

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels

OFI INVEST

S.A. au capital de 920 962,59 euros
Siège : 22, rue Vernier 75017 Paris – FRANCE
RCS Paris 412 563 058

COMPTES SOCIAUX**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels****Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société OFI INVEST 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

L'évaluation des titres de participation a été effectuée en conformité avec les méthodes décrites sous la note 1 « *Règles et méthodes comptables* » de l'annexe. Dans le cadre de nos travaux, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables, examiné la cohérence des données et hypothèses retenues, ainsi que la documentation disponible, et procédé sur ces bases à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Rapport sur le Gouvernement d'Entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le Gouvernement d'Entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 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 Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 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.

Fait à Neuilly Sur Seine et Niort, le 3 juin 2024

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International
Cyril BROGNIART

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

GROUPE Y Audit
Christophe MALECOT

Bilan du 01/01/23 au 31/12/23

| | Net 31/12/2023 | Net 31/12/2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Caisse, banques centrales, CCP | | 12 788 877 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | | |
| Opérations avec la clientèle | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 12 031 | 12 031 |
| Participations et autres titres détenus à LT | | |
| Parts dans les entreprises liées | 162 077 139 | 172 063 810 |
| - Participations | 146 729 052 | 146 739 052 |
| - Créances rattachées | 15 348 087 | 25 324 759 |
| Immobilisations incorporelles | | |
| Immobilisations corporelles | | |
| Capital souscrit non versé | | |
| Autres actifs | 12 886 245 | 12 081 429 |
| Comptes de régularisation | 99 101 | 43 259 |
| TOTAL ACTIF | 175 074 517 | 196 989 407 |
| | | |
| | Net 31/12/2023 | Net 31/12/2022 |
| Banques centrales, CCP | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 10 880 000 | 12 803 998 |
| Opération avec la clientèle | | |
| Autres passifs | 10 231 936 | 16 944 166 |
| - Etat | 111 861 | 596 849 |
| - Personnel | 796 252 | 297 747 |
| - Créditeurs divers | 9 323 823 | 16 049 570 |
| Comptes de régularisation | | |
| Provisions | | |
| Capital souscrit | 920 963 | 920 963 |
| Primes | 47 004 817 | 47 004 817 |
| Réserve légale et autres | 15 223 855 | 15 223 855 |
| Provisions réglementées et subventions | | |
| Report à nouveau (+/-) | 44 075 545 | 66 078 105 |
| Résultat net (+/-) | 46 737 400 | 38 013 503 |
| TOTAL PASSIF | 175 074 517 | 196 989 407 |

| COMPTE DE RESULTAT | Net 31/12/2023 | Net 31/12/2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| + Intérêts et produits assimilés | 568 994 | 273 408 |
| - Intérêts et charges assimilés | -470 715 | -3 998 |
| + Revenus des titres à revenu variable | 52 868 412 | 16 520 000 |
| + Commissions (produits) | | |
| - Commissions (charges) | | |
| + / - Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | | |
| + / - Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | | |
| + Autres produits d'exploitation bancaire | 185 020 | 153 756 |
| - Autres charges d'exploitation bancaire | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 53 151 711 | 16 943 166 |
| - Charges générales d'exploitation | -8 113 875 | -2 189 487 |
| - Frais de personnel | -1 784 552 | -510 494 |
| - Impôts et taxes | -388 145 | -300 383 |
| - Autres charges | -5 941 178 | -1 378 611 |
| - Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 45 037 836 | 14 753 679 |
| + / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -10 000 | 23 718 793 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | 45 027 836 | 38 472 472 |
| + / - Résultat exceptionnel | | |
| - Impôt sur les bénéfices | 1 709 564 | -458 969 |
| + / - Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées | | |
| RESULTAT NET | 46 737 400 | 38 013 503 |

Annexes

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2023 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2022 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 175 074 516,50 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 46 737 400,12 €.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2023 sont présentés selon le référentiel comptable applicable aux compagnies holding d'investissement et ont été établis en conformité avec le règlement de l'ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG et modifié par :

- le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015,
- le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016,
- les articles L. 123-12 à L. 123-28 du Code du Commerce.

Afin de répondre aux obligations s'appliquant à OFI Invest en tant que Compagnie Holding d'Investissement, les comptes annuels au 31 décembre 2023 sont présentés en format bancaire.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Créances et dettes sur les opérations avec le clientèle

Les créances et dettes sont évaluées au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Comptes débiteurs et créditeurs de la clientèle

Les sommes figurant dans les comptes de la clientèle sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances sont analysées et déclassées en créances douteuses au cas par cas. Les litiges en cours et les risques éventuels de non-recouvrement total ou partiel sur les comptes débiteurs font l'objet d'une dépréciation déterminée individuellement selon chaque dossier.

Portefeuille de titres de placement

Ce poste regroupe uniquement des opérations de placement effectuées en vue de procurer à la société un revenu direct ou une plus-value. Les titres acquis sont inscrits pour leur coût historique frais d'achat inclus, c'est-à-dire pour leur prix d'achat ou leur valeur de souscription.

Titres de participation

A la clôture de l'exercice, les titres de participation non cotés sont évalués à leur valeur d'inventaire sur la base d'une approche multicritères incluant les transactions récentes et la valorisation par la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés à partir d'éléments prévisionnels établis. Si la valorisation estimée apparaît inférieure à la valeur brute comptable, une dépréciation est comptabilisée.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Provisions

Ce poste correspond aux provisions pour risques destinées à couvrir les pertes dont la réalisation est probable, mais dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise, tels que les provisions pour risques généraux, d'exécution par signature et les litiges en cours.

2. NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actions et autres titres à revenu variables = 12 031 €

Le portefeuille de valeurs mobilières s'analyse comme suit (en euros) :

| | Coût d'acquisition | Valorisation au 31/12/2023 | Plus-value latente 2023 |
|--------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|
| OPCVM | 12 031 | 12 623 | 592 |
| TOTAL | 12 031 | 12 623 | 592 |

Part dans des entreprises liées = 162 077 139 €

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

| Part dans des entreprises liées | A l'ouverture | Augmentation | Diminution | A la clôture |
|---------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Participations | 146 739 052 | | 10 000 | 146 729 052 |
| Créances rattachées | 25 324 759 | 1 247 904 | 11 224 576 | 15 348 087 |
| TOTAL | 172 063 810 | 1 247 904 | 11 234 576 | 162 077 139 |

Autres actifs = 12 886 245 €

| Etat des créances | Montant brut | A un an | A plus d'un an |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fournisseurs – Avance | 3 918 565 | 3 918 565 | |
| Créances Clients | 125 009 | 125 009 | |
| Organismes Sociaux | 2 547 | 2 547 | |
| Etat – TVA | 1 305 | 1 305 | |
| Etat – Produits à recevoir | | | |
| Etat – Impôts sur les bénéfices | 1 416 783 | 1 416 783 | |
| Groupe et associés | 7 412 927 | 7 412 927 | |
| Débiteurs divers | 9 110 | 9 110 | |
| TOTAL | 12 886 245 | 12 886 245 | 0 |

Charges constatées d'avance = 99 101 €

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

3. NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Capital social = 920 963 €**

| Mouvements des titres | Nombre | Val. nominale | Capital social |
|---------------------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Titres en début d'exercice | 30 698 753 | 0.03 | 920 963 |
| Titres en fin d'exercice | 30 698 753 | 0.03 | 920 963 |

Les titres sont des actions ordinaires à droit de vote simple.

