| Mid-Market Secondaries ( Parallel) Fund III FPS | 19,70 |
| MV Subordinated V Feeder                        | 9,69  |
| France Selection IV                             | 9,58  |
| Eagle Asia Fund II                              | 8,88  |
| Digital Opportunities Fund IU                   | 7,23  |
| Fideppp                                         | 5,58  |
| CE Developpement II                             | 4,14  |
| Alliance LBO                                    | 3,75  |
| Mirova Environment Acceleration Capital         | 3,50  |
| Eagle Asia Fund I                               | 3,15  |
| GO IV Global                                    | 2,86  |
| Digital Opportunities Fund I                    | 2,70  |
| France Selection III                            | 2,49  |
| Quadrivium                                      | 2,47  |
| Swiss Select Opportunities                      | 2,23  |
| Sport & Performance                             | 2,04  |
| Galia IV                                        | 1,88  |
| Health For Life Capital FPCI                    | 1,49  |
| MV Subordinated IV Feeder                       | 1,46  |
| Core Infrastructure Fund III                    | 1,32  |
| Hostplus Go IV LP                               | 1,14  |
| GO IV US LP                                     | 1,06  |
| Health For Life Capital SCA                     | 0,65  |
| GO IV Europe                                    | 0,48  |
| MV Senior II                                    | 0,36  |
| Actera II                                       | 0,26  |
| GO IV Global USD Parallel                       | 0,23  |
| Hostplus                                        | 0,12  |
| Euro-PE Select Opportunities II FPS             | 0,04  |
| Euro-PE Select Opportunities II RAIF            | 0,03  |
| Euro PE Select Opportunities                    | 0,02  |
| Naxicap Investment Opportunités I               | 0,02  |



|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| CNP CPE ( 2021-2025)  | 0,01          |
| Caspian CNP CPE (270) | 0,01          |
| Caspian CNP CPE (EVI) | 0,01          |
| NSO 1                 | 0,01          |
| Capital Region 3      | 0,01          |
|                       | <b>175,59</b> |

Les dettes correspondent à des engagements non appelés sur fonds et titres dont les dates d'appels ne sont pas connues à l'avance.

d) Ecart de conversion

(en milliers d'euros)

|                              | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| . Ecart de conversion Actif  | -           | -           |
| . Ecart de conversion Passif | 0           | 0           |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>0</b>    | <b>0</b>    |

e) Détail des charges et produits constatées d'avance

|                                            | (en milliers d'euros) |
|--------------------------------------------|-----------------------|
| Charges Constatées d'avance d'exploitation | 150                   |
| Produits Constatés d'avance d'exploitation | 840                   |

### 3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### 3.1 Produits financiers - Charges financières

| a) Produits du portefeuille                                   | (en milliers d'euros) |               |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                               | 2022                  | 2021          |
| Produits sur titres de participations                         | 41 987                | 17 273        |
| Produits sur créances rattachées aux titres de participations | 0                     | 373           |
| Produits des TIAP                                             | 0                     | 0             |
| Produits sur créances rattachées aux TIAP                     | 0                     | 0             |
| Produits de placements de trésorerie                          | 0                     | 0             |
|                                                               | <b>41 988</b>         | <b>17 646</b> |

Les dividendes perçus des filiales sont classés dans les produits sur titres de participations et représentent 42 millions d'euros, dont Dahlia Sicar 13.5 M€; BP DEV ( 24.7 M€)

| b) Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | (en milliers d'euros) |      |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
|                                                                  | 2022                  | 2021 |
| Produits nets sur cessions de VMP                                | 0                     | 0    |

| c) Autres Produits financiers                   | (en milliers d'euros) |              |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                                 | 2 022                 | 2 021        |
| Gains de change                                 | 0                     | 281          |
| Intérêts et produits assimilés                  | 0                     | 0            |
| Reprise de dépréciations sur créances d'intérêt |                       |              |
| Divers                                          | 324                   | 2 476        |
|                                                 | <b>324</b>            | <b>2 757</b> |

## d) Autres charges financières

(en milliers d'euros)

|                                                    | <b>2 022</b> | <b>2 021</b> |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Intérêts et charges assimilées                     | 493          | 247          |
| Pertes de change                                   | 97           | 0            |
| Dotations aux dépréciations                        | 0            | 0            |
| Autres charges financières                         | 684          | 63           |
|                                                    | <b>1 274</b> | <b>310</b>   |
| <b>Résultat aut.produits et charges financiers</b> | <b>(951)</b> | <b>2 447</b> |

**3. 2 Charges d'exploitation**

(en milliers d'euros)

|                                      | <b>2 022</b> | <b>2 021</b> |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Achats et autres charges extérieures | 592          | 1 554        |
| Salaires et charges sociales         | 2 215        | 1 980        |
| Impôts et taxes                      | 1 197        | 1 036        |
| Dotations aux amortissements         | 8            | 68           |
| Reprise provision                    | 0            | 0            |
|                                      | <b>4 012</b> | <b>4 637</b> |
| Honoraires CAC (Contrôle légal)      | 119          | 128          |

### 3.3 Résultat des opérations en capital.

|                                                                            | (en millions d'euros) |             |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                                            | 2022                  | 2021        |
| Plus Values de Cessions de titres Immobilisés                              | 39,8                  | 38,3        |
| Reprises de dépréciations sur titres                                       | 44,8                  | 30,3        |
| Produits de cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles        | 0,0                   | 0,0         |
| Autres produits                                                            | 0,0                   | 0,0         |
| Moins Values de Cessions de titres Immobilisés                             | -42,3                 | -6,2        |
| Abandon de créances s/ participations                                      | 0,0                   | 0,0         |
| Dotations aux dépréciations sur titres                                     | -6,7                  | -7,2        |
| Valeurs nettes comptables des immobilisations incorporelles et corporelles | 0,0                   | 0,0         |
| Autres charges                                                             | 0,0                   | 0,0         |
| <b>TOTAL</b>                                                               | <b>35,6</b>           | <b>55,2</b> |

Les principales plus values sont liés à la cession de :

