BRIE PICARDIE EXPANSION
Société par Actions Simplifiée
au capital de 70 000 000 Euros
Siège social : 500, rue Saint-Fuscien
80095 AMIENS CEDEX 3
RCS : AMIENS 319 657 060

PROCES-VERBAL DE DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE
Du 21/05/2026

L'an deux mille vingt six, le 21 MAI, à 9 heures.
La soussignée Nathalie MEROUR, agissant en qualité de Directrice Générale Adjointe de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie, associée unique de la société « Brie Picardie Expansion » ,Société par actions simplifiée au capital de 70 000 000 Euros, divisé en 14 000 000 actions de 5 euros, dont le siège social est fixé à AMIENS (80095), 500, rue Saint-Fuscien, a pris les décisions suivantes.

La SA KPMG, commissaire aux Comptes, est absent excusé.

1. **A pris les décisions suivantes :**

- Rapport de gestion,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2025 et quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,

- Pouvoirs pour accomplissement des formalités

PREMIERE RESOLUTION

L'associé unique, après avoir entendu lecture du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2025, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 406 708.30 euros.
L'associé unique approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'associé unique, donne en conséquence au Président et au Commissaire aux Comptes, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette décision est approuvée

DEUXIEME RESOLUTION

L'associé unique, approuve la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 406 708.30 € :

En report à nouveau : 386 372.88 €.
En réserve légale : 20 335.42 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code générale des impôts, L'associé unique constate qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Cette décision est approuvée

TROISIEME RESOLUTION

L'associé unique, en application de l'article 42-2 du décret du 23 mars 1967, et de l'article L. 227-10 du Code de commerce, approuve le rapport sur les conventions réglementées.

Cette décision est approuvée

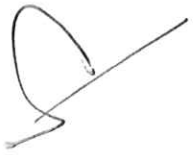
QUATRIEME RESOLUTION

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

Cette décision est approuvée

Pour la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie

Nathalie MEROUR



BRIE PICARDIE EXPANSION
500 RUE SAINT FUSCIEN
80095 AMIENS CEDEX

COMPTES ANNUELS

Exercice 2025

Règles et méthodes comptables

Faits caractéristiques

Les comptes de la SAS BRIE PICARDIE EXPANSION sont établis et présentés, selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et dispositions du règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC N°2022-06.

Changement de méthode comptable

A compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général en vue de moderniser les états financiers et la nomenclature des comptes.

Ce nouveau règlement introduit les modifications suivantes :

- Une définition plus restreinte du résultat exceptionnel (il est désormais limité aux charges et produits directement liés à un « événement majeur et inhabituel »)
- Une suppression de la technique des transferts de charges
- Une nouvelle nomenclature du plan comptable
- Une nouvelle présentation des états financiers

La société a également appliqué par anticipation le règlement ANC 2024-07 du 6 décembre 2024 relatif à la distinction des dettes et autres fonds propres.
Ce règlement a pour effet de constater dans une rubrique spécifique du bilan les autres fonds propres.

Ces changements de réglementation comptable n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes.

L'activité de la société est liée aux participations, comptes-courants, obligations, autres titres détenus à long terme et FPCI qu'elle détient.

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.

Pour tenir compte de l'évolution de la valorisation de l'immobilier, une décote de 10% a été appliquée sur le fonds WREP 3 et une décote de 20% sur Foncière Inéa.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1- Immobilisations Financières

Les titres de participation sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société. Ces titres sont comptabilisés au coût historique. Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût d'acquisition des titres. A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement d'une dépréciation lorsque la valeur de marché est inférieure au coût historique.

Les avances en compte courant d'associé sont des prêts accordés à des participations dans le but de répondre à un besoin ponctuel de financement ou de trésorerie. Elles sont valorisées à la valeur comptable. Lorsque les titres de participation sont intégralement provisionnés et que la situation nette d'une participation est négative, l'avance en compte-courant est intégralement provisionnée.

Les obligations sont valorisées au cours de bourse lorsqu'elles sont cotées.
Pour les obligations non cotées, la valeur de marché correspond à la valeur comptable.
La valorisation boursière comprenant les intérêts non échus, aucune provision n'est comptabilisée.

Les FPCI sont des fonds communs de placement dans l'innovation qui permettent aux investisseurs de financer des PME. Leur valorisation est égale au montant unitaire de la valeur liquidative communiquée multiplié par le nombre de parts détenues plus le montant du versement restant à effectuer.
A la clôture de l'exercice une provision est comptabilisée lorsque le montant de cette valorisation est inférieur au montant de l'engagement.