Tableau de variation des capitaux propres

| | Montant |
|---|-------------|
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2023 | 167 241 243 |
| Distribution de dividendes en numéraire | -60 016 062 |
| Variation du Capital | |
| Variation Prime Emission | |
| Variation Réserve | |
| Résultat de l'exercice 2023 | 46 737 400 |
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice 2023 | 153 962 581 |

Etat des dettes envers les établissements de crédits et autres passifs = 21 111 936 €

| Etat des dettes | Montant total | De 0 à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Etablissements de crédit | 10 880 000 | 2 560 000 | 8 320 000 | |
| Dettes financières diverses | | | | |
| Personnel et comptes associés | 542 805 | 542 805 | | |
| Fournisseurs | 4 437 051 | 4 437 051 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 365 308 | 365 308 | | |
| Dettes sur immobilisations | | | | |
| Groupe et associés | 4 886 768 | 4 886 768 | | |
| Autres dettes | 4 | 4 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL | 21 111 936 | 12 791 936 | 8 320 000 | |

Charges à payer par postes du bilan = 4 967 921 €

| Charges à payer | Montant |
|--|------------------|
| Emprunt et dettes auprès établissement de crédit | |
| Autres passifs – Etat | 78 396 |
| Autres passifs – Personnel | 570 761 |
| Autres passifs – Fournisseurs | 4 318 760 |
| Autres passifs – Créiteurs divers | 4 |
| TOTAL | 4 967 921 |

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**Ventilation du PNB = 53 151 711 €**

| Nature du Chiffre d'affaires | Montant HT | Taux |
|---|-------------------|--------------|
| Intérêts et produits assimilés nets | 98 279 | 0.20 % |
| Revenus des titres à revenu variable | 52 868 412 | 99.45 % |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 185 020 | 0.35 % |
| TOTAL | 53 151 711 | 100 % |

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| Entités | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Participation | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| RF Ofi Invest | -7 552 150 | 462 000 | -10 000 | -25 278 | -7 125 428 |
| RF Ofi Invest AM | 17 455 391 | 10 496 817 | -1 924 365 | -5 578 426 | 20 449 417 |
| RF Ofi Invest Intermediation Services | 5 107 710 | | | | 5 107 710 |
| RF OFI Services | 788 715 | 26 871 | -645 300 | | 170 286 |
| RF Ofi Invest Real Estate SGP | 14 103 768 | 553 453 | -1 518 138 | -114 401 | 13 024 680 |
| RF Ofi Invest Capital Partners | -70 118 | 9 541 611 | -58 459 | | 9 413 035 |
| RF Ofi Invest Distribute | -184 644 | 1 713 552 | -7 168 | | 1 521 741 |
| RF Ofi Invest Real Estate SAS | 13 386 259 | | | | 1 386 259 |
| Résultat fiscal groupe intégré | 43 034 932 | 22 794 304 | -4 163 430 | -5 718 105 | 55 947 700 |
| Déficit d'ensemble imputable | | | | | |
| Total déficit reportable groupe | 43 034 932 | 22 794 304 | -4 163 430 | -5 718 105 | 55 947 700 |
| IS GROUPE | 10 758 733 | 5 698 576 | -1 040 858 | -1 429 526 | 13 986 925 |
| Contribution Sociale Additionnelle 3,3 % | | | | | 436 389 |
| TOTAL IMPOT 2023 | 10 758 733 | 5 698 576 | -1 040 858 | -1 429 526 | 14 423 314 |

Le taux d'impôt sur les sociétés est de 25 %.

Les sociétés filiales versent à la société tête d'intégration fiscale, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont les filiales auraient bénéficié en l'absence d'intégration.

Au titre de l'exercice 2023, la charge d'IS du groupe d'intégration fiscale est de 14 423 314 €.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

| Accroissements et allègements | Montant |
|---|----------------|
| Accroissements | |
| Provisions réglementées | |
| Subventions à réintégrer au résultat | |
| Allègements | 125 602 |
| Provision non déductibles l'année de dotation | |
| Total des déficits reportables | |
| Total des amortissements différés | |
| Total des moins-values à long terme | |
| TOTAL | 125 602 |

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

| | Montant |
|---|----------------|
| - Honoraires au titre du contrôle légal des comptes | |
| • Grant Thornton | 63 603 |
| • Groupe Y | 63 603 |
| TOTAL | 127 206 |

Effectif Moyen

| Catégories de salariés | Salariés |
|------------------------|----------|
| Cadres | 8 |
| TOTAL | 8 |

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter pour obtenir une information plus détaillée.

5. AUTRES INFORMATIONS**Identité société-mère consolidant les comptes de la société**

La Société Ofi Invest entre dans le périmètre de combinaison de la SGAM AEMA Groupe 17-21 Place Etienne Pernet 75725 PARIS (Siret : 493 754 261 00029) par la méthode de l'intégration globale.

Intégration fiscale

A compter du 1^{er} janvier 2010, les sociétés OFI Invest AM, Ofi Invest Intermédiation Services est intégrée fiscalement par Ofi Invest.

Au cours de l'exercice 2013, la société OFI Services est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale.

A compter du 1^{er} janvier 2017, la société Ofi Invest Real Estate SGP est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale.

A compter du 1^{er} janvier 2020, les sociétés Ofi Invest Capital Partners et Ofi Invest Distribute sont entrées dans le périmètre d'intégration fiscale.

A compter du 1^{er} janvier 2023, la société Ofi Invest Real Estate SAS est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale.

Dividendes

| | Montants |
|-----------------------|-------------------|
| Dividendes 2023 reçus | 52 868 412 |
| TOTAL | 52 868 412 |

Engagements Hors Bilan

La Société Ofi Invest s'est engagée par convention signée le 17/12/2021 à apporter en compte courant à la Société Ofi Invest Distribute la somme maximale de 12 000 000.00 € (douze millions d'euros).