Naxicap Investment Opportunities II ( 11.35 M€) ; Ventech F ( 7.43 M€) ; Dahlia France ( 6.00 M€); Euro PE Select Opportunities II FPS Parts A ( 2.68 M€) FCDE II ( 1.55 M€) ; Dahlia A Sicar ( 1.10 M€); Euro PE Select Opportunities II RAIF Parts A ( 0.57 M€)

et aux distributions sur les fonds :

Eagle NPE Asia Fund I ( 2.91 M€) ; Eagle NPE Asia Fund II ( 1.79 M€) ; Core Infrastructure Fund III ( 0.79 M€)

Caspian GP ( 0.66 M€) ; MV Subordinated IV ( 0.49 M€) ; CPE III GP LP ( 0.40 M€)

Caspian CNP CPE (270) ( 0.31 M€) ; Caspian CNP CPE (EVI) ( 0.31 M€) ; MV Senior II ( 0.22 M€) ; MV Subordinated V ( 0.21 M€)

Naxicap Secondary Opportunities I ( 0.19 M€) ; CPE II GP LP ( 0.18 M€) ; Hostplus LP ( 0.16 M€) ; Ventech Capital 3 ( 0.16 M€)

Euro PE Select Opportunities FPCI ( 0.14 M€) ; ABC Private Equity ( 0.06 M€) ; Euro PE Select Opportunities II FPS Parts B ( 0.04 M€)

Euro PE Select Opportunities II RAIF Parts B ( 0.03 M€) ; Euro-PE Select Opportunities Sicav Parts B ( 0.02 M€) ; BP Innovation ISF 4 ( 0.01 M€)

Les principales moins values concernent :

NPE India Holdings PCC ( 23.6 M€) ; Cape Natxis Due ( 15.8 M€) ; SET ( 2.7 M€); Galileo III ( 0.2 M€)

Les principales reprises de dépréciations sont :

NPE India Holdings PCC ( 23.6 M€) ; Cape Natxis Due ( 15.8 M€) ; Set ( 2.7 M€) ; NPEI Lux ( 1.3 M€)

Health For Life FPCI ( 0.4 M€) ;Core Infrastructure Fund III ( 0.4 M€) ; Galileo III ( 0.2 M€)

Health for life SCA ( 0.2 M€) ; Sport & Performance ( 0.1 M€) ; Bioam ( 0.03 M€) ; France Selection IV ( 0.02 M€)

Les principales dépréciations sont :

Kurma Biofund ( 4.3 M€), Quadrivium ( 0.8 M€), Cap Decisif II ( 0.5 M€) ; Digital Opportunities II ( 0.3 M€)

Eurocapital ( 0.3 M€) ; Mirova Environnement Acceleration Capital ( 0.3 M€) ; Eurofideme 2 ( 0.1 M€)

NPE Mercosul Fund ( 0.1 M€)

### 3.4 Transferts de charges d'exploitation

Les refacturations de charges d'exploitation concernent des refacturations aux filiales du groupe Natixis, à savoir :

- Achats et autres charges externes : 866,62 K€
- Salaires et charges sociales : 0

### 3.5 Impôts sur les sociétés

|                       | (en milliers d'euros) |                        |                          |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|
|                       | Résultat avant impôt  | Impôt sur les sociétés | Résultat net après impôt |
| Opérations en capital | 35 595                | (13 727)               | 21 869                   |
| Opérations en revenus | 38 050                |                        | 38 050                   |
| Résultat exceptionnel | 0                     |                        | 0                        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>73 646</b>         | <b>(13 727)</b>        | <b>59 919</b>            |

#### 4. ENTREPRISES LIEES

(en milliers d'euros)

| Postes                                                 | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                        | liées                              | avec lesquelles la société à un lien de participation |
| Participations                                         | 67 806                             | 227 213                                               |
| Créances rattachées à des participations               | 0                                  |                                                       |
| Créances clients et comptes rattachés                  | 0                                  | 0                                                     |
| Autres créances                                        | 421                                |                                                       |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 20 000                             | 0                                                     |
| Dettes financières diverses                            | 0                                  |                                                       |
| Dettes sur immobilisations financières                 | 0                                  |                                                       |
| Produits de participation                              | 1 146                              | 27 257                                                |
| Autres produits financiers                             | 0                                  |                                                       |
| Charges financières                                    | 247                                |                                                       |
| <b>Total</b>                                           | <b>89 620</b>                      | <b>254 470</b>                                        |

#### 5. ENGAGEMENT HORS BILAN

(en milliers d'euros)

Engagements donnés

RAS

Engagements reçus

RAS

| ETAT DES POSITIONS DE LA SOCIETE FACE AU RISQUE DE CHANGE |         |     |       |
|-----------------------------------------------------------|---------|-----|-------|
| RISQUE DE CHANGE                                          | MONNAIE |     | TOTAL |
|                                                           | USD     | INR |       |
| Actifs Financiers                                         |         |     |       |
| Passifs Financiers                                        |         |     |       |
| Hors Bilan                                                |         |     |       |
| Différentiel                                              |         |     |       |
| <b>TOTAL</b>                                              | 0       | 0   | 0     |

## 6. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de NATIXIS PRIVATE EQUITY font l'objet d'une consolidation par intégration globale dans les comptes de Natixis Investment Managers ( Siren : 453 952 681) au capital de 241 782 557 Euros dont le siège social est 59 avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris.

A l'issue d'un contrat d'apport en nature d'actions, Natixis Investment Managers détient directement ou indirectement, depuis le 30 Mars 2018, 100% de Natixis Private Equity.

Natixis Private Equity est détenue indirectement par le groupe Natixis qui élabore les comptes consolidés.