Les fonds ayant un statut de SAS mais qualifiés de FIA au sens de la Directive AIFM sont considérés comme des titres à revenu variable. Ils sont classés en autres titres détenus à long terme. Ils sont valorisés de la même façon que les FPCI.

2- Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
La société Ynsect a été mise en liquidation judiciaire en décembre 2025, l'obligation n'ayant pas été remboursée à l'échéance, la provision sur la créance a été annulée et comptabilisée en provision pour risques. La probabilité d'être remboursé est très faible au regard des dettes de cette participation.

Evénements postérieurs à l'exercice

La situation au Moyen-Orient pourra affecter les décisions d'investissement et les valorisations de fonds ayant investi dans des entreprises dont l'activité pourra connaitre des difficultés liées au transport de marchandises, aux hausses des cours des matières premières et du prix de l'énergie ou de la non-disponibilité de matières ou composants. Les impacts ne sont pas mesurables de manière fiable à date de rédaction du présent rapport.

BRIE PICARDIE EXPANSION	2025

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	312 460 909,83
TOTAL DES PRODUITS	15 863 799,24
TOTAL DES CHARGES	15 457 090,94
RESULTAT DE L'EXERCICE	406 708,30

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	27 370 540,66	12 372 933,34	14 997 607,32	15 954 890,84
Créances rattachées à des participations	1 669 739,94	531 087,20	1 138 652,74	1 132 129,26
Autres titres immobilisés	300 007 418,44	9 474 729,04	290 532 689,40	259 068 573,15
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 185 533,13	427 680,20	2 757 852,93	
Total immobilisations financières	*332 233 232,17*	*22 806 429,78*	*309 426 802,39*	*276 155 593,25*
ACTIF IMMOBILISE	**332 233 232,17**	**22 806 429,78**	**309 426 802,39**	**276 155 593,25**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				136 541,78
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances				*136 541,78*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	3 034 107,44		3 034 107,44	1 389 109,50
Total disponibilités et divers	*3 034 107,44*		*3 034 107,44*	*1 389 109,50*
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	**3 034 107,44**		**3 034 107,44**	**1 525 651,28**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**335 267 339,61**	**22 806 429,78**	**312 460 909,83**	**277 681 244,53**

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital social ou individuel Dont versé : 70 000 000,00	70 000 000,00	70 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	1 230 807,08	1 230 807,08
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	12 726 604,30	21 504 201,72
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**406 708,30**	**(8 777 597,42)**
Total situation nette	*84 364 119,68*	*83 957 411,38*
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**84 364 119,68**	**83 957 411,38**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 333 022,38	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**3 333 022,38**	
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	101 961 310,45	87 065 184,08
Total dettes financières	*101 961 310,45*	*87 065 184,08*
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 076,72	47 948,00
Dettes fiscales et sociales	4 409,00	4 409,00
Total dettes d'exploitation	*105 485,72*	*52 357,00*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 696 971,60	106 606 292,07
Autres dettes		
Total dettes diverses	*122 696 971,60*	*106 606 292,07*
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**224 763 767,77**	**193 723 833,15**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**312 460 909,83**	**277 681 244,53**

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

COMPTE DE RESULTAT

	2025			2024
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION				
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			194 823,89	220 359,14
Total charges externes			*194 823,89*	*220 359,14*
Impôts, taxes et versements assimilés			**24 708,00**	**19 147,00**
Charges de personnel				
Salaires				
Cotisations sociales				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			3 333 022,38	
Total dotations d'exploitation			3 333 022,38	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**3 552 554,27**	**239 506,14**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**(3 552 554,27)**	**(239 506,14)**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			614 339,88	797 702,97
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			5 028 051,26	2 895 462,61
Reprises sur provisions			10 021 408,10	2 787 148,57
Produits de cessions d'immobilisations financières			200 000,00	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**15 863 799,24**	**6 480 314,15**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			8 525 985,58	11 674 362,28
Intérêts et charges assimilées			3 178 551,09	3 363 864,15
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			200 000,00	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**11 904 536,67**	**15 038 226,43**
RESULTAT FINANCIER			**3 959 262,57**	**(8 557 912,28)**
RESULTAT COURANT			**406 708,30**	**(8 797 418,42)**