Le montant a été modifié, et pour la dernière fois par l'avenant n° 4 signé le 07/09/2023, de la convention signée le 17/12/2021, la Société Ofi Invest s'est engagée à porter à 15.150.000,00 € (quinze millions cent cinquante mille euros) la somme maximale en compte courant d'Ofi Invest Distribute.

A la clôture de l'exercice 2023, l'avance versée s'élève à 14 949 291.00 € (quatorze millions neuf cent quarante-neuf mille deux cent quatre-vingt-onze euros).

Impact des conflits mondiaux et de la crise macro-économique sur les comptes 2023

Ces événements n'ont pas d'impacts significatifs sur les comptes 2023.

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Il existe divers régimes de retraite obligatoire auxquels cotisent l’employeur et les salariés. Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et Ofi Invest n’a aucun autre passif que les cotisations dues. Compte tenu de l’âge moyen et de l’ancienneté moyenne du personnel, la provision d’indemnité de départ à la retraite évaluée selon la méthode « Unités de crédit projetées option prospective » en application de la recommandation n° 2013-02, s’élève à 28 421 euros charges comprises en retenant un âge de départ à la retraite de 65 ans, un taux de revalorisation des salaires de 2 % et un taux d’actualisation de 3.25 %. Aucune provision n’a été comptabilisée à la clôture.

Information concernant les parties liées

Aucune convention entre parties liées n’a été conclue au cours de l’exercice.

| Parties liées | Nature de la relation avec la partie liée | Montant des transactions conclues avec la partie liée | Autres informations |
|---------------|---|---|---------------------|
| | | | |

Rémunération des dirigeants

Cette information n’est pas mentionnée dans la présente Annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

6. DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D’EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l’indépendance des exercices.

Charges à payer = 4 967 921 €

| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | Montant |
|--|-----------|
| Autres passifs – Fournisseurs | 4 318 760 |
| Autres passifs – Créiteurs divers | 4 |
| TOTAL | 4 318 764 |
| Dettes fiscales et sociales | Montant |
| Autres passifs – Etat | 78 396 |
| Autres passifs – Personnel | 570 761 |
| TOTAL | 649 157 |

Charges constatées d’avance = 99 101 €

| Charges constatées d’avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| TOTAL | 99 101 |

7. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Filiales et participations | Capital social | Primes d'émission, fusion, apport | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Cautions et avals | C.A. H.T. du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société dans l'exercice |
|--|----------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations | | | | | | | | | | |
| - Filiales (plus de 50 % du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| Ofi Invest AM | 71 957 490 | 7 951 146 | 8 704 316 | 95 | 79 134 268 | 79 134 268 | | 336 467 402 | 20 552 319 | 36 686 329 |
| Ofi Invest Capital Partners | 19 021 487 | 70 825 | 13 871 022 | 95 | 24 171 874 | 24 171 874 | | | 17 691 397 | 0 |
| Ofi Invest Distribute | 46 006 600 | | 1 665 478 | 95 | 21 046 910 | 21 046 910 | | | 1 141 306 | 0 |
| OFI Services | 200 000 | | 2 153 840 | 99.99 | 2 300 000 | 2 300 000 | | 10 621 742 | 127 715 | 0 |
| Ofi Invest Real Estate SAS | 347 255 | 6 219 216 | 34 726 | 100 | 15 230 616 | 15 230 616 | | 43 098 550 | 7 184 849 | 16 182 083 |
| - Participations (10 à 50 % du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations | | | | | | | | | | |
| - Filiales non reprises en A : | | | | | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | | | | | |
| - Participations non reprises en A : | | | | | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | | | | | |

AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat des comptes sociaux de l'exercice de la manière suivante :

- Affectation à la distribution de la somme de 48 043 548,45 €, soit 1,5650 € par action
- Prélèvement sur le compte de report à nouveau de la somme de : -1 306 148,33 €

En conséquence, après affectation du résultat, la situation nette de la Société serait la suivante :

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| - Capital social : | 920 962,59 € |
| - Prime d'apport : | 47 004 817,29 € |
| - Réserve spéciale RC | 11 876 137,23 € |
| - Réserve légale : | 3 347 718,12 € |
| - Report à Nouveau : | 42 769 397,11 € |
| - Situation nette : | 105 919 032,34 € |

Concernant les personnes physiques, il est précisé que depuis le 1er janvier 2013, les dividendes sont soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire de 21% imputable sur l'impôt sur le revenu dû au titre de l'année au cours de laquelle il a été opéré. Ce prélèvement étant assimilé à un acompte d'impôt sur le revenu, l'excédent éventuel sera restituable (CGI art. 125 A, V et 193).

Quant aux contributions sociales (CSG, CRDS) dues sur les dividendes versés aux personnes physiques, elles seront dans tous les cas précomptées directement par la société qui les reversera au Trésor.

Le dividende reste éligible à la réfaction de 40% prévue à l'article 158-3-2° à 4° du CGI.

Conformément aux dispositions légales, nous vous rappelons que les dividendes suivants ont été distribués au titre des trois derniers exercices :

| Exercices | Nombre d'actions | Dividendes par action |
|-----------|------------------|-----------------------|
| 2020 | 12 000 000 | 0,50 € |
| 2021 | 12 000 000 | 0,50 € |
| 2022 | 30 698 753 | 1,955 € |

COMPTES CONSOLIDES

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société OFI INVEST relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés* » 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

- Les écarts d'acquisition mentionnés à la note 3.7 de l'annexe aux comptes consolidés font l'objet de tests de recouvrabilité effectués à chaque inventaire selon les modalités décrites dans la note 2.1 « *Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles* ».

Nous avons notamment vérifié que les approches d'évaluation retenues étaient sur des hypothèses cohérentes avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par le Groupe.

- Comme indiqué à la note 3.14 « *Variation des capitaux propres consolidés* », la société a retenu la méthode optionnelle applicable aux regroupements entre entités sous contrôle commun.

Nous nous sommes assurés que les dispositions prévues par l'article 232-9 du Règlement ANC n° 2020-01 pour l'utilisation de cette méthode optionnelle étaient intégralement respectées et que le traitement comptable retenu correspondait à la réglementation en vigueur.