## 7. EFFECTIF

|                                       | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------|------|
| l'effectif moyen de la société en ETP | 0    | 0    |

**Certificate Of Completion**

Envelope Id: D6EEB94C67314559A463F2D4793FAA1A

Status: Completed

Subject: Complétez avec DocuSign : NATIXIS PRIVATE EQUITY RCA AU 31 12 2022.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 19

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Nathalie Philippot

AutoNav: Enabled

6 place de la Pyramide

Envelopeld Stamping: Disabled

Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908

Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris

IP Address: 163.116.163.120

**Record Tracking**

Status: Original

Holder: Nathalie Philippot

Location: DocuSign

6/28/2023 3:37:58 PM

**Signer Events****Signature****Timestamp**

Anne-Elisabeth Pannier

*Anne-Elisabeth Pannier*

Sent: 6/28/2023 3:44:28 PM

Viewed: 6/28/2023 4:00:22 PM

Signed: 6/28/2023 4:01:04 PM

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate**Signature Provider Details:**

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signature Type: IDnow GmbH Video Ident for  
QES (Client ID:

Using IP Address: 163.116.163.120

432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Signature Provider Location: [https://authentication.id](https://authentication.idnow.de/docusign/requests/signature)Signature Issuer: IDnow GmbH Video Ident for  
QES (Client ID:

now.de/docusign/requests/signature

432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Correlation Identifiers:

SDC-DFVGM

**Authentication Details**

Identity Verification Details:

Workflow ID: c368e411-1592-4001-a3df-dca94ac539ae

Workflow Name: Phone Authentication

Workflow Description: Recipient will need to authenticate with their phone number via SMS or a phone call

Transaction Unique ID: 869c8973-9648-57b0-a0e6-45fa166d9946

Result: Phone Verification Passed

Selected Method: SMS

Phone Number: +33 6 72 01 39 13

Performed: 6/28/2023 4:00:11 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

**In Person Signer Events****Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Ken MURAKAMI

**COPIED**

Sent: 6/28/2023 4:01:05 PM

Viewed: 6/28/2023 8:14:49 PM

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

| Witness Events          | Signature        | Timestamp            |
|-------------------------|------------------|----------------------|
| Notary Events           | Signature        | Timestamp            |
| Envelope Summary Events | Status           | Timestamps           |
| Envelope Sent           | Hashed/Encrypted | 6/28/2023 3:44:28 PM |
| Certified Delivered     | Security Checked | 6/28/2023 4:00:22 PM |
| Signing Complete        | Security Checked | 6/28/2023 4:01:04 PM |
| Completed               | Security Checked | 6/28/2023 4:01:05 PM |
| Payment Events          | Status           | Timestamps           |





Copie certifiée conforme  
l'original  
Cyril Marie  
Président

## **NATIXIS PRIVATE EQUITY**

Société par actions simplifiée  
au capital de 404 850 649,50 €  
Siège social : 59 avenue Pierre Mendès France  
75013 Paris  
301 292 959 RCS Paris

**Comptes annuels**  
**Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**

NATIXIS PRIVATE EQUITY

BILAN AU 31 DECEMBRE 2022 (EN EUROS)

| ACTIF                                                       | 31/12/2022         | 31/12/2021         | PASSIF                                                 | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        | <b>656</b>         | <b>656</b>         | <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>505 688 437</b> | <b>502 295 339</b> |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 10 964             | 876 222            | Capital                                                | 404 850 650        | 404 850 650        |
| Amortissements                                              | -10 308            | (875 566)          | Primes                                                 |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles en cours                      |                    |                    | Réserves                                               | 40 693 544         | 40 693 544         |
| Dépreciations                                               |                    |                    | Report à nouveau                                       | 224 828            | 55 546             |
|                                                             |                    |                    | Accountés sur dividendes                               | 0                  | 0                  |
|                                                             |                    |                    | Résultat de l'exercice                                 | 59 919 415         | 56 695 600         |
|                                                             |                    |                    | Provisions réglementées                                | 0                  | 0                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>0</b>           | <b>7 768</b>       |                                                        |                    |                    |
| Mobilier et matériel de bureau, informatique                | 0                  | 1 714 146          |                                                        |                    |                    |
| Amortissements                                              | 0                  | (1 711 289)        |                                                        |                    |                    |
| Matériel de transport                                       | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Amortissements                                              | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Installations et agencements                                | 0                  | 8 586 038          |                                                        |                    |                    |
| Amortissements                                              | 0                  | (8 581 128)        |                                                        |                    |                    |
| Avances et acomptes s/ fourn. Immobilisation                |                    |                    |                                                        |                    |                    |
|                                                             |                    |                    | <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES</b>                   | <b>610 375 687</b> | <b>725 771 313</b> | <b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>                         | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Titres de participation                                     | 295 936 637        | 392 191 498        |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | -30 631 558        | (55 176 623)       |                                                        |                    |                    |
| Fonds rattachés aux titres de participations consolidés     | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Fonds rattachés aux titres de participations non consolidés | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| Créances rattachées à des participations                    | 4 975 495          | 4 913 494          |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | -2 870 626         | (2 808 626)        |                                                        |                    |                    |
| Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille            | 5 685 145          | 5 685 145          |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | -4 820 078         | (4 825 964)        |                                                        |                    |                    |
| Fonds et Créances rattachés aux T.I.A.P.                    | 370 349 193        | 424 633 173        |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | -25 265 864        | (38 858 128)       |                                                        |                    |                    |
| Prêts                                                       | 3 901              | 3 901              |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | -3 901             | (3 901)            |                                                        |                    |                    |
| Autres immobilisations financières                          | 7 343              | 7 343              |                                                        |                    |                    |
| Dépreciations                                               | 0                  | 0                  |                                                        |                    |                    |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>120 332 522</b> | <b>34 975 890</b>  | <b>DETTES</b>                                          | <b>224 330 274</b> | <b>259 334 371</b> |
| Avances & Acomptes versés                                   | 0                  | 80 293             | Autres emprunts obligataires                           | 20 000 000         | 20 000 000         |
| Clients et opes rattachés                                   |                    |                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 25 001 858         | 5 529 562          |
| Provisions pour dépréciation                                | 3 710 020          | 3 939 842          | Dettes financières diverses                            | 0                  | 0                  |
| Créances sociales & fiscales                                | 86 235 293         | 3 957 963          | Avances et acomptes reçus                              | 175 594 626        | 229 376 791        |
| Autres créances                                             | 0                  | 0                  | Dettes sur immobilisations financières                 | 3 339 097          | 3 403 422          |
| Provisions pour dépréciation                                | 0                  | 10 000 000         | Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 486 128            | 866 363            |
| Actionnaires - Cash Pooling                                 | 0                  | 0                  | Dettes fiscales et sociales                            | 8 565              | 68 234             |
| Valeurs mobilières de placement                             | 30 387 209         | 16 997 792         | Autres dettes                                          |                    |                    |
| Disponibilités                                              |                    |                    |                                                        |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                                 | 150 069            | 874 082            |                                                        |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                                   | 0                  | 0                  | Produits constatés d'avance                            | 840 224            | 0                  |
|                                                             |                    |                    | Ecart de conversion Passif                             | 0                  | 0                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                          | <b>730 858 935</b> | <b>761 629 710</b> | <b>TOTAL PASSIF</b>                                    | <b>730 858 935</b> | <b>761 629 710</b> |
| Engagements donnés                                          | 0                  | 989 348            | Engagements reçus                                      | 0                  | 0                  |

