

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 17879 Numéro SIREN : 491 909 446 Nom ou dénomination : TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 04/06/2024 sous le numéro de dépôt 68752



Tikehau Investment Management

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Tikehau Investment Management

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Tikehau Investment Management,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Tikehau Investment Management relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés 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. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 23 mai 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'H. Baaj', with a stylized flourish at the end.

Hassan Baaj

COMPTES ANNUELS

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

I. BILAN AU 31/12/2023

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 936 000	1 477 820	1 458 180	1 670 394
Fonds commercial	562 803	562 803		
Autres immobilisations incorporelles	988 409		988 409	1 480 558
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	5 762 809	2 963 657	2 799 152	1 606 504
Immobilisations en cours	326 754		326 754	725
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	7 407 960	639 171	6 768 788	7 416 075
Créances rattachées à des participations	213 479	5 188	208 291	
Autres titres immobilisés	10 457 405	445 334	10 012 071	6 672 323
Prêts				
Autres immobilisations financières	146 932		146 932	1 178 188
ACTIF IMMOBILISE	28 802 550	6 093 972	22 708 577	20 024 767
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	363 805		363 805	520 275
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	68 674 375	204 311	68 470 064	60 039 502
Autres créances	6 461 179	631 344	5 829 835	8 847 035
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 070	1 545	524	300 825
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	41 359 475		41 359 475	67 497 807
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	8 887 006		8 887 006	6 768 290
ACTIF CIRCULANT	125 747 910	837 201	124 910 709	143 973 734
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	732 616		732 616	286 134
TOTAL GENERAL	155 283 075	6 931 173	148 351 902	164 284 635

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
Capital social ou individuel (dont versé : 2 528 900)	2 528 900	2 528 900
Primes d'émission, de fusion, d'apport	25 143 291	25 143 291
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	252 890	252 890
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	819 064	819 064
Report à nouveau	(12 514 026)	(10 134 841)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	39 139 577	23 229 674
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	55 369 695	41 838 978
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 093 581	1 657 834
Provisions pour charges	3 751 965	3 078 199
PROVISIONS	5 845 547	4 736 033
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	580 108	37 013
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	27 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 776 229	21 359 379
Dettes fiscales et sociales	31 795 351	29 706 676
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 564 770	1 361 111
Autres dettes	22 526 166	63 936 376
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 044 611	826 593
DETTES	86 314 235	117 227 148
Ecarts de conversion passif	822 424	482 476
TOTAL GENERAL	148 351 902	164 284 635

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

Rubriques	Exercice 2023		Total	Exercice 2022
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	126 318 597	124 716 707	251 035 306	213 838 480
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	126 318 597	124 716 707	251 035 306	213 838 480
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			235 316	159 121
Autres produits			1 035 633	876 729
PRODUITS D'EXPLOITATION			252 306 254	214 874 330
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			117 256 120	115 630 334
Impôts, taxes et versements assimilés			5 819 425	4 879 330
Salaires et traitements			48 147 177	41 764 079
Charges sociales			20 229 254	17 574 946
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 295 416	790 943
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			261 257	
Dotations aux provisions			(10 539)	592 515
Autres charges			2 307 680	2 279 787
CHARGES D'EXPLOITATION			195 305 791	183 511 934
RESULTAT D'EXPLOITATION			57 000 463	31 362 396
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			6 010 846	3 470 844
Produits financiers de participations			216 675	138 480
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			2 859 121	2 051 883
Autres intérêts et produits assimilés			1 158 154	6 287
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 703 293	1 107 374
Différences positives de change			(234 772)	166 820
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			308 375	
CHARGES FINANCIERES			4 902 346	2 096 756
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 958 651	1 223 095
Intérêts et charges assimilées			1 680 492	683 893
Différences négatives de change			(37 726)	189 768
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			300 929	
RESULTAT FINANCIER			1 108 500	1 374 088
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			58 108 963	32 736 484
PRODUITS EXCEPTIONNELS			3 394 015	10 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 626 840	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			767 175	10 000
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			4 542 279	15 339
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			3 028 318	10 339
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 513 961	5 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(1 148 265)	(5 339)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			1 884 879	2 392 544
Impôts sur les bénéfices			15 936 242	7 108 927
TOTAL DES PRODUITS			261 711 115	218 355 174
TOTAL DES CHARGES			222 571 538	195 125 500
BENEFICE (+) OU PERTE (-)			39 139 577	23 229 674