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 des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

• concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Neuilly Sur Seine et Niort, le 3 juin 2024

GRANT THORNTON
Membre français de Grant Thornton International
Cyril BROGNIART

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Groupe Y Audit
Christophe MALECOT

BILAN CONSOLIDE ACTIF 2023

| | déc 2023 | | | déc 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Montants bruts | Amort & prov | Montants nets | Montants nets |
| Opérations interbancaires et assimilés | 71 421 976 | 0 | 71 421 976 | 81 361 729 |
| Obligations, actions, autres titres à revenu fixe et variable | 229 732 383 | 1 561 364 | 228 171 019 | 237 120 983 |
| Participations, parts dans les entités liées, autres titres détenus à long terme (hors TMEE) | 8 862 835 | 104 662 | 8 758 173 | 9 099 780 |
| Titres mis en équivalence | 15 245 118 | 0 | 15 245 118 | 24 512 394 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 171 583 174 | 138 578 516 | 33 004 658 | 36 460 133 |
| <i>Dont écarts d'acquisition</i> | 134 164 604 | 114 646 563 | 19 518 041 | 22 267 742 |
| Comptes de régularisation | 7 973 954 | 0 | 7 973 954 | 5 825 327 |
| Actifs divers (hors impôts différés) | 77 862 538 | 205 230 | 77 657 308 | 73 140 832 |
| Impôts différés actifs | 17 355 070 | 0 | 17 355 070 | 18 203 775 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 600 037 048 | 140 449 772 | 459 587 275 | 485 724 953 |

BILAN CONSOLIDE PASSIF 2023

| | déc 2023 | déc 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| DETTES | | |
| Opérations interbancaires et assimilés | 17 239 300 | 22 786 083 |
| Comptes de régularisation | 1 047 611 | 1 483 503 |
| Passifs divers | 182 801 287 | 180 155 351 |
| Impôts différés passifs | 3 341 | 7 649 |
| Provisions | 12 258 095 | 12 763 973 |
| Total Dettes | 213 349 634 | 217 196 558 |
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital souscrit | 920 963 | 920 963 |
| Primes d'émission | 47 004 817 | 47 004 817 |
| Réserves consolidées | 145 671 795 | 158 869 219 |
| Résultat net | 39 363 554 | 47 877 174 |
| Capitaux Propres Part du Groupe | 232 961 129 | 254 672 173 |
| Intérêts minoritaires | 13 276 512 | 13 856 223 |
| Capitaux Propres de l'Ensemble | 246 237 641 | 268 528 395 |
| TOTAL DU PASSIF | 459 587 275 | 485 724 953 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 2023

| | déc 2023 | déc 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 663 424 | 1 564 480 |
| Intérêts et charges assimilées | -1 874 655 | -533 359 |
| Revenus des titres à revenu variable | 12 674 340 | 18 850 540 |
| Commissions (produits) | 457 683 762 | 162 775 613 |
| Commissions (charges) | -208 325 921 | -25 370 703 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 41 882 639 | 9 930 428 |
| Produit net bancaire | 303 703 589 | 167 216 999 |
| Charges générales d'exploitation | -236 779 913 | -139 552 721 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition) et corporelles | -3 082 437 | -2 125 822 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 63 841 239 | 25 538 456 |
| Coût du risque | -68 551 | 3 206 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions | 63 772 689 | 25 541 662 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | -3 069 448 | -2 031 669 |
| Gains ou pertes sur actif immobilisés | 1 664 | 49 500 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions | 60 704 904 | 23 559 493 |
| Résultat exceptionnel | -2 868 070 | 23 794 020 |
| Impôt sur les bénéfices | -18 397 345 | -8 294 294 |
| Quote-part dans le résultat net des entités mises en équivalence | 2 613 854 | 9 633 023 |
| Intérêts minoritaires | -2 689 789 | -815 069 |
| RESULTAT NET – PART DU GROUPE | 39 363 554 | 47 877 174 |

TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE

| OPERATIONS D'EXPLOITATION | déc 2023 | déc 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Résultat net part du groupe | 39 363 554 | 47 877 174 |
| Part des intérêts minoritaires | 2 689 789 | 815 069 |
| Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence | -2 613 854 | -9 633 023 |
| Dividendes reçus des mises en équivalence | 93 650 | 5 890 676 |
| Amort. et prov. sur actifs (hors act. circul) | 6 265 756 | 5 209 575 |
| Provisions inscrites au passif | -1 150 993 | 1 360 126 |
| Imputation des frais sur la prime de scission | 0 | -911 683 |
| Elimination des plus ou moins values de cession | -8 837 365 | -23 962 599 |
| Elimination de la variation des impôts différés | 828 915 | -8 512 022 |
| Capacité d'autofinancement | 36 639 453 | 18 133 293 |
| Variation des frais financiers | -3 063 | -143 |
| Variation nette exploitation | 12 101 611 | 15 593 911 |
| Variations hors exploitation | -15 912 808 | -14 054 100 |
| VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT | -3 814 261 | 1 539 668 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 32 825 192 | 19 672 962 |
| OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Décaist / acquisition immos incorporelles | -1 340 924 | -2 099 801 |
| Décaist / acquisition immos corporelles | -1 143 533 | -790 321 |
| Encaist / cession immos corp et incorp | 41 782 | 3 241 |
| Décaist / acquisition immos financières | -1 988 632 | 8 701 954 |
| Autres encaissements/cessions immo financières | 461 667 | 35 145 453 |
| Tréso nette / acquisition & cession de filiales | 21 218 863 | 77 435 341 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | 17 249 223 | 118 395 866 |
| OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère | -60 016 062 | -5 999 999 |
| Dividendes versés aux minoritaires | -4 201 765 | -556 617 |
| Augmentations (réductions) de capital | 0 | -198 084 |
| Encaissements provenant d'emprunts | 0 | 13 956 349 |
| Remboursement d'emprunts | -5 470 466 | -3 987 320 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -69 688 293 | 3 214 328 |
| Incidences des variations de taux de change | -155 674 | 56 834 |
| Reclassement de trésorerie | 0 | -2 |
| Variation de trésorerie | -19 769 553 | 141 339 989 |
| Trésorerie d'ouverture | 290 738 177 | 149 398 188 |
| Trésorerie de clôture | 270 968 625 | 290 738 177 |
| Variation de trésorerie | -19 769 552 | 141 339 989 |

Notes Annexes aux comptes consolidés du groupe OFI INVEST

1. Principes de consolidation

1.1. Déclaration de conformité

Le Groupe Ofi Invest établit ses comptes en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France, selon le règlement 2020-01 du 9 octobre 2020 de l'Autorité des Normes Comptables.

Ils ont été arrêtés dans une perspective de continuité d'exploitation. Les comptes consolidés au 31 décembre 2023 sont comparables avec ceux établis au 31 décembre 2022.

Tous les montants sont exprimés en euros, sauf mention contraire.

1.2. Modalités de consolidation

1.2.1. Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés intègrent les comptes des sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, par le Groupe.