## 2. NOTES SUR LE BILAN

### 2.1 Immobilisations financières

a) Mouvements comptables de l'exercice sur les titres de participation et autres éléments rattachés

| En millions d'euros                                                       | Au 31/12/21  | Effet TUP  | Augmentation | Diminution    | Au 31/12/22  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| Titres de participation                                                   | 392,2        |            | 0,0          | (99,3)        | 292,9        |
| Fonds et créances rattachés aux titres de participation                   | 4,9          |            | 0,1          | 0,0           | 5,0          |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>                                               | <b>397,1</b> | <b>0,0</b> | <b>0,1</b>   | <b>(99,3)</b> | <b>297,9</b> |
| Dépréciations sur titres de participation                                 | 55,2         |            | 0,3          | (24,8)        | 30,6         |
| Dépréciations sur Fonds et créances rattachés aux titres de participation | 2,8          |            | 0,1          | 0,0           | 2,9          |
| <b>Total Dépréciations</b>                                                | <b>58,0</b>  | <b>0,0</b> | <b>0,4</b>   | <b>(24,8)</b> | <b>33,5</b>  |
| <b>TOTAL VALEURS NETTES</b>                                               | <b>339,1</b> | <b>0,0</b> | <b>-0,3</b>  | <b>(74,5)</b> | <b>264,3</b> |

. Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Titres de participation"

Augmentation : RAS

Diminution :

Liquidation : Dahlia Sicar (74.9 M€) ; NPE India Holdings ( 23.6 M€) ; NPEI Lux ( 0.8 M€)

. Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Fonds et Créances rattachés aux titres de participation" concernent :

Augmentation : ; Mercosul (0,1 M€)

Diminution : RAS

. Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Dépréciations sur titres de participations" concernent :

Dépréciations : Euro Capital ( 0.26 M€) ; Sofinnova ( 0.03 M€)

Reprises : NPE India Holdings ( 23.56 M€) ; NPEI LUX ( 1.26 M€)

. Les principaux mouvements de l'exercice dans la rubrique "Dépréciations sur Fonds et créances rattachés aux titres de participations" concernent :

Dépréciation : Mercosul (0,1 M€)

Reprises : RAS

b) Mouvements comptables de l'exercice sur les TIAP et autres éléments rattachés.

| (en millions d'euros)                             |              |            |              |                |              |
|---------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|--------------|
| En millions d'euros                               | Au 31/12/21  | Effet TUP  | Augmentation | Diminution     | Au 31/12/22  |
| TIAP                                              | 5,7          |            | 0,0          | 0,0            | 5,7          |
| Fonds et créances rattachés aux TIAP              | 424,6        |            | 112,7        | (167,0)        | 370,3        |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>                       | <b>430,3</b> | <b>0,0</b> | <b>112,7</b> | <b>(167,0)</b> | <b>376,0</b> |
| Dépréciations sur TIAP                            | 4,8          |            | 0,0          | 0,0            | 4,8          |
| Dépréciations sur les éléments rattachés aux TIAP | 38,9         |            | 6,4          | (20,0)         | 25,3         |
| <b>TOTAL DEPRECIATIONS</b>                        | <b>43,7</b>  | <b>0,0</b> | <b>6,4</b>   | <b>(20,0)</b>  | <b>30,1</b>  |
| <b>TOTAL VALEURS NETTES</b>                       | <b>386,6</b> | <b>0,0</b> | <b>106,3</b> | <b>(147,0)</b> | <b>346,0</b> |

Les augmentations des TIAP concernent les lignes suivantes :

RAS

Les diminutions des TIAP concernent les cessions et les sorties de portefeuille suivantes :

RAS

Les augmentations des Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Naxicap Investment Opportunities III ( 75 M€ ) ; Mid-Market Secondaries ( Parallel) Fund III FPS ( 20M€)  
Actera II LP ( 7.4 M€ ) ; MV Subordinated V ( 5.2 M€ ) ; GO IV Global ( 2.1 M€ ) ; Eagle II ( 0.6 M€ ) ; GO IV Global USD Parallel ( 0.5 M€ )  
GO IV US LP ( 0.5 M€ ) ; GO IV Europe ( 0.5 M€ ) ; Galia IV ( 0.3 M€ ) ; Eagle Asia Fund I ( 0.2 M€ ) ; Hostplus GO IV LP ( 0.1 M€ )  
Swiss Select Opportunities (0.1 M€) ; Digital Opportunities II ( 0.1 M€ ) ; France Selection IV ( 0.047 M€ ) ; CNP US (2021-2025) (0.019 M€)

Les diminutions des Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Retours de fonds : Alliance LBO ( 2.1 M€ ) ; France Selection III ( 1.5 M€ ) ; Eurofideme 2 ( 1.1 M€ ) ; Digital Opportunities Fund ( 1.0 M€ )  
Kurma Biofund ( 0.2 M€ ) ; Eagle Asia Fund II ( 0.2 M€ ) ; Naxicap Investment Opportunities I ( 0.1 M€ ) ; Seventure société civile ( 0.1 M€ )

Liquidation : Cape Natixis Due ( 15.8 M€ ) ; SET ( 2.8 M€ )

Cession : Naxicap Investment Opportunities II ( 75 M€ ) ; Euro PE Select Opportunities II FPS ( 22.5 M€ ) ; Mirova Environment Acceleration Capital ( 20 M€ )  
Ventech F ( 8.8 M€ ) ; Fideppp 2 ( 5.3M€ ) ; Dahlia France ( 4.5 M€ ) ; Euro PE Select Opportunities II S.C.S RAIF ( 4.5 M€ )  
FCDE II ( 0.6 M€ ) ; Euro PE Select Opportunities II S.C.S RAIF (0.5 M€) ; Galileo ( 0.123 M€ ) ;