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7	5.1.1. Composition du capital social ...	19
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	7	5.1.2. Variation des capitaux propres..	19
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7	5.2. ETAT DES PROVISIONS	20
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8	5.2.1. Provisions pour risques	20
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9	5.2.2. Provisions pour charges	20
3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	9	5.2.3. Provisions pour dépréciation des immobilisations	21
3.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9	5.2.4. Provisions pour dépréciation des créances	21
3.3. CREANCES	10	5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	22
3.4. PROVISIONS	10	5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.	23
3.5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS.....	10	5.5. CHARGES A PAYER	23
3.6. OPERATIONS EN DEVISES	10	5.6. COMPTES DE REGULARISATION	24
3.7. ENGAGEMENTS DE RETRAITE.....	10	5.6.1. Produits constatés d'avance.....	24
3.8. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	11	5.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES	24
3.8.1. Changement de méthode d'évaluation	11	6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	25
3.8.2. Changement de méthode d'évaluation	11	6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25
4. INFORMATIONS RELATIVES A L'ACTIF DU BILAN	12	6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.....	25
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES 12		6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	25
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	12	6.4. RESULTAT FINANCIER.....	26
4.1.2. Tableau des amortissements.....	13	6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	27
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14	6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	27
4.3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	14	Résultat Fiscal	28
4.4. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	16	7. INFORMATIONS DIVERSES.....	29
4.5. PRODUITS A RECEVOIR	16	7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE.....	29
4.6. COMPTES DE REGULARISATION	16	7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE....	29
4.6.1. Charges constatées d'avance	16	7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	30
4.6.2. Ecart de conversion.....	17	7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	31
4.7. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES	18		
5. INFORMATIONS RELATIVES AU PASSIF DU BILAN	19		
5.1. CAPITAUX PROPRES	19		

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

Tikehau IM est la principale plateforme de gestion d'actifs du Groupe Tikehau Capital dont elle fait partie.

Tikehau Investment Management est agréée par l'AMF en tant que société de gestion de portefeuille depuis janvier 2007 et réalise les activités de gestion d'actifs et d'investissement.

Dans le cadre de son activité de gestion d'actifs, le groupe opère au travers de quatre lignes de métier :

- La dette privée
- Les actifs réels
- Les capital markets stratégies
- Le capital-investissement

Dans le cadre de son activité d'investissement, le groupe réalise des investissements diversifiés dans des véhicules d'investissement gérés par les sociétés du Groupe ou par des tiers issus de son écosystème ou dans des entreprises cotées ou non cotées.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 soit une durée de 12 mois.

La société a ouvert une filiale à Abou Dhabi et fermé son bureau de représentation en Corée au cours de l'exercice 2023. Son activité en Corée est menée au travers de sa filiale détenue à 100%.

Tikehau Ace Capital a été fusionnée au sein de Tikehau Investment Management le 1^{er} janvier 2023.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Conflit armé entre l'Ukraine et la Russie

Tikehau Investment Management ne dispose pas d'employé, de bureau ou de filiale domicilié en Russie ou en Ukraine.

Depuis le déclenchement de la crise, une revue approfondie de toutes les sociétés du portefeuille détenues au travers des fonds gérés par Tikehau Investment Management a été menée et a conclu qu'aucune de ces sociétés n'est domiciliée en Ukraine ou en Russie et que la part de leurs revenus exposée à ces régions n'est pas matérielle.

Ainsi les conséquences du conflit sur les états financiers annuels de Tikehau Investment Management en 2023 ne sont pas matérielles.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques généralement admises en France.

Les annexes sont établies conformément au règlement de l'ANC 2014-03 publié par l'arrêté du 8 septembre 2014 et suivants en vigueur.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation
Install. générales agencements, aménagements	Entre 6 et 10 ans linéaire
Matériel de bureau	Entre 5 et 6 ans linéaire
Matériel informatique	3 ans linéaire
Mobilier	Entre 5 et 10 ans linéaire

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

3.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût ou à leur valeur d'apport sous déduction, le cas échéant, des dépréciations nécessaires pour les ramener à leur valeur d'utilité.

A la clôture de chaque exercice, la valeur d'usage de chaque ligne de titres est appréciée sur la base des capitaux propres, des résultats de la filiale et/ou de ses perspectives d'avenir. La plus faible de ces valeurs est retenue au bilan.