Lorsque le Groupe exerce une influence notable sur une société, les comptes de celle-ci sont mis en équivalence.

Lorsque le Groupe dispose d'un contrôle conjoint sur une société, les comptes de celle-ci sont intégrés aux comptes consolidés proportionnellement au contrôle détenu.

1.2.2. Périmètre de consolidation

| | déc 2023 | | | | déc 2022 | | |
|--|-------------|-----------------------|------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|
| | SIREN | Méthode d'intégration | % contrôle | % d'intérêt | Méthode d'intégration | % contrôle | % d'intérêt |
| OFI INVEST | 412 563 058 | Mère | | | Mère | | |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| OFI INVEST AM | 384 940 342 | IG | 95 % | 95,00 % | IG | 95,00 % | 95,00 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| OFI INVEST LUX | N/A | IG | 100 % | 95,00 % | IG | 100,00 % | 95,00 % |
| 10-12, boulevard Roosevelt - L-2450 Luxembourg | | | | | | | |
| OFI INVEST INTERMEDIATION SERVICES | 394 252 415 | IG | 100 % | 95,00 % | IG | 100,00 % | 95,00 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| INFRAVIA CAPITAL PARTNERS | 502 203 953 | | | | ME | 15,00 % | 14,25 % |
| 42, rue Washington 75008 Paris | | | | | | | |
| OFI INVEST CAPITAL PARTNERS | 879 964 815 | IG | 95 % | 95,00 % | IG | 95,00 % | 95,00 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| OFI INVEST DISTRIBUTE | 879 965 887 | IG | 95 % | 95,00 % | IG | 95,00 % | 95,00 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| ZENCAP AM | 533 216 271 | IG | 64,78 % | 61,54 % | IG | 64,78 % | 61,54 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| OFI SERVICES | 538 886 542 | IG | 100 % | 100,00 % | IG | 100,00 % | 100,00 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| OFI INVEST REAL ESTATE SGP | 824 539 407 | IG | 100 % | 95,00 % | IG | 100,00 % | 95,00 % |
| 14, rue Roquépine 75008 Paris | | | | | | | |
| CRYSTAL | 892 798 182 | ME | 10,55 % | 10,02 % | ME | 11,05 % | 10,50 % |
| 939, rue de la Croix Verte 34198 Montpellier cedex 5 | | | | | | | |
| ALPHEYS HOLDING | 893 632 232 | IP | 40 % | 38,00 % | IP | 40,00 % | 38,00 % |
| 203, rue du faubourg Saint-Honoré 75008 Paris | | | | | | | |
| ALPHEYS | 350 278 487 | IP | 100 % | 38,00 % | IP | 100,00 % | 38,00 % |
| (société détenue à 100 % par Alpheys Holding) | | | | | | | |
| 203, rue du faubourg Saint-Honoré 75008 Paris | | | | | | | |
| ALPHEYS INVEST | 512 179 680 | IP | 100 % | 38,00 % | IP | 100,00 % | 38,00 % |
| (société détenue à 100 % par Alpheys) | | | | | | | |
| 203, rue du faubourg Saint-Honoré 75008 Paris | | | | | | | |
| ALPHEYS PARTENAIRES | 487 631 673 | IP | 100 % | 38,00 % | IP | 100,00 % | 38,00 % |
| (société détenue à 100 % par Alpheys) | | | | | | | |
| 203, rue du faubourg Saint-Honoré 75008 Paris | | | | | | | |
| IZNES | 832 488 415 | ME | 29,70 % | 28,22 % | ME | 29,94 % | 28,44 % |
| 12, rue Auber 75009 Paris | | | | | | | |
| SWEN CAPITAL PARTNERS | 803 812 593 | IP | 55,72 % | 52,93 % | IP | 55,72 % | 52,93 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| SYNCICAP HOLDING | 893 692 681 | IP | 66 % | 62,70 % | IP | 66,00 % | 62,70 % |
| 20-22, rue Vernier 75017 Paris | | | | | | | |
| SYNCICAP AM | N/A | IP | 100 % | 62,70 % | IP | 100,00 % | 62,70 % |
| (société détenue à 100 % par Syncicap Holding) | | | | | | | |
| 28/F Man Yee Building, 68 Des Voeux Road, Central, Hong Kong | | | | | | | |
| EPOPEE PARTENAIRES | 904 675 378 | ME | 37,46 % | 35,59 % | ME | 37,46 % | 35,59 % |
| 110 rue Charles Nungesser 29490 Guipavas | | | | | | | |
| SUPPORT FI | 792 750 283 | IP | 100 % | 38,00 % | IP | 100 % | 38,00 % |
| (société détenue à 100 % par Alpheys) | | | | | | | |
| 203, rue du faubourg Saint-Honoré 75008 Paris | | | | | | | |
| MBO+ | 443 024 237 | ME | 20 % | 19,00 % | ME | 20 % | 19,00 % |
| 7, rue Copernic 75016 Paris | | | | | | | |
| OFI INVEST REAL ESTATE SAS | 443 612 510 | IG | 100 % | 100,00 % | IG | 100 % | 100,00 % |
| 14, rue Roquépine 75008 Paris | | | | | | | |

Les sociétés NEC Initiative et Quandax ne sont pas consolidées par le groupe Ofi Invest car elles ne sont pas significatives.