Réduction d'engagement : RAS

Les dépréciations sur TIAP concernent :

RAS

Les reprises de dépréciations sur TIAP concernent :

RAS

Les augmentations des dépréciations sur Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Kurma ( 4.3 M€ ) ; Quadrivium ( 0.8 M€ ) ; Cap Decisif II ( 0.5 M€ ) ; Mirova Environment Acceleration Capital ( 0.3 M€ )  
Digital Opportunities Fund II ( 0.3 M€ ) ; Eurofideme 2 ( 0.07 M€ ) ; Galia IV ( 0.02 M€ ) ; MV Senior II ( 0.02 M€ )

Les reprises de dépréciations sur Fonds rattachés aux TIAP concernent :

Cape Natixis Due A ( 15.9 M€ ) ; SET ( 2.7 M€ ) ; Health for Life FPCI ( 0.4 M€ ) ; Core Infrastructure Fund III ( 0.4 M€ )  
Health For Life Capital SCA ( 0.2 M€ ) ; Galileo 3 ( 0.2 M€ ) ; Sport & Performance ( 0.1 M€ )  
Bioam ( 0.03 M€ ) ; France Selection IV ( 0.02 M€ )

c) Valeur estimative des titres de participation et éléments rattachés.

| (en millions d'euros)                   |                          |                          |                               |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|
|                                         | Valeur brute au 31/12/22 | Valeur nette au 31/12/22 | Valeur estimative au 31/12/22 |
| Total Titres de participation           | 292,9                    | 262,3                    | 370,6                         |
| Fonds rattachés                         | 0,0                      | 0,0                      | 0,0                           |
| Créances rattachés à des participations | 5,0                      | 2,1                      | 2,1                           |
| <b>Total</b>                            | <b>297,9</b>             | <b>264,4</b>             | <b>372,7</b>                  |

d) Valeur estimative du portefeuille TIAP et éléments rattachés - Décomposition par méthodes

| (en millions d'euros)         |                           |                           |                      |                           |                           |                      |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| Décomposition<br>par méthodes | A l'ouverture             |                           |                      | A la Clôture              |                           |                      |
|                               | Valeur brute<br>comptable | Valeur nette<br>comptable | Valeur<br>estimative | Valeur brute<br>comptable | Valeur nette<br>comptable | Valeur<br>estimative |
| Autres méthodes               | 430,3                     | 386,6                     | 502,4                | 376,0                     | 346,0                     | 434,0                |
| Actif net réévalué            | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| Cours de bourse               | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| Prix de revient               | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| Valeur de rendement           | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  | 0,0                       | 0,0                       | 0,0                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>430,3</b>              | <b>386,6</b>              | <b>502,4</b>         | <b>376,0</b>              | <b>346,0</b>              | <b>434,0</b>         |
|                               |                           |                           |                      |                           |                           | 806,6                |

e) Echéancier des créances sur titres

| (en millions d'euros)        |            |                 |                             |                  |
|------------------------------|------------|-----------------|-----------------------------|------------------|
|                              | Total      | plus            |                             |                  |
|                              |            | moins<br>d'1 an | d'1 an et moins<br>de 5 ans | plus<br>de 5 ans |
| Créances rattachées aux TP   | 5,0        |                 | 5,0                         | -                |
| Créances rattachées aux TIAP | 0,1        | -               | 0,1                         | -                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>5,1</b> | <b>0,0</b>      | <b>5,1</b>                  | <b>0,0</b>       |

Les créances rattachées aux TP font l'objet d'une dépréciation quand la valeur des titres est déjà dépréciée à 100%

f) Autres immobilisations financières

| (en milliers d'euros)                   |           |           |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|
|                                         | 2021      | 2022      |
| . Prêts à plus d'un an                  | 4         | 4         |
| . Prêts à moins d'un an                 | 0         | 0         |
| . Dépôts et cautionnements              | 7         | 7         |
| . Titres d'une société en participation | 0         | 0         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>11</b> | <b>11</b> |

g) Mouvements comptables de l'exercice sur les immobilisations incorporelles et corporelles

| (en millions d'euros)               |             |              |               |             |
|-------------------------------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
|                                     | Au 31/12/21 | Augmentation | Diminution    | Au 31/12/22 |
| Immobilisations incorporelles       | 0,9         | 0,0          | (0,9)         | 0,0         |
| Immobilisations corporelles         | 10,3        | 0,0          | -10,3         | 0,0         |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>         | <b>11,2</b> | <b>0,0</b>   | <b>(11,2)</b> | <b>0,0</b>  |
| Amort.immobilisations incorporelles | 0,9         | 0,0          | (0,9)         | 0,0         |
| Amort.immobilisations corporelles   | 10,3        | 0,0          | (10,3)        | 0,0         |
| <b>Total Amortissements</b>         | <b>11,2</b> | <b>0,0</b>   | <b>(11,2)</b> | <b>0,0</b>  |
| <b>TOTAL VALEURS NETTES</b>         | <b>0,0</b>  | <b>(0,0)</b> | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b>  |

2.2. Actif circulant

a) Créances diverses

| (en milliers d'euros)          |              |               |
|--------------------------------|--------------|---------------|
|                                | 2021         | 2022          |
| . Clients et comptes rattachés | 80           | 0             |
| . Créances sur l'Etat          | 3 940        | 3 710         |
| . Divers                       | 3 958        | 86 235        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>7 978</b> | <b>89 945</b> |

b) Echéancier des créances diverses

| (en milliers d'euros)          |                 |                                     |                  |               |
|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|---------------|
|                                | moins<br>d'1 an | plus<br>d'1 an et moins<br>de 5 ans | plus<br>de 5 ans | Total         |
| . Clients et comptes rattachés | 0               | -                                   | -                | 0             |
| . Créances sur l'Etat          | 3 710           | -                                   | -                | 3 710         |
| . Divers                       | 79 270          | 6 966                               | -                | 86 235        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>82 980</b>   | <b>6 966</b>                        | <b>0</b>         | <b>89 945</b> |

c) Valeurs mobilières de placement

| (en milliers d'euros)                         |                      |    |                      |    |
|-----------------------------------------------|----------------------|----|----------------------|----|
|                                               | Au 31/12/2021<br>VCN | VL | Au 31/12/2022<br>VCN | VL |
| Sicav de trésorerie, VMP et autres placements | 0                    | 0  | 0                    | 0  |