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(19 821,00)
TOTAL DES PRODUITS	**15 863 799,24**	**6 480 314,15**
TOTAL DES CHARGES	**15 457 090,94**	**15 257 911,57**
BENEFICE ou PERTE	**406 708,30**	**(8 777 597,42)**

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	28 894 560,96	266 022,30	120 302,66	29 040 280,60
Autres titres immobilisés	271 562 884,59	46 661 623,05	18 217 089,20	300 007 418,44
Prêts et autres immobilisations financières		3 185 533,13		3 185 533,13
Total immobilisations financières	**300 457 445,55**	**50 113 178,48**	**18 337 391,86**	**332 233 232,17**
TOTAL GENERAL	**300 457 445,55**	**50 113 178,48**	**18 337 391,86**	**332 233 232,17**

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	28 894 560,96		266 022,30
Autres titres immobilisés	271 562 884,59		46 661 623,05
Prêts et autres immobilisations financières			3 185 533,13
Total immobilisations financières	**300 457 445,55**		**50 113 178,48**
TOTAL GENERAL	**300 457 445,55**		**50 113 178,48**

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		120 302,66	29 040 280,60	
Autres titres immobilisés		18 217 089,20	300 007 418,44	
Prêts et autres immobilisations financières			3 185 533,13	
		18 337 391,86	**332 233 232,17**	
		18 337 391,86	**332 233 232,17**	

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Sous total provisions pour risques						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Sous total provisions pour charges						
Autres provisions pour risques et charges		3 333 022,38				3 333 022,38
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**3 333 022,38**				**3 333 022,38**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	11 215 813,82	1 177 600,95			20 481,43	12 372 933,34
Sur autres immobilisations financières	13 086 038,48	7 348 984,63			10 001 526,67	10 433 496,44
Sous total sur immobilisations	*24 301 852,30*	8 526 585,58			10 022 008,10	*22 806 429,78*
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**24 301 852,30**	**8 526 585,58**			**10 022 008,10**	**22 806 429,78**
TOTAL GENERAL	**24 301 852,30**	**11 859 607,96**			**10 022 008,10**	**26 139 452,16**
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 333 022,38				
Dont dotations et reprises financières		8 525 985,58			10 022 008,10	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	1 669 739,94	1 669 739,94		1 723 856,30
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	3 185 533,13	3 185 533,13		
Total actif immobilisé	*4 855 273,07*	*4 855 273,07*		*1 723 856,30*
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés				
Débiteurs divers				136 541,78
Total actif circulant				*136 541,78*
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	**4 855 273,07**	**4 855 273,07**		**1 860 398,08**

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés	101 076,72	101 076,72			47 948,00
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices	4 409,00	4 409,00			4 409,00
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 696 971,60	122 696 971,60			106 606 292,07
Groupe et associés	101 961 310,45	101 961 310,45			87 065 184,08
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**224 763 767,77**	**224 763 767,77**			**193 723 833,15**

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	74 309,54	78 425,90
Autres immobilisations financières	297 881,84	181 032,41
Total immobilisations financières	*372 191,38*	*259 458,31*
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Total créances		
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	**372 191,38**	**259 458,31**

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Total dettes d'exploitation		
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 696 971,60	106 606 292,07
Autres dettes		
Total dettes diverses	*122 696 971,60*	*106 606 292,07*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**122 696 971,60**	**106 606 292,07**

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	14 000 000,00			14 000 000,00	5,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	14 000 000,00			14 000 000,00	5,00

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2025	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2025
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	70 000 000,00						70 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	1 230 807,08						1 230 807,08
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	21 504 201,72			(8 777 597,42)			12 726 604,30
Résultat de l'exercice	(8 777 597,42)			8 777 597,42		406 708,30	406 708,30
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	**83 957 411,38**			**0,00**		**406 708,30**	**84 364 119,68**

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	12 726 604,30
Résultat de l'exercice	406 708,30
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**13 133 312,60**

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	20 335,42
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	386 372,88
TOTAL	**406 708,30**

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles		

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions		
TOTAL		

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2025			2024		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion Résultat sur exercices antérieurs Résultat sur cessions d'éléments d'actifs Résultat sur autres éléments exceptionnels						
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions						
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles **Autres :**						
Provisions pour risques et charges exceptionnelles						
TOTAL						