1.2.3. Renseignements concernant les filiales et variations de périmètre

| Filiale | Méthode d'intégration | Capital social | Réserves sociales | % intérêt* | Valeur d'inventaire | Chiffre d'affaires HT social | Résultat net social |
|----------------------------|-----------------------|----------------|-------------------|------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
| OFI INVEST AM | IG | 71 957 490 | 16 655 462 | 95 % | 79 134 268 | 336 467 403 | 20 552 318 |
| OFI LUX | IG | 200 000 | 3 336 908 | 95 % | 200 000 | 7 709 953 | 1 009 777 |
| OIS | IG | 250 000 | 1 812 769 | #N/A | 367 976 | 9 147 646 | 3 824 073 |
| OFI CAPITAL PARTNERS | IG | 19 021 487 | 13 941 847 | 95 % | 24 176 874 | 0 | 17 691 396 |
| OFI DISTRIBUTE | IG | 46 006 600 | 1 665 478 | 95 % | 21 051 910 | 0 | 1 141 306 |
| ZENCAP AM | IG | 624 045 | 4 564 864 | 61,54 % | 1 419 899 | 16 882 321 | 1 788 814 |
| OFI INVEST RE SGP | IG | 11 252 122 | 433 442 | 95 % | 15 947 087 | 60 883 523 | 9 980 752 |
| OFI SERVICES | IG | 200 000 | 2 153 840 | 100 % | 2 300 000 | 10 621 742 | 127 714 |
| SWEN CAPITAL PARTNERS | IP | 16 143 920 | 4 771 611 | 52,93 % | 8 142 960 | 45 994 650 | 9 329 511 |
| IZNES | MEQ | 3 440 577 | 5 153 542 | 28,22 % | 5 384 971 | 827 553 | -3 361 036 |
| CRYSTAL HOLDING | MEQ | 831 633 | 66 173 965 | 10,02 % | 9 546 696 | 3 390 740 | 14 654 170 |
| ALPHEYS HOLDING | IP | 21 499 952 | -275 337 | 38,00 % | 8 604 463 | 1 439 452 | -884 770 |
| ALPHEYS | IP | 52 043 576 | 6 327 304 | 38,00 % | 43 642 506 | 3 300 278 | -281 172 |
| ALPHEYS INVEST | IP | 417 221 | 4 335 919 | 38,00 % | 10 528 748 | 25 178 389 | -260 645 |
| ALPHEYS PARTENAIRES | IP | 227 020 | 551 708 | 38,00 % | 22 853 961 | 13 202 734 | 165 455 |
| SYNCICAP HOLDING | IP | 9 805 000 | -188 275 | 62,70 % | 6 473 101 | 0 | -19 805 |
| SYNCICAP AM (HKD) | IP | 80 000 000 | -23 339 272 | 62,70 % | 7 022 815 | 24 329 002 | -19 232 723 |
| EPOPEE PARTENAIRES | MEQ | 798 057 | 2 517 285 | 35,59 % | 2 035 309 | 0 | 271 185 |
| SUPPORT FI | IP | 30 602 | -269 051 | 38,00 % | 190 000 | 756 966 | -212 192 |
| MBO+ | MEQ | 1 041 630 | 8 325 594 | 19,00 % | 6 340 871 | 10 304 290 | 34 054 |
| OFI INVEST REAL ESTATE SAS | IG | 347 255 | 6 253 942 | 100,00 % | 15 230 616 | 43 098 550 | 7 184 847 |

* En tenant compte des détentions directes et indirectes

Au cours de l'exercice :

- la société Infravia Capital Partners a été cédée hors du groupe le 28 avril 2024.

- la société Ofi Invest Distribute a vu sa participation dans le capital de Crystal Holding passer de 11.05 % à 10.55 % en raison de plusieurs opérations auxquelles elle a participé moins que proportionnellement durant l'année 2023.

- la société Ofi Invest Distribute a vu sa participation dans le capital d'Iznes passer de 29.94 % à 29.70 % en raison de plusieurs opérations auxquelles elle a participé moins que proportionnellement durant l'année 2023.

Une prise de participation de la société Quandax a également eu lieu au cours de l'exercice. Cette société n'est pas consolidée par le groupe Ofi Invest.

1.2.4. Conversion des états financiers des filiales étrangères établis en devises

Les actifs et passifs des filiales étrangères, dont la monnaie de fonctionnement n'est pas l'euro, sont convertis au cours de clôture.

Les produits et les charges de ces filiales sont convertis au cours moyen de l'exercice.

Les écarts qui résultent de ces modalités de conversion sont transférés directement au poste "Ecart de conversion" dans les capitaux propres consolidés.

Taux de change contre l'euro des devises des sociétés consolidées pour l'exercice 2023 :

| Devise | Taux d'ouverture | Taux moyen | Taux de clôture |
|--------|------------------|------------|-----------------|
| HKD | 0,1202 | 0,1179 | 0,1159 |

Le taux de change moyen HKD/EUR utilisé pour l'exercice 2022 est 0.1216

1.2.5. Elimination des opérations intragroupes

Les opérations et les soldes intragroupes sont éliminés.

1.2.6. Utilisation de jugements et d'estimations

L'élaboration de ces comptes consolidés nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actifs et passifs à la clôture, ainsi que sur les éléments de résultat des exercices présentés.

Ces estimations tiennent compte des données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportant des aléas. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice d'un jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. Les principales estimations concernent l'évaluation des provisions pour risques et charges et l'activation des impôts différés sur les déficits reportables.

2. Principes comptables et règles d'évaluation

2.1. Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles

Les écarts d'acquisition sont enregistrés en tant que composante des « Immobilisations incorporelles ».

Ils sont déterminés par différence entre le prix d'acquisition des titres et la valeur de la quote-part d'actif net acquis.

Les écarts d'acquisition constatés depuis l'exercice 2016 relatifs aux acquisitions des titres Zencap AM, Alpheys, Iznes et Epopée Partenaires ont une durée d'utilisation identifiée à date comme non limitée au vu des critères techniques, juridiques et économiques et ne donnent donc pas lieu à amortissements.

Par dérogation, en application de l'article 18 du règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015, les durées d'utilisation antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice 2015 ont été conservées.

Au 31 décembre 2023, des tests de dépréciations ont été réalisés et ne font pas apparaître de perte de valeur à l'exception des titres détenus dans la société October. Une provision de 104 662 € a été constatée au 31 décembre 2023 sur les titres October.

A leur date d'entrée dans le patrimoine, les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, à l'exception des intérêts d'emprunts).

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à leur durée d'utilisation prévue.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

| | |
|-------------|--------------|
| - Logiciels | de 3 à 5 ans |
|-------------|--------------|

2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition.

D'une manière générale, les amortissements sont calculés sur la durée de vie prévue des immobilisations selon la méthode linéaire ou dégressive.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| - Agencements et aménagements | 6 et 10 ans |
| - Matériel de transport | 5 ans |
| - Matériel de bureau et informatique | de 3 à 5 ans |
| - Mobilier de bureau | 10 ans |

2.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur nominale lorsqu'il s'agit de prêts, de créances, de dépôts et de cautionnements.

Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur valeur nette comptable.

2.4. Participations

Elles sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition est comparée à la valeur d'usage.

Lorsque la valeur d'usage est supérieure à la valeur d'acquisition, la plus-value n'est pas comptabilisée. A l'inverse, lorsqu'elle est inférieure, une dépréciation est constatée.

2.5. Stocks et en-cours

La valeur brute des crédits carbone correspond au prix d'achat.

2.6. Valeurs mobilières de placement

2.6.1. Obligations

Les obligations sont inscrites au bilan à leur prix d'acquisition frais et coupons exclus. A la clôture de l'exercice, elles sont estimées sur la base de leur valeur probable de négociation et, dans le cas des titres cotés, du cours moyen du mois de décembre (hors coupon couru). Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation du portefeuille de titres.