VCN : Valeur comptable nette

VL : Valeur liquidative

## 2.3 Variation des Capitaux propres et des provisions pour risques et charges

### a) Capitaux propres

|                                                | (en milliers d'euros) |                                         |                                                     |                |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|
|                                                | Capital               | Primes<br>Réserves<br>Prov.réglémentées | Résultat<br>de l'exercice<br>et report<br>à nouveau | Total          |
| Situation au 31/12/22 avant répartition        | 404 851               | 40 694                                  | 225                                                 | 445 769        |
| Résultat de l'exercice 2022                    |                       |                                         | 59 919                                              | 59 919         |
| Augmentation/Réduction de capital              |                       |                                         |                                                     | 0              |
| Proposition d'affectation aux réserves         |                       |                                         | 0                                                   | 0              |
| Proposition de dividendes                      |                       |                                         | (60 091)                                            | (60 091)       |
| Prime de fusion                                |                       |                                         |                                                     | 0              |
| <b>Situation au 31/12/22 après répartition</b> | <b>404 851</b>        | <b>40 694</b>                           | <b>53</b>                                           | <b>445 597</b> |

Le nominal de l'action est de 15,90 euros et le nombre d'actions est 25 462 305 titres.

### b) Provisions pour risques et charges

|                             | (en millions d'euros) |              |            |             |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|------------|-------------|
|                             | Au 31/12/21           | Augmentation | Diminution | Au 31/12/22 |
| Provisions pour risques     | 0,0                   | 0,0          | 0,0        | 0,0         |
| Provisions pour charges     | 0,0                   | 0,0          | 0,0        | 0,0         |
| <b>TOTAL VALEURS BRUTES</b> | <b>0,0</b>            | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>  |

## 2.4. Dettes

### a) Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit et dettes financières diverses

|                                                | (en milliers d'euros) |                              |                             |               |
|------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                                | 2021                  | 2022                         |                             |               |
|                                                | Total                 | Dettes<br>à moins<br>d'un an | Dettes<br>à plus<br>d'un an | Total         |
| Emprunts en devises                            | 0                     | 0                            | -                           | 0             |
| Emprunts et dettes auprès des établissements d | 20 000                |                              | 20 000                      | 20 000        |
| Dettes financières diverses                    | 5 530                 | 25 002                       | 0                           | 25 002        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>25 530</b>         | <b>25 002</b>                | <b>20 000</b>               | <b>45 002</b> |

## b) Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

(en millions d'euros)

| Versements à effectuer sur Titres non libérés, Dettes sur Titres |              |
|------------------------------------------------------------------|--------------|
| Valeur au bilan au 31/12/21                                      | 229,4        |
| Nouveaux engagements                                             | 104,41       |
| Engagements cédés et ajustements engagements                     | -99,33       |
| Versements effectués                                             | (58,9)       |
| <b>Valeur au bilan au 31/12/2022</b>                             | <b>175,6</b> |

## Les nouveaux engagements concernent :

Naxicap Investment Opportunities III ( 75 M€) ; Mid Market Secondaries ( Parallel) Fund III ( 20 M€) ;  
 MV Subordinated V ( 5.18 M€) ; GO IV Global ( 2.1 M€) ; GO IV Global USD Parallel ( 0.56 M€) ;  
 GO IV Europe ( 0.50 M€) ; GO IV US LP ( 0.40 M€) ; Galia IV ( 0.30 M€) ; Actera II ( 0.23 M€) ;  
 Digital Opportunities Fund II Parts B ( 0.08 M€) ; France Selection IV Parts B ( 0.05 M€)  
 CNP 2021-2025 ( 0.02 M€)

## Les engagements cédés et les ajustements d'engagements concernent essentiellement :

Dahlia Sicar ( -71.14 M€) ; NIO II ( -14.52 M€) ; Dahlia France ( -4.49 M€) Mirova Environment Acceleration Capital ( -7.00 M€) ;  
 Euro PE Select Opportunities II FPS ( -2.36 M€) ; Euro PE Select Opportunities II RAIF ( -0.53 M€) ; FCDE II ( -0.39 M€) ;  
 GO IV Global USD Parallel ( -0.03 M€) ; Galileo III ( -0.02) ; GO IV US LP ( 0.10 M€) ; Eagle Asia Fund II ( 0.6 M€) ;  
 Eagle Asia Fund I ( 0.2 M€) ; Hostplus GO IV ( 0.14 M€) ; Swiss Select Opportunities ( 0.12 M€) ;

## Les versements effectués comprennent essentiellement les appels de fonds suivants :

Fideppp 2 ( 11.61 M€) ; MV Subordinated ( 9.55 M€) ; Core Infrastructure Fund III ( 9.03 M€) ; Naxicap Investment Opportunities II ( 5.88 M€) ;  
 MV Subordinated IV ( 3.94 M€) ; Digital Opportunities Fund II ( 2.50 M€) ; MV Senior II ( 2.34 M€) ; Euro PE Select Opportunities II FPS ( 1.70 M€) ;  
 GO IV Global ( 1.62 M€) ; France Selection IV ( 1.57 M€) ; Alliance LBO ( 1.35 M€) ; Swiss Select Opportunities ( 1.03 M€) ;  
 Digital Opportunities Fund ( 1.03 M€) ; Galia IV ( 1.01 M€) ; GO IV US LP ( 0.98 M€) ; Sport & Performance ( 0.74 M€) ;  
 France Selection III ( 0.70 M€) ; Hostplus GO IV LP ( 0.63 M€) ; Hostplus LP ( 0.53 M€) ; Health for life Capital SCA ( 0.40 M€)  
 Euro PE Select Opportunities II RAIF ( 0.4 M€) ; Health for life capital FPCI ( 0.36 M€) ;  
 Mid Market Secondaries ( Parallel) Fund III FPS ( 0.30 M€) ; GO IV Global USD Parallel ( 0.3 M€) ; Quadrivium ( 0.24 M€) ;  
 GO IV Europe ( 0.21 M€) ; Eagle Asia Fund II ( 0.18 M€) ; FCDE II ( 0.17 M€) ; Euro PE Select Opportunities FPCI ( 0.01 M€) ;  
 Hostplus GP LP ( 0.01 M€) ; Naxicap Investment Opportunities I Parts B ( 0.01 M€) ; Mirova Environment Acceleration Capital ( -1.5 M€) ;  
 Actera II ( -0.03 M€) ;