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2025	2024
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	2 961 310,63	3 065 184,10
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
Total charges d'intérêts	**2 961 310,63**	**3 065 184,10**
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	**200 000,00**	
Autres charges financières	**217 240,46**	**298 680,05**
Dotations financières aux amortissements et provisions	**8 525 985,58**	**11 674 362,28**
Total des charges financières	**11 904 536,67**	**15 038 226,43**
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	**11 904 536,67**	**15 038 226,43**

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2025	2024
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	551 543,90	674 532,10
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	62 795,98	123 170,87
Total produits de participations	**614 339,88**	**797 702,97**
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
Total produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	**200 000,00**	
Autres produits financiers	**5 028 051,26**	**2 895 462,61**
Reprises sur provisions	**10 021 408,10**	**2 787 148,57**
Total des produits financiers	**15 863 799,24**	**6 480 314,15**
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	**15 863 799,24**	**6 480 314,15**

INFORMATIONS SUR L'ENTITE QUI ETABLIT LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

	Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale
Nom	CRCAM BRIE PICARDIE
Siège	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS
N°identification	487625436
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenus	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS
	Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale
Nom	CRCAM BRIE PICARDIE
Siège	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS
N°identification	487625436
Lieu où des copies des états financiers peuvent être obtenus	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS

Engagements hors bilan

Engagements WREP 2 pris au cours de l'exercice 2013

Dans la limite de 5% maximal de l'engagement global du fonds WEINBERG REAL ESTATE PARTNERS 2 pour 7,5M€ :

40 % en actions de classe A pour 3 000 000 €
60% en prêt d'actionnaire pour 4 500 000 € rémunérés à 7%

Le prêt d'actionnaire a été intégralement remboursés en 2023, la SCA WREP 2 étant entrée en phase de pré-liquidation.

Engagements dans les Autres Titres Détenus à Long Terme

Engagement dans CARDS pour 1 500 000,30 €
Engagement dans BREEGA FI/VENTURE pour 155 719,20 €
Engagement dans Crédit Agricole Innovations et Territoires pour 3 001 167,30 €
Engagement dans CA TRANSITIONS pour 2 999 999,41 €
Engagement dans Raise Venture pour 2 000 000 €
Engagement dans Picardie Investissement pour 12 820 174,90 €
Engagement dans EMZ9 pour 778 272,56 €
Engagement dans WREP3 pour 5 000 000 €
Engagement dans IMPACT CROISSANCE IV pour 2 000 000 €
Engagement dans VIVALTO INVESTOR 1 pour 2 000 000 €
Engagement dans ACE AERO PARTNERS parts B1 pour 880 500 €
Engagement dans ACE AERO PARTNERS parts B2 pour 2 884 875 €
Engagement dans PAI MID MARKET FUND pour 4 024 975 €
Engagement dans EQT INFRA V pour 5 000 000 €
Engagement dans SGD PHARMA pour 5 000 000 €
Engagement dans KEENSIGHT SPARK I pour 7 000 000 €
Engagement dans BREEGA VENTURE II pour 300 000 €
Engagement dans MERIEUX PARTICIPATIONS 4 parts A3 pour 5 000 000 €
Engagement dans CHEQUERS CAPITAL XVIII pour 5 000 000 €
Engagement dans QUALIUM III pour 4 804 000 €
Engagement dans ANDERA MIDCAP5 pour 2 840 186,58 €
Engagement dans ADAGIA CAPITAL EUROPE pour 5 000 000 €
Engagement dans PAI PARTNERS VIII-1 pour 5 000 000 €
Engagement dans ARGOS CLIMATE ACTION pour 3 000 000 €
Engagement dans CAPENERGIE 5 pour 5 000 000 €
Engagement dans ARDIAN GROWTH III pour 5 000 000 €
Engagement dans MPEF pour 5 000 000 €
Engagement dans VERTO GROWTH II pour 5 000 000 €
Engagement dans RIVE INFRASTRUCTURE IMPACT FUND pour 5 000 000 €
Engagement dans JLPP ENTREPRENEURS pour 4 250 473,20 €

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
BEAUVAIS TECHNOVA	600 000,00	(256 554,00)	49,98	299 900,00	169 541,97					
SCI TERTIEL	2 000 000,00	1 525 023,00	25,00	500 000,00	500 000,00	479 100,00		3 069 872,82	780 829,21	
GERIA INVESTISSEMENT AMIENS	3 000 000,00	235 066,00	33,33	1 000 000,00	1 000 000,00	666 666,64				
PICARDIE INVESTISSEMENT GESTION	1 442 922,90	122 974,74	27,06	318 153,66	318 153,66				876 156,37	117 569,20
LE MATELAS 365	18 640,00	(529 742,00)	19,53	349 738,48		449 663,76				