3.3. Créances

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

3.4. Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

3.5. Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels comprennent les éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.6. Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en devise étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

3.7. Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

3.8. Dérogations aux principes généraux

3.8.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.8.2. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES A L'ACTIF DU BILAN

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	4 338 987	640 374		492 149	4 487 211
Immobilisations Incorporelles	4 338 987	640 374	0	429 149	4 487 211
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	2 656 728	1 345 072			4 001 800
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 330 952	430 057			1 761 009
Emballages récupérables et divers	20 098			20 098	
Immobilisations Corporelles	4 007 778	1 775 129	0	20 098	5 762 809
Immobilisations corporelles en cours (1)	725	326 029			326 754
Immobilisations En cours	725	326 029	0	0	326 754
Acomptes					
TOTAL	8 347 490	2 741 531	0	449 247	10 576 774

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 188 035	852 587		2 040 622
Amts Immob. Incorporelles	1 188 035	852 587	0	2 040 622
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	1 278 343	413 341		1 691 684
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	1 065 996	141 427	(40 843)	1 248 266
Emballages récupérables et divers	56 935	7 615	40 843	23 707
Amts Immob. Corporelles	2 401 274	562 383	0	2 963 657
TOTAL	3 589 309	1 414 970	0	5 004 279

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2022	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2023	Provision	Valeur Nette au 31/12/2023
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	7 426 488	5 845 869	5 650 918	7 621 439	644 359	6 977 080
Autres titres immobilisés	6 836 992	4 406 825	786 413	10 457 405	445 334	10 012 071
Prêts et autres immobilisations financières	1 178 188	27 169	1 058 425	146 932		146 932
TOTAL	15 441 668	10 279 863	7 495 756	18 225 776	1 089 693	17 136 083

4.3. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 84 382 972 € en valeur brute au 31/12/2023 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	360 411	360 411	0
Créances rattachées à des participations	213 479	213 479	
Prêts			
Autres immobilisations financières	146 932	146 932	
ACTIF CIRCULANT :	84 022 561	84 022 561	0
Clients	68 674 375	68 674 375	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	281 885	281 885	
Organismes sociaux	7 164	7 164	
Etat : impôts et taxes diverses	2 538 424	2 538 424	
Groupe et associés	1 565 666	1 565 666	
Débiteurs divers	2 068 040	2 068 040	
Charges constatées d'avance	8 887 006	8 887 006	
TOTAL	84 382 972	84 382 972	0

Montants des prêts accordés en cours d'exercice	
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)	

4.4. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
Créances clients et comptes rattachés	68 674 375	204 311	68 470 064	60 039 502
Autres créances	6 461 179	631 344	5 829 835	8 847 035
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	75 135 554	835 655	74 299 899	68 886 537

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Clients – Factures à établir	46 969 222	38 222 926
Intérêts courus sur compte courant	213 479	287
TOTAL	47 182 701	38 222 213

4.6. Comptes de régularisation

4.6.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 8 887 006 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Charges d'exploitation	8 887 006	6 768 290
Charges financières	0	0
Charges exceptionnelles	0	0
TOTAL	8 887 006	6 768 290

4.6.2. Ecart de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances	732 421	Diminution des dettes	819 354
Augmentation des dettes	194	Augmentation des créances	3 070
TOTAL	732 615	TOTAL	822 424

4.7. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Clients Groupe		
Tikehau Capital S.C.A.		
Tikehau Capital Advisors S.A.S.		
Tikehau IM Asia Pte Ltd		35 411
Tikehau Capital North America L.L.C.	71 576	27 758
Tikehau Capital Europe Ltd	115 072	
Tikehau IM Japan		
Tikehau Capital Switzerland	246 546	187 872
Sofidy	12 500	12 500
Tikehau Capital Israël	284 959	240 110
Tikhau IM Japan	2 169	8 332
Tikehau Capital Americas Holding LLC		58 364
Tikehau Capital Korea Inc.	7 864	
IREIT Global Group Pte. Ltd	1 056 048	
Clients Factures à établir Groupe		
Tikehau Capital S.C.A.	643 404	271 604
Tikehau Ace Capital		323 695
Tikheau Capital Advisors S.A.S.		
IREIT Global Group Pte. Ltd	410 831	423 768
Tikehau Capital Europe Ltd	34 206	
Tikehau Capital Americas Holding LLC	88 662	
Total Groupe et Associés	2 973 837	1 589 414

5. INFORMATIONS RELATIVES AU PASSIF DU BILAN

5.1. Capitaux propres

5.1.1. Composition du capital social

Le capital social d'un montant de 2 528 900 € se décompose de 25 289 titres d'une valeur nominale de 100.00 €.