## c) Détail des titres non libérés

(en millions d'euros)

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Naxicap Investement Opportunities III           | 75,00 |
| Mid-Market Secondaries ( Parallel) Fund III FPS | 19,70 |
| MV Subordinated V Feeder                        | 9,69  |
| France Selection IV                             | 9,58  |
| Eagle Asia Fund II                              | 8,88  |
| Digital Opportunities Fund IU                   | 7,23  |
| Fideppp                                         | 5,58  |
| CE Developpement II                             | 4,14  |
| Alliance LBO                                    | 3,75  |
| Mirova Environment Acceleration Capital         | 3,50  |
| Eagle Asia Fund I                               | 3,15  |
| GO IV Global                                    | 2,86  |
| Digital Opportunities Fund I                    | 2,70  |
| France Selection III                            | 2,49  |
| Quadrivium                                      | 2,47  |
| Swiss Select Opportunities                      | 2,23  |
| Sport & Performance                             | 2,04  |
| Galia IV                                        | 1,88  |
| Health For Life Capital FPCI                    | 1,49  |
| MV Subordinated IV Feeder                       | 1,46  |
| Core Infrastructure Fund III                    | 1,32  |
| Hostplus Go IV LP                               | 1,14  |
| GO IV US LP                                     | 1,06  |
| Health For Life Capital SCA                     | 0,65  |
| GO IV Europe                                    | 0,48  |
| MV Senior II                                    | 0,36  |
| Actera II                                       | 0,26  |
| GO IV Global USD Parallel                       | 0,23  |
| Hostplus                                        | 0,12  |
| Euro-PE Select Opportunities II FPS             | 0,04  |
| Euro-PE Select Opportunities II RAIF            | 0,03  |
| Euro PE Select Opportunities                    | 0,02  |
| Naxicap Investment Opportunités I               | 0,02  |



|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| CNP CPE ( 2021-2025)  | 0,01          |
| Caspian CNP CPE (270) | 0,01          |
| Caspian CNP CPE (EVI) | 0,01          |
| NSG 1                 | 0,01          |
| Capital Region 3      | 0,01          |
|                       | <u>175,59</u> |

Les dettes correspondent à des engagements non appelés sur fonds et titres dont les dates d'appels ne sont pas connues à l'avance.

d) Ecart de conversion

(en milliers d'euros)

|                              | 2022     | 2021     |
|------------------------------|----------|----------|
| . Ecart de conversion Actif  | -        | -        |
| . Ecart de conversion Passif | 0        | 0        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>0</b> | <b>0</b> |

e) Détail des charges et produits constatées d'avance

|                                            | (en milliers d'euros) |
|--------------------------------------------|-----------------------|
| Charges Constatées d'avance d'exploitation | 150                   |
| Produits Constatés d'avance d'exploitation | 840                   |

### 3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### 3.1 Produits financiers - Charges financières

| a) Produits du portefeuille                                   | (en milliers d'euros) |               |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                               | 2022                  | 2021          |
| Produits sur titres de participations                         | 41 987                | 17 273        |
| Produits sur créances rattachées aux titres de participations | 0                     | 373           |
| Produits des TIAP                                             | 0                     | 0             |
| Produits sur créances rattachées aux TIAP                     | 0                     | 0             |
| Produits de placements de trésorerie                          | 0                     | 0             |
|                                                               | <u>41 988</u>         | <u>17 646</u> |

Les dividendes perçus des filiales sont classés dans les produits sur titres de participations et représentent 42 millions d'euros, dont Dahlia Sicar 13.5 M€; BP DEV ( 24.7 M€)

| b) Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | (en milliers d'euros) |          |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------|
|                                                                  | 2022                  | 2021     |
| Produits nets sur cessions de VMP                                | <u>0</u>              | <u>0</u> |

| c) Autres Produits financiers                   | (en milliers d'euros) |              |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                                 | 2 022                 | 2 021        |
| Gains de change                                 | 0                     | 281          |
| Intérêts et produits assimilés                  | 0                     | 0            |
| Reprise de dépréciations sur créances d'intérêt |                       |              |
| Divers                                          | 324                   | 2 476        |
|                                                 | <u>324</u>            | <u>2 757</u> |

## d) Autres charges financières

(en milliers d'euros)

|                                                    | 2 022               | 2 021               |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Intérêts et charges assimilées                     | 493                 | 247                 |
| Pertes de change                                   | 97                  | 0                   |
| Dotations aux dépréciations                        | 0                   | 0                   |
| Autres charges financières                         | 684                 | 63                  |
|                                                    | <u>1 274</u>        | <u>310</u>          |
| <b>Résultat aut.produits et charges financiers</b> | <u><b>(951)</b></u> | <u><b>2 447</b></u> |

## 3. 2 Charges d'exploitation

(en milliers d'euros)

|                                        | 2 022        | 2 021        |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Achats et autres charges extérieures   | 592          | 1 554        |
| Salaires et charges sociales           | 2 215        | 1 980        |
| Impôts et taxes                        | 1 197        | 1 036        |
| Dotations aux amortissements           | 8            | 68           |
| Reprise provision                      | 0            | 0            |
|                                        | <u>4 012</u> | <u>4 637</u> |
| <b>Honoraires CAC (Contrôle légal)</b> | <b>119</b>   | <b>128</b>   |

### 3.3 Résultat des opérations en capital.

|                                                                            | (en millions d'euros) |             |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                                            | 2022                  | 2021        |
| Plus Values de Cessions de titres Immobilisés                              | 39,8                  | 38,3        |
| Reprises de dépréciations sur titres                                       | 44,8                  | 30,3        |
| Produits de cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles        | 0,0                   | 0,0         |
| Autres produits                                                            | 0,0                   | 0,0         |
| Moins Values de Cessions de titres Immobilisés                             | -42,3                 | -6,2        |
| Abandon de créances s/ participations                                      | 0,0                   | 0,0         |
| Dotations aux dépréciations sur titres                                     | -6,7                  | -7,2        |
| Valeurs nettes comptables des immobilisations incorporelles et corporelles | 0,0                   | 0,0         |
| Autres charges                                                             | 0,0                   | 0,0         |
| <b>TOTAL</b>                                                               | <b>35,6</b>           | <b>55,2</b> |