Certifié conforme -



Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

KPMG SA
36 Rue Eugène Jacquet
59700 Marcq en Baroeul

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
500 Rue Saint Fuscien - 80090 Amiens

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

KPMG SA
36 Rue Eugène Jacquet
59700 Marcq en Baroeul

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION

500 Rue Saint Fuscien - 80090 Amiens

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société SAS BRIE PICARDIE EXPANSION,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS BRIE PICARDIE EXPANSION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la "Note Règles et méthodes comptables" de l'annexe des comptes annuels concernant les incidences du changement de méthodes comptables induites par la première application du règlement ANC n°2022-06 (modernisation des états financiers).

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.

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.

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

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.

Marcq-en-Baroeul, le 6 mai 2026

KPMG SA

Signé par :
Yann Masset
88A838C0C3774A1...

Yann Masset
Associé

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

BRIE PICARDIE EXPANSION
500 RUE SAINT FUSCIEN
80095 AMIENS CEDEX

COMPTES ANNUELS

Exercice 2025

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

Règles et méthodes comptables

Faits caractéristiques

Les comptes de la SAS BRIE PICARDIE EXPANSION sont établis et présentés, selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et dispositions du règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC N°2022-06.

Changement de méthode comptable

A compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, la société applique le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général en vue de moderniser les états financiers et la nomenclature des comptes.

Ce nouveau règlement introduit les modifications suivantes :

- Une définition plus restreinte du résultat exceptionnel (il est désormais limité aux charges et produits directement liés à un « événement majeur et inhabituel »)
- Une suppression de la technique des transferts de charges
- Une nouvelle nomenclature du plan comptable
- Une nouvelle présentation des états financiers

La société a également appliqué par anticipation le règlement ANC 2024-07 du 6 décembre 2024 relatif à la distinction des dettes et autres fonds propres.
Ce règlement a pour effet de constater dans une rubrique spécifique du bilan les autres fonds propres.

Ces changements de réglementation comptable n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes.

L'activité de la société est liée aux participations, comptes-courants, obligations, autres titres détenus à long terme et FPCI qu'elle détient.

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.

Pour tenir compte de l'évolution de la valorisation de l'immobilier, une décote de 10% a été appliquée sur le fonds WREP 3 et une décote de 20% sur Foncière Inéa.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1- Immobilisations Financières

Les titres de participation sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société. Ces titres sont comptabilisés au coût historique. Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût d'acquisition des titres. A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement d'une dépréciation lorsque la valeur de marché est inférieure au coût historique.

Les avances en compte courant d'associé sont des prêts accordés à des participations dans le but de répondre à un besoin ponctuel de financement ou de trésorerie. Elles sont valorisées à la valeur comptable. Lorsque les titres de participation sont intégralement provisionnés et que la situation nette d'une participation est négative, l'avance en compte-courant est intégralement provisionnée.

Les obligations sont valorisées au cours de bourse lorsqu'elles sont cotées.
Pour les obligations non cotées, la valeur de marché correspond à la valeur comptable.
La valorisation boursière comprenant les intérêts non échus, aucune provision n'est comptabilisée.

Les FPCI sont des fonds communs de placement dans l'innovation qui permettent aux investisseurs de financer des PME. Leur valorisation est égale au montant unitaire de la valeur liquidative communiquée multiplié par le nombre de parts détenues plus le montant du versement restant à effectuer.
A la clôture de l'exercice une provision est comptabilisée lorsque le montant de cette valorisation est inférieur au montant de l'engagement.

Les fonds ayant un statut de SAS mais qualifiés de FIA au sens de la Directive AIFM sont considérés comme des titres à revenu variable. Ils sont classés en autres titres détenus à long terme. Ils sont valorisés de la même façon que les FPCI.

2- Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
La société Ynsect a été mise en liquidation judiciaire en décembre 2025, l'obligation n'ayant pas été remboursée à l'échéance, la provision sur la créance a été annulée et comptabilisée en provision pour risques. La probabilité d'être remboursé est très faible au regard des dettes de cette participation.