Les intérêts courus sont comptabilisés dans les comptes rattachés.

2.6.2. Actions

Les actions sont inscrites au bilan à leur coût d'achat hors frais ou à leur valeur d'apport. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas des titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du dernier cours du mois de décembre.

Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes ainsi constatées, et seules les moins-values latentes sont comptabilisées par l'inscription d'une dépréciation du portefeuille de titres.

2.6.3. Actions de SICAV et parts de FCP

Elles sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition, les droits d'entrée versés lors de l'achat des titres et conservé par les OPCVM sont incorporés au coût d'entrée en portefeuille.

Dans le cas contraire, ils sont comptabilisés directement en charges.

A la date d'arrêté, la valeur d'acquisition est comparée à la valeur liquidative, lorsque cette dernière est supérieure à la valeur d'acquisition aucune plus-value n'est comptabilisée.

A l'inverse lorsqu'elle est inférieure, une dépréciation est constatée.

2.7. Impôts différés

La charge d'impôt comprend l'impôt exigible des différentes sociétés consolidées et l'impôt différé résultant de différences temporaires.

Les différences temporelles entre les valeurs en consolidation des éléments d'actif et de passif, et celles résultant de l'application de la réglementation fiscale, donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Le taux d'impôt retenu pour le calcul des impôts différés est celui connu à la date de clôture ; les effets des changements de taux sont enregistrés sur la période au cours de laquelle la décision de ce changement est prise.

Un actif d'impôt différé est constaté en cas de pertes fiscales reportables dans l'hypothèse probable où l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales pourront être imputées.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

2.8. Autres actifs et passifs

Les créances et les dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées en fonction des risques évalués.

2.9. Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées à leur valeur nominale.

2.10. Provisions

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés et qui entraîneront probablement une sortie de fonds sans contrepartie, et dès lors qu'une estimation fiable de son montant peut être effectuée.

3. Notes sur les postes du bilan

3.1. Opérations interbancaires et assimilés

| | Valeurs | Valeurs |
|--|-------------------|-------------------|
| | Année 2023 | Année 2022 |
| Disponibilités | 71 421 976 | 81 361 729 |
| Instruments financiers Actif | | |
| Total dispo. et instru. de trésorerie | 71 421 976 | 81 361 729 |
| TOTAL OP. INTERBANCAIRES ET ASSIMILES | 71 421 976 | 81 361 729 |

3.2. Obligations, actions, autres titres à revenu fixe et variable

| | Valeurs | Valeurs |
|--|--------------------|--------------------|
| | Année 2023 | Année 2022 |
| Valeurs mobilières de placement | 201 130 067 | 211 180 353 |
| Prov. dép. Valeurs mobilières de placement | -1 561 364 | -1 708 597 |
| Total valeurs mobilières de placement | 199 568 703 | 209 471 756 |
| Obligations | 28 602 316 | 27 649 227 |
| Total obligations | 28 602 316 | 27 649 227 |
| TOTAL OBLIGATIONS, ACTIONS, AUTRES TITRES A REVENU FIXE ET VARIABLE | 228 171 019 | 237 120 983 |

3.3. Participations, parts dans les entités liées, autres titres détenus à long terme

| Décomposition | Valeurs Brutes | Dépréciations | Valeurs Nettes 2023 | Valeurs Nettes 2022 |
|---|------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| Titres de participations | 582 909 | 0 | 582 909 | 500 752 |
| Créances ratt. à des participations conso. | 7 255 477 | 0 | 7 255 477 | 7 565 170 |
| Autres titres immobilisés | 288 925 | 104 662 | 184 263 | 287 188 |
| Autres immobilisations financières | 735 524 | 0 | 735 524 | 746 670 |
| TOTAL PARTICIPATIONS, PARTS DANS LES ENTITES LIEES, AUTRES TITRES DETENUS LT | 8 862 835 | 104 662 | 8 758 173 | 9 099 780 |

| Variations | Valeurs Brutes | Dépréciations | Valeurs Nettes |
|-------------------------|------------------|----------------|------------------|
| 31 décembre 2022 | 9 099 780 | 0 | 9 099 780 |
| Augmentations | 234 253 | 104 662 | 129 591 |
| Reclassements | -6 325 | 0 | -6 325 |
| Diminutions | -461 667 | 0 | -461 667 |
| Ecarts de change | -3 206 | 0 | -3 206 |
| 31 décembre 2023 | 8 862 835 | 104 662 | 8 758 173 |

3.4. Titres mis en équivalence

| | Titres mis en équivalence | Contribution au résultat | Contribution aux réserves groupe |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Infravia Capital Partners | 0 | 2 751 802 | -2 751 802 |
| Iznes | 1 540 080 | -1 029 079 | 2 569 160 |
| Crystal | 10 481 269 | 839 780 | 9 641 489 |
| Epopée Partenaires | 1 343 513 | 101 586 | 1 241 927 |
| MBO+ | 1 880 256 | -50 234 | 1 930 490 |
| Total 2023 | 15 245 118 | 2 613 854 | 12 631 263 |

| | Titres mis en équivalence | Contribution au résultat | Contribution aux réserves groupe |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Infravia Capital Partners | 11 036 227 | 10 149 010 | 887 216 |
| Iznes | 1 519 916 | -849 331 | 2 369 246 |
| Crystal | 8 690 185 | 259 675 | 8 430 510 |
| Epopée Partenaires | 1 335 577 | 90 708 | 1 244 869 |
| MBO+ | 1 930 490 | -17 039 | 1 947 529 |
| Total 2022 | 24 512 394 | 9 633 023 | 14 879 371 |

3.5. Immobilisations corporelles

| Décomposition y compris Crédit Bail (sociétés preneurs) | Valeurs Brutes | Amortis. | Valeurs Nettes 2023 | Valeurs Nettes 2022 |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Autres immobilisations corporelles | 16 718 740 | 13 748 546 | 2 970 194 | 3 396 485 |
| Avances et acomptes s/ immo corp. | 2 360 | 0 | 2 360 | 117 087 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 16 721 100 | 13 748 546 | 2 972 554 | 3 513 572 |

| Variations | Valeurs Brutes | Amortis. | Valeurs Nettes |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 31 décembre 2022 | 16 147 503 | 12 633 930 | 3 513 572 |
| Augmentations | 1 143 533 | 1 578 881 | -435 348 |
| Diminutions | -566 570 | -456 731 | -109 839 |
| Reclassements | 0 | -6 326 | 6 326 |
| Ecarts de change | -3 366 | -1 209 | -2 157 |
| 31 décembre 2023 | 16 721 100 | 13 748 546 | 2 972 554 |