Les principales plus values sont liés à la cession de :

Naxicap Investment Opportunities II ( 11.35 M€) ; Ventech F ( 7.43 M€) ; Dahlia France ( 6.00 M€) ; Euro PE Select Opportunities II FPS Parts A ( 2.68 M€) ; FCDE II ( 1.55 M€) ; Dahlia A Sicar ( 1.10 M€) ; Euro PE Select Opportunities II RAIF Parts A ( 0.57 M€)

et aux distributions sur les fonds :

Eagle NPE Asia Fund I ( 2.91 M€) ; Eagle NPE Asia Fund II ( 1.79 M€) ; Core Infrastructure Fund III ( 0.79 M€) ; Caspian GP ( 0.66 M€) ; MV Subordinated IV ( 0.49 M€) ; CPE III GP LP ( 0.40 M€) ; Caspian CNP CPE (270) ( 0.31 M€) ; Caspian CNP CPE (EVI) ( 0.31 M€) ; MV Senior II ( 0.22 M€) ; MV Subordinated V ( 0.21 M€) ; Naxicap Secondary Opportunities I ( 0.19 M€) ; CPE II GP LP ( 0.18 M€) ; Hostplus LP ( 0.16 M€) ; Ventech Capital 3 ( 0.16 M€) ; Euro PE Select Opportunities FPCI ( 0.14 M€) ; ABC Private Equity ( 0.06 M€) ; Euro PE Select Opportunities II FPS Parts B ( 0.04 M€) ; Euro PE Select Opportunities II RAIF Parts B ( 0.03 M€) ; Euro-PE Select Opportunities Sicav Parts B ( 0.02 M€) ; BP Innovation ISF 4 ( 0.01 M€)

Les principales moins values concernent :

NPE India Holdings PCC ( 23.6 M€) ; Cape Natxis Duc ( 15.8 M€) ; SET ( 2.7 M€) ; Galileo III ( 0.2 M€)

Les principales reprises de dépréciations sont :

NPE India Holdings PCC ( 23.6 M€) ; Cape Natxis Duc ( 15.8 M€) ; Set ( 2.7 M€) ; NPEI Lux ( 1.3 M€) ; Health For Life FPCI ( 0.4 M€) ; Core Infrastructure Fund III ( 0.4 M€) ; Galileo III ( 0.2 M€) ; Health for life SCA ( 0.2 M€) ; Sport & Performance ( 0.1 M€) ; Bioam ( 0.03 M€) ; France Selection IV ( 0.02 M€)

Les principales dépréciations sont :

Kurma Biofund ( 4.3 M€) ; Quadrivium ( 0.8 M€) ; Cap Decisif II ( 0.5 M€) ; Digital Opportunities II ( 0.3 M€) ; Eurocapital ( 0.3 M€) ; Mirova Environnement Acceleration Capital ( 0.3 M€) ; Eurofideme 2 ( 0.1 M€) ; NPE Mercosul Fund ( 0.1 M€)

### 3.4 Transferts de charges d'exploitation

Les refacturations de charges d'exploitation concernent des refacturations aux filiales du groupe Natixis, à savoir :

- Achats et autres charges externes : 866,62 K€  
- Salaires et charges sociales : 0

### 3.5 Impôts sur les sociétés

|                       | (en milliers d'euros) |                        |                          |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|
|                       | Résultat avant impôt  | Impôt sur les sociétés | Résultat net après impôt |
| Opérations en capital | 35 595                | (13 727)               | 21 869                   |
| Opérations en revenus | 38 050                |                        | 38 050                   |
| Résultat exceptionnel | 0                     |                        | 0                        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>73 646</b>         | <b>(13 727)</b>        | <b>59 919</b>            |

#### 4. ENTREPRISES LIEES

(en milliers d'euros)

| Postes                                                 | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                        | liées                              | avec lesquelles la société à un lien de participation |
| Participations                                         | 67 806                             | 227 213                                               |
| Créances rattachées à des participations               | 0                                  |                                                       |
| Créances clients et comptes rattachés                  | 0                                  | 0                                                     |
| Autres créances                                        | 421                                |                                                       |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 20 000                             | 0                                                     |
| Dettes financières diverses                            | 0                                  |                                                       |
| Dettes sur immobilisations financières                 | 0                                  |                                                       |
| Produits de participation                              | 1 146                              | 27 257                                                |
| Autres produits financiers                             | 0                                  |                                                       |
| Charges financières                                    | 247                                |                                                       |
| <b>Total</b>                                           | <b>89 620</b>                      | <b>254 470</b>                                        |

#### 5. ENGAGEMENT HORS BILAN

(en milliers d'euros)

Engagements donnés

RAS

Engagements reçus

RAS

| ETAT DES POSITIONS DE LA SOCIETE FACE AU RISQUE DE CHANGE |          |          |          |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| RISQUE DE CHANGE                                          | MONNAIE  |          | TOTAL    |
|                                                           | USD      | INR      |          |
| Actifs Financiers                                         |          |          |          |
| Passifs Financiers                                        |          |          |          |
| Hors Bilan                                                |          |          |          |
| Différentiel                                              |          |          |          |
| <b>TOTAL</b>                                              | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

## 6. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de NATIXIS PRIVATE EQUITY font l'objet d'une consolidation par intégration globale dans les comptes de Natixis Investment Managers ( Siren : 453 952 681) au capital de 241 782 557 Euros dont le siège social est 59 avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris.

A l'issue d'un contrat d'apport en nature d'actions, Natixis Investment Managers détient directement ou indirectement, depuis le 30 Mars 2018, 100% de Natixis Private Equity.

Natixis Private Equity est détenue indirectement par le groupe Natixis qui élabore les comptes consolidés.

## 7. EFFECTIF

|                                       | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------|------|
| l'effectif moyen de la société en ETP | 0    | 0    |