Evénements postérieurs à l'exercice

La situation au Moyen-Orient pourra affecter les décisions d'investissement et les valorisations de fonds ayant investi dans des entreprises dont l'activité pourra connaitre des difficultés liées au transport de marchandises, aux hausses des cours des matières premières et du prix de l'énergie ou de la non-disponibilité de matières ou composants. Les impacts ne sont pas mesurables de manière fiable à date de rédaction du présent rapport.

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

BRIE PICARDIE EXPANSION	**2025**

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	**312 460 909,83**
TOTAL DES PRODUITS	**15 863 799,24**
TOTAL DES CHARGES	**15 457 090,94**
RESULTAT DE L'EXERCICE	**406 708,30**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	27 370 540,66	12 372 933,34	14 997 607,32	15 954 890,84
Créances rattachées à des participations	1 669 739,94	531 087,20	1 138 652,74	1 132 129,26
Autres titres immobilisés	300 007 418,44	9 474 729,04	290 532 689,40	259 068 573,15
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 185 533,13	427 680,20	2 757 852,93	
Total immobilisations financières	*332 233 232,17*	*22 806 429,78*	*309 426 802,39*	*276 155 593,25*
ACTIF IMMOBILISE	**332 233 232,17**	**22 806 429,78**	**309 426 802,39**	**276 155 593,25**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				136 541,78
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances				*136 541,78*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	3 034 107,44		3 034 107,44	1 389 109,50
Total disponibilités et divers	*3 034 107,44*		*3 034 107,44*	*1 389 109,50*
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	**3 034 107,44**		**3 034 107,44**	**1 525 651,28**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**335 267 339,61**	**22 806 429,78**	**312 460 909,83**	**277 681 244,53**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital social ou individuel Dont versé : 70 000 000,00	70 000 000,00	70 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	1 230 807,08	1 230 807,08
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	12 726 604,30	21 504 201,72
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**406 708,30**	**(8 777 597,42)**
Total situation nette	*84 364 119,68*	*83 957 411,38*
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**84 364 119,68**	**83 957 411,38**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 333 022,38	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**3 333 022,38**	
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	101 961 310,45	87 065 184,08
Total dettes financières	*101 961 310,45*	*87 065 184,08*
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 076,72	47 948,00
Dettes fiscales et sociales	4 409,00	4 409,00
Total dettes d'exploitation	*105 485,72*	*52 357,00*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 696 971,60	106 606 292,07
Autres dettes		
Total dettes diverses	*122 696 971,60*	*106 606 292,07*
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**224 763 767,77**	**193 723 833,15**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**312 460 909,83**	**277 681 244,53**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

COMPTE DE RESULTAT

	2025			2024
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION				
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			194 823,89	220 359,14
Total charges externes			*194 823,89*	*220 359,14*
Impôts, taxes et versements assimilés			**24 708,00**	**19 147,00**
Charges de personnel				
Salaires				
Cotisations sociales				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			3 333 022,38	
Total dotations d'exploitation			3 333 022,38	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**3 552 554,27**	**239 506,14**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**(3 552 554,27)**	**(239 506,14)**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			614 339,88	797 702,97
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			5 028 051,26	2 895 462,61
Reprises sur provisions			10 021 408,10	2 787 148,57
Produits de cessions d'immobilisations financières			200 000,00	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**15 863 799,24**	**6 480 314,15**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			8 525 985,58	11 674 362,28
Intérêts et charges assimilées			3 178 551,09	3 363 864,15
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			200 000,00	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**11 904 536,67**	**15 038 226,43**
RESULTAT FINANCIER			**3 959 262,57**	**(8 557 912,28)**
RESULTAT COURANT			**406 708,30**	**(8 797 418,42)**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(19 821,00)
TOTAL DES PRODUITS	**15 863 799,24**	**6 480 314,15**
TOTAL DES CHARGES	**15 457 090,94**	**15 257 911,57**
BENEFICE ou PERTE	**406 708,30**	**(8 777 597,42)**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	28 894 560,96	266 022,30	120 302,66	29 040 280,60
Autres titres immobilisés	271 562 884,59	46 661 623,05	18 217 089,20	300 007 418,44
Prêts et autres immobilisations financières		3 185 533,13		3 185 533,13
Total immobilisations financières	**300 457 445,55**	**50 113 178,48**	**18 337 391,86**	**332 233 232,17**
TOTAL GENERAL	**300 457 445,55**	**50 113 178,48**	**18 337 391,86**	**332 233 232,17**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