5.1.2. Variation des capitaux propres

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Affectation 2022	Boni de fusion	Résultat 2023	Acompte sur div. 2023	Autres	Au 31/12/2023
Capital social	2 528 900						2 528 900
Primes d'émission	25 143 291						25 143 291
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	252 890						252 890
Autres réserves	819 064						819 064
Report à nouveau	5 865 159	3 729 674	7 652 873			238 268	17 485 974
Résultat de l'exercice	23 229 674	(23 229 674)		39 139 577			39 139 577
Acompte sur dividende	(16 000 000)	16 000 000			(30 000 000)		(30 000 000)
TOTAL	41 838 978	(3 500 000)	7 652 873	39 139 577	(30 000 000)	238 268	55 369 695

Le résultat de l'exercice 2022 s'élevait à 23 229 674 €. Un dividende de 19 500 000 € a été distribué à l'Associé Unique au titre de l'exercice 2022 (dont 16 000 000 € à titre d'acompte).

Le résultat de l'exercice 2023 s'élève à 39 139 577 €. Un acompte sur dividende de 30 000 000 € a été distribué à l'Associé Unique le 13 décembre 2023.

La fusion de Tikehau Ace Capital dans TIM a entraîné la reconnaissance d'un boni de fusion de 7 652 873 €.

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Au 31/12/2023
Provisions pour litige prud'homal	1 371 699		10 539	1 361 160
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	286 135	446 286		732 421
TOTAL	1 657 834	446 286	10 539	2 093 581

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Au 31/12/2023
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	3 078 199	955 217	281 451	3 751 965
TOTAL	3 078 199	955 217	281 451	3 751 965

5.2.3. Provisions pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Au 31/12/2023
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	10 413	628 758		639 171
Provisions autres immos financières	164 669	731 434	445 582	450 522
TOTAL	175 082	1 360 192	445 582	1 089 693

5.2.4. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Au 31/12/2023
Poste : Clients douteux	211 900		7 589	204 311
TOTAL	211 900	0	7 589	204 311

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	580 108	580 108		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	27 000	27 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	27 776 229	27 776 229		
Personnel et comptes rattachés	18 468 172	18 468 172		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 186 555	11 186 555		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices	185 142	185 142		
Taxe sur la valeur ajoutée	477 627	477 627		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	1 477 855	1 477 855		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 564 770	2 564 770		
Groupe et associés	19 544 318			19 544 318
Autres dettes	2 981 848	2 981 848		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	1 044 611	1 044 611		
TOTAL	86 314 235	66 769 917	0	19 544 318
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 776 229	21 359 379
Dettes fiscales et sociales	31 795 351	29 706 676
Dettes sur immobilisations	2 564 770	1 361 111
Comptes courants Groupe	19 544 318	62 360 398
Autres dettes	2 981 848	1 575 978
Valeurs nettes comptables	84 672 516	116 363 542

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 776 229	21 359 379
Dettes fiscales et sociales	31 795 351	29 706 676
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	580 108	37 013
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	27 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 564 770	1 361 111
Autres dettes	22 526 166	63 936 376
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 044 611	826 593
DETTES	86 314 235	117 227 148

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits d'exploitation	1 044 611	826 593
Produits financiers	0	0
Produits exceptionnels	0	0
TOTAL	1 044 611	826 593

5.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Fournisseurs Groupe		
Tikehau Capital S.C.A.		
Tikheau Capital Advisors S.A.S.		
Tikehau IM Asia Pte Ltd	352 821	
Tikehau Capital North America L.L.C.	4 243 554	293 726
Tikehau Capital Switzerland	621 787	
Sofidy	72 000	
Tikehau Capital Israël	869 504	
Tikehau IM Japan	2 169	
Fournisseurs Factures non parvenues Groupe		
Tikehau Capital S.C.A.	3 460 970	2 143 967
Tikehau Capital Advisors S.A.S.		
Tikehau IM Asia Pte Ltd	331 463	114 603
Tikehau Capital North America L.L.C.	1 414 211	4 389 315
Tikehau Capital Israël	1 379 657	
Total Groupe et Associés	12 368 452	6 941 611