SAS BRIE PICARDIE EXPANSION
ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2025

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	28 894 560,96		266 022,30
Autres titres immobilisés	271 562 884,59		46 661 623,05
Prêts et autres immobilisations financières			3 185 533,13
Total immobilisations financières	**300 457 445,55**		**50 113 178,48**
TOTAL GENERAL	**300 457 445,55**		**50 113 178,48**

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		120 302,66	29 040 280,60	
Autres titres immobilisés		18 217 089,20	300 007 418,44	
Prêts et autres immobilisations financières			3 185 533,13	
		18 337 391,86	**332 233 232,17**	
		18 337 391,86	**332 233 232,17**	

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Sous total provisions pour risques						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Sous total provisions pour charges						
Autres provisions pour risques et charges		3 333 022,38				3 333 022,38
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**3 333 022,38**				**3 333 022,38**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	11 215 813,82	1 177 600,95			20 481,43	12 372 933,34
Sur autres immobilisations financières	13 086 038,48	7 348 984,63			10 001 526,67	10 433 496,44
Sous total sur immobilisations	*24 301 852,30*	8 526 585,58			10 022 008,10	*22 806 429,78*
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**24 301 852,30**	**8 526 585,58**			**10 022 008,10**	**22 806 429,78**
TOTAL GENERAL	**24 301 852,30**	**11 859 607,96**			**10 022 008,10**	**26 139 452,16**
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 333 022,38				
Dont dotations et reprises financières		8 525 985,58			10 022 008,10	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	1 669 739,94	1 669 739,94		1 723 856,30
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	3 185 533,13	3 185 533,13		
Total actif immobilisé	*4 855 273,07*	*4 855 273,07*		*1 723 856,30*
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés				
Débiteurs divers				136 541,78
Total actif circulant				*136 541,78*
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	**4 855 273,07**	**4 855 273,07**		**1 860 398,08**

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés	101 076,72	101 076,72			47 948,00
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices	4 409,00	4 409,00			4 409,00
Taxe sur la valeur ajoutée					
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 696 971,60	122 696 971,60			106 606 292,07
Groupe et associés	101 961 310,45	101 961 310,45			87 065 184,08
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**224 763 767,77**	**224 763 767,77**			**193 723 833,15**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	74 309,54	78 425,90
Autres immobilisations financières	297 881,84	181 032,41
Total immobilisations financières	*372 191,38*	*259 458,31*
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Total créances		
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	**372 191,38**	**259 458,31**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Total dettes d'exploitation		
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 696 971,60	106 606 292,07
Autres dettes		
Total dettes diverses	*122 696 971,60*	*106 606 292,07*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**122 696 971,60**	**106 606 292,07**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires Actions amorties Actions à dividende prioritaire Actions préférentielles Parts sociales Certificats d'investissements	14 000 000,00			14 000 000,00	5,00
Total	14 000 000,00			14 000 000,00	5,00

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2025	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2025
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	70 000 000,00						70 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	1 230 807,08						1 230 807,08
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	21 504 201,72			(8 777 597,42)			12 726 604,30
Résultat de l'exercice	(8 777 597,42)			8 777 597,42		406 708,30	406 708,30
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	**83 957 411,38**			**0,00**		**406 708,30**	**84 364 119,68**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	**Montant**
Report à nouveau de l'exercice	12 726 604,30
Résultat de l'exercice	406 708,30
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**13 133 312,60**

AFFECTATIONS	**Montant**
Réserve légale	20 335,42
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	386 372,88
TOTAL	**406 708,30**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles		

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions		
TOTAL		

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2025			2024		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion Résultat sur exercices antérieurs Résultat sur cessions d'éléments d'actifs Résultat sur autres éléments exceptionnels						
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions						
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles **Autres :**						
Provisions pour risques et charges exceptionnelles						
TOTAL						

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2025	2024
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes		
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées		
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	2 961 310,63	3 065 184,10
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
Total charges d'intérêts	**2 961 310,63**	**3 065 184,10**
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	**200 000,00**	
Autres charges financières	**217 240,46**	**298 680,05**
Dotations financières aux amortissements et provisions	**8 525 985,58**	**11 674 362,28**
Total des charges financières	**11 904 536,67**	**15 038 226,43**
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	**11 904 536,67**	**15 038 226,43**