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2023 CEE + Export	Total	Exercice 2022 Total
Production vendue de services	126 318 597	124 716 707	251 035 306	213 838 480
Chiffre d'affaires	126 318 597	124 716 707	251 035 306	213 838 480
%	50,32 %	49,68 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	235 316	159 121
TOTAL	235 316	159 121

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

En application du décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant total des honoraires des commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes et au titre des conseils et prestations de services directement liées à la mission de contrôle légale des comptes s'élèvent aux montants mentionnés ci-dessous :

Honoraires de certification des comptes : 103 060 €

Honoraires des autres services : 10 000 €

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 1 108 500 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS FINANCIERS	6 010 846	3 470 844
Produits financiers de participations	216 675	138 480
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	2 859 121	2 051 883
Autres intérêts et produits assimilés	1 158 154	6 287
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 703 293	1 107 374
Différences positives de change	(234 772)	166 820
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	308 375	
CHARGES FINANCIERES	4 902 346	2 096 756
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 958 651	1 223 095
Intérêts et charges assimilées	1 680 492	683 893
Différences négatives de change	(37 726)	189 768
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	300 929	
RESULTAT FINANCIER	1 108 500	1 374 088

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
Intérêts de compte courant	
Tikehau Capital Middle East Limited	22 395
Tikehau Capital Switzerland AG	28 186
Tikehau Capital Israel Ltd	61 210
Tikehau Investment Management Japan	43 190
Tikehau Capital Korea Inc.	44 673
Autres	17 019
TOTAL	216 675

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de (1 148 265) € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 394 015	10 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 626 840	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	767 175	10 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 542 279	15 339
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 028 318	10 339
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 513 961	5 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 148 265)	(5 339)

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société Tikehau Capital. La société a produit au service des impôts le 11 avril 2017, son accord pour autoriser Tikehau Capital dont le siège social est à Paris, 32 Rue de Monceau, à se constituer seule redevable de l'impôt sur les résultats de ladite société en vue de la détermination du résultat d'ensemble du groupe, conformément aux dispositions de l'article 223A du Code Général des impôts.

La méthode de neutralité, la plus généralement retenue, s'applique. Chaque filiale constate en fin d'exercice sa charge d'impôt comme si elle était imposée séparément. L'économie d'impôt réalisée par le Groupe au titre d'un exercice constitue un gain immédiat de la société de tête de groupe. La présente convention est conclue pour une durée de cinq exercices à compter du 1^{er} janvier 2017 prenant fin le 31 décembre 2022. La présente convention est renouvelée tacitement avec la société mère.

Résultat Fiscal

Exercice 2023		
Bénéfice comptable de l'exercice		39 139 577
1. Réintégrations fiscales		65 396 245
2. Déductions fiscales		57 727 503
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables	46 808 319	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

L'impôt de l'exercice s'élève à 15 936 242 € dont 12 099 420 € en France.

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2023, l'effectif moyen du personnel est de 214 salariés dont 10 apprentis.

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société Tikehau Capital S.C.A. sise au 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

7.3. Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Capital Social	Capital détenu %
Bellerophon Financial Sponsor 2	714 266	26.7
Bellerophon Financial Sponsor 3	634 290	26.7
BRF Management	28 290	100
Capital California GP	12 000	100
DECARBONIZATION FUND II GP	12 000	100
Foundation Private Equity Fund 1 GP	12 000	100
MOTU 16	5 000	100
MOTU 17	5 000	100
Real Estate World GP	12 000	100
Regenerative Agriculture Fund GP	30 000	100
Spegix	3 200	21.33
Stellantis Real Estate Worldwide GP	12 000	100
TGI 3 GP	30 000	100
Tikehau GP	12 500	100
Tikehau GP II	12 000	100
Tikehau GP V	12 000	100
Tikehau Green Assets G P	12 000	100
Tikehau Impact Lending GP	12 000	100
Tikehau Investment Management Asia	4 502 841	100
Tikehau Investment Management Japan	80 000	100
Tikehau Italy Retail Fund I GP	12 500	100
Tikehau Italy Retail Fund II GP	12 000	100
Tikehau PDS GP	12 000	100
Tikehau PDS I B GP	12 000	100
Tikehau RE III Feeder GP	12 000	100
Tikehau Real Estate Opportunity II GP	12 000	100
Tikehau Real Estate V Feeder	16 245	100
Tikehau Real Estate V GP	12 000	100
TILTE GP	12 000	100
TITAN GP	12 000	100
TKS II GP	12 000	100
TREO 2018 GP	12 000	100
TSDGL GP	12 000	100
TSO II GP	12 000	100
ZIP General Partner	12 000	100
AEROFUND IV GP	30 000	100
TACT IV GP	30 000	100
TC KOREA INC	450 000	100
TC SWITZERLAND	98 940	100
Tikehau Capital Middle East	317 777	100
Tikehau Capital Canada INC	120 109	100