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2025	2024
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	551 543,90	674 532,10
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	62 795,98	123 170,87
Total produits de participations	**614 339,88**	**797 702,97**
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
Total produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses		
Total revenus des autres créances		
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	**200 000,00**	
Autres produits financiers	**5 028 051,26**	**2 895 462,61**
Reprises sur provisions	**10 021 408,10**	**2 787 148,57**
Total des produits financiers	**15 863 799,24**	**6 480 314,15**
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	**15 863 799,24**	**6 480 314,15**

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

INFORMATIONS SUR L'ENTITE QUI ETABLIT LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

	Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale
Nom	CRCAM BRIE PICARDIE
Siège	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS
N°identification	487625436
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenus	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS
	Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale
Nom	CRCAM BRIE PICARDIE
Siège	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS
N°identification	487625436
Lieu où des copies des états financiers peuvent être obtenus	500 rue Saint Fuscien 80095 AMIENS

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

Engagements hors bilan

Engagements WREP 2 pris au cours de l'exercice 2013

Dans la limite de 5% maximal de l'engagement global du fonds WEINBERG REAL ESTATE PARTNERS 2 pour 7,5M€ :

40 % en actions de classe A pour 3 000 000 €
60% en prêt d'actionnaire pour 4 500 000 € rémunérés à 7%

Le prêt d'actionnaire a été intégralement remboursés en 2023, la SCA WREP 2 étant entrée en phase de pré-liquidation.

Engagements dans les Autres Titres Détenus à Long Terme

Engagement dans CARDS pour 1 500 000,30 €
Engagement dans BREEGA FI/VENTURE pour 155 719,20 €
Engagement dans Crédit Agricole Innovations et Territoires pour 3 001 167,30 €
Engagement dans CA TRANSITIONS pour 2 999 999,41 €
Engagement dans Raise Venture pour 2 000 000 €
Engagement dans Picardie Investissement pour 12 820 174,90 €
Engagement dans EMZ9 pour 778 272,56 €
Engagement dans WREP3 pour 5 000 000 €
Engagement dans IMPACT CROISSANCE IV pour 2 000 000 €
Engagement dans VIVALTO INVESTOR 1 pour 2 000 000 €
Engagement dans ACE AERO PARTNERS parts B1 pour 880 500 €
Engagement dans ACE AERO PARTNERS parts B2 pour 2 884 875 €
Engagement dans PAI MID MARKET FUND pour 4 024 975 €
Engagement dans EQT INFRA V pour 5 000 000 €
Engagement dans SGD PHARMA pour 5 000 000 €
Engagement dans KEENSIGHT SPARK I pour 7 000 000 €
Engagement dans BREEGA VENTURE II pour 300 000 €
Engagement dans MERIEUX PARTICIPATIONS 4 parts A3 pour 5 000 000 €
Engagement dans CHEQUERS CAPITAL XVIII pour 5 000 000 €
Engagement dans QUALIUM III pour 4 804 000 €
Engagement dans ANDERA MIDCAP5 pour 2 840 186,58 €
Engagement dans ADAGIA CAPITAL EUROPE pour 5 000 000 €
Engagement dans PAI PARTNERS VIII-1 pour 5 000 000 €
Engagement dans ARGOS CLIMATE ACTION pour 3 000 000 €
Engagement dans CAPENERGIE 5 pour 5 000 000 €
Engagement dans ARDIAN GROWTH III pour 5 000 000 €
Engagement dans MPEF pour 5 000 000 €
Engagement dans VERTO GROWTH II pour 5 000 000 €
Engagement dans RIVE INFRASTRUCTURE IMPACT FUND pour 5 000 000 €
Engagement dans JLPP ENTREPRENEURS pour 4 250 473,20 €

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
BEAUVAIS TECHNOVA	600 000,00	(256 554,00)	49,98	299 900,00	169 541,97					
SCI TERTIEL	2 000 000,00	1 525 023,00	25,00	500 000,00	500 000,00	479 100,00		3 069 872,82	780 829,21	
GERIA INVESTISSEMENT AMIENS	3 000 000,00	235 066,00	33,33	1 000 000,00	1 000 000,00	666 666,64				
PICARDIE INVESTISSEMENT GESTION	1 442 922,90	122 974,74	27,06	318 153,66	318 153,66				876 156,37	117 569,20
LE MATELAS 365	18 640,00	(529 742,00)	19,53	349 738,48		449 663,76				

Docusign Envelope ID: 469DD065-1A85-8EA6-8231-9F4A8ED0E254