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.



TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
32 Rue de Monceau

75008 PARIS 8E
FRANCE

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
Société par actions simplifiée au capital de 2.528.900 euros
Siège social : 32, rue de Monceau – 75008 Paris
491 909 446 RCS Paris

(la « Société »)

**ACTE CONSTATANT LES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 MAI 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,
le 30 mai,
au siège social,

La société **TIKEHAU CAPITAL**, société en commandite par actions, ayant son siège 32, rue de Monceau, 75008 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 477 599 104,

propriétaire de la totalité des 25.289 actions composant le capital de la Société (l'« **Associé Unique** »),

après avoir pris acte que la société ERNST & YOUNG et Autres, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, a été informée de la présente décision,

a pris les décisions suivantes conformément à l'article 16 des statuts de la Société :

- approbation des comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 ;
- affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 ;
- mention des conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce ;
- pouvoirs en vue des formalités légales.

PREMIERE DECISION

(Approbation des comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023)

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023,

approuve les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils ont été présentés, faisant apparaître un bénéfice net comptable s'élevant à 39 139 577,01 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports ;

donne en conséquence au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice ; et

constate qu'aucune dépense et charge, visées aux articles 39-4 et 39-5 du Code général des impôts, non déductible du résultat fiscal n'a été exposée au cours de l'exercice.



DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2023)

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice social clos le 31 décembre 2023,

approuve la proposition de répartition des résultats qui lui a été présentée ;

décide d'affecter le bénéfice de l'exercice social clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 39.139.577,01 euros comme suit :

Bénéfice net comptable de l'exercice 2023		39.139.577,01 €
Report à nouveau antérieur		9.594.829,27 €
Boni de fusion		7.652.873,00 €
Ajustement de réserve		238.268,05 €
Bénéfice distribuable	(=)	56.625.547,33 €
<i>Distributions</i>		
Distribution à l'Associé Unique la somme de : <i>(Etant rappelé qu'un acompte de 30.000.000,00 € soit un dividende unitaire de 1.186,28 € par action a été payé le 13 décembre 2023)</i>	(-)	39.139.577,01 €
Solde après distribution du dividende à l'Associé Unique	(=)	17.485.970,32 €
<i>Affectation au compte de report à nouveau</i>		
Affectation au compte de report à nouveau	(=)	17.485.970,32 €
Solde du report à nouveau	(=)	17.485.970,32 €

prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que la Société a, au titre des trois derniers exercices, procédé aux distributions de dividendes suivantes :

EXERCICES	2020	2021	2022
Distribution nette totale (en €)	21 500 960,69	36.985.619,46	19.500.000
Dividende par action ordinaire (en €)	850,21	1.462,51	771,09
<i>(*) revenus éligibles à l'abattement de 40 % pour les personnes physiques domiciliées fiscalement en France (article 158-3-2° du Code général des impôts).</i>			

L'Associé Unique approuve les comptes tels qu'ils lui sont présentés et donne *quitus* entier et sans réserve au Président et aux Directeurs généraux pour l'exercice social clos le 31 décembre 2023.

TROISIEME DECISION

(Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce)

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,

prend acte qu'aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce, n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

QUATRIEME DECISION
(Pouvoirs en vue des formalités légales)

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président,

donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

* *

*

De tout ce que dessus, il a été établi le présent acte qui a été signé, après lecture, par l'Associé Unique.



Tikehau Capital, Associé Unique
Représenté par Monsieur Geoffroy Renard, dûment habilité