3.6. Immobilisations incorporelles (hors écart d'acquisition)

| Décomposition | Valeurs Brutes | Amortis./ Dépréciations | Valeurs Nettes 2023 | Valeurs Nettes 2022 |
|--|-------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Concessions, brevets, licences | 16 307 616 | 10 088 521 | 6 219 095 | 6 442 265 |
| Fonds de commerce | 3 525 227 | 83 580 | 3 441 647 | 3 441 647 |
| Autres immobilisations incorporelles | 11 306 | 11 306 | 0 | 1 685 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 793 219 | 0 | 793 219 | 665 013 |
| Avances et acomptes s/ immo incorp. | 60 102 | 0 | 60 102 | 128 208 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 20 697 470 | 10 183 407 | 10 514 063 | 10 678 818 |

| Variations | Valeurs Brutes | Amortis./ Dépréciations | Valeurs Nettes |
|------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| 31 décembre 2022 | 20 399 478 | 9 720 660 | 10 678 818 |
| Augmentations | 1 340 924 | 1 503 555 | -162 631 |
| Reclassements | 0 | -1 | 1 |
| Diminutions | -1 042 932 | -1 040 807 | -2 125 |
| déc 2023 | 20 697 470 | 10 183 407 | 10 514 063 |

3.7. Ecarts d'acquisition positifs

| Décomposition et Variation | déc 2022 | Complément d'acquisition | Acquisition | Cession | Amort. et dépréciations | déc 2023 |
|----------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|----------|-------------------------|-------------------|
| Valeurs brutes | 134 025 162 | 0 | 319 747 | -180 305 | 0 | 134 164 604 |
| Dépréciation | -1 992 721 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 992 721 |
| Amortissements | - | 0 | 0 | 180 305 | -3 069 448 | - |
| | 109 764 699 | | | | | 112 653 842 |
| Valeurs nettes | 22 267 742 | 0 | 319 747 | 0 | -3 069 448 | 19 518 041 |

L'acquisition concerne deux éléments :

- La relation d'Ofi Invest Distribute au sein du capital d'Iznes suite à la souscription inégale à son augmentation de capital.
- Le rachat de minoritaires du capital Iznes.

La cession concerne la vente hors groupe de la société mise en équivalence, Infravia Capital Partners en avril 2023.

3.8. Comptes de régularisation

| | Valeurs Année 2023 | Valeurs Année 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ACTIF | | |
| Charges constatées d'avance | 7 933 017 | 5 774 715 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 36 132 | 45 342 |
| Ecart de conversion actif | 4 804 | 5 270 |
| TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF | 7 973 954 | 5 825 327 |
| PASSIF | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| Ecart de conversion passif | 55 990 | 55 990 |
| TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF | 1 047 611 | 1 483 503 |

3.9. Actifs divers (hors impôts différés)

| Décomposition | Valeurs Brutes | Dépréciation | Valeurs Nettes 2023 | Valeurs Nettes 2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| Avances et acomptes versés | 4 851 889 | | 4 851 889 | 427 559 |
| Clients | 66 342 007 | -160 911 | 66 181 096 | 60 594 539 |
| CRE. CLIENTS / AV. VERSEES | 71 193 896 | -160 911 | 71 032 985 | 61 022 098 |
| Créances sociales | 521 290 | -36 447 | 484 843 | 136 340 |
| Créances fiscales | 4 673 868 | | 4 673 868 | 4 594 530 |
| Comptes courants débiteurs | 15 761 | -7 871 | 7 889 | 1 867 583 |
| Débiteurs divers | 534 812 | | 534 812 | 4 548 466 |
| AUTRES CREANCES | 5 745 731 | -44 319 | 5 701 412 | 11 146 920 |
| Stocks et encours | 922 911 | 0 | 922 911 | 971 815 |
| STOCKS ET ENCOURS | 922 911 | 0 | 922 911 | 971 815 |

| Echéancier | Moins de 1 an | Entre 1 an et 5 ans | Plus de 5 ans |
|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------|
| Avances et acomptes versés | 4 851 889 | | |
| Clients | 66 342 007 | | |
| Créances sociales | 521 290 | | |
| Créances fiscales | 4 673 868 | | |
| Comptes courants débiteurs | 15 761 | | |
| Débiteurs divers | 534 812 | | |
| TOTAL CREANCES | 76 939 627 | | |

3.10. Impôts différés

| | Valeurs Année 2023 |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Impôts différés actifs | |
| 31 décembre 2022 | 18 203 775 |
| Variation | -833 221 |
| Ecart de conversion | -15 484 |
| TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF | 17 355 070 |
| Impôts différés passif | |
| 31 décembre 2022 | 7 648 |
| Variation | -4 307 |
| Ecart de conversion | |
| TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF | 3 341 |

3.11. Opérations bancaires et assimilés

| Décomposition (y compris ICNE) | Valeurs Année 2023 | Valeurs Année 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 17 217 246 | 22 690 775 |
| Concours bancaires courants | 22 054 | 95 308 |
| TOTAL OPERATIONS BANCAIRES ET ASS. | 17 239 300 | 22 786 083 |

| Echéancier | Moins de 1 an | Entre 1 an et 5 ans | Plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------------|------------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 2 954 070 | 14 263 174 | 0 |
| TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES | 2 954 070 | 14 263 174 | 0 |

3.12. Passifs divers

| Décomposition | Valeurs Année 2023 | Valeurs Année 2022 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 91 801 333 | 88 391 303 |
| Avances et acomptes reçus | 1 113 366 | 333 412 |
| Dettes sociales | 63 405 342 | 52 814 534 |
| Dettes fiscales | 19 020 194 | 14 289 531 |
| Dettes diverses | 7 461 053 | 24 326 571 |
| TOTAL AUTRES DETTES | 182 801 287 | 180 155 350 |

| Echéancier | Moins de 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 91 801 333 | | |
| Avances et acomptes reçus | 1 113 366 | | |
| Dettes sociales | 63 405 342 | | |
| Dettes fiscales | 19 020 194 | | |
| Dettes diverses | 7 461 053 | | |
| TOTAL AUTRES DETTES | 182 801 287 | | |

3.13. Provisions

| | déc 2022 | Reclassement | Augmentations | Reprises | Ecart de convers° | déc 2023 |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Provisions pour litiges | 337 580 | | 945 195 | | | 1 282 774 |
| Prov. pour perte de change | 5 270 | | | -278 | -188 | 4 804 |
| Prov. autres risques | 1 610 355 | | 1 289 265 | -721 946 | | 2 177 674 |
| Total Prov. pour risques | 1 953 205 | | 2 234 460 | -722 224 | -188 | 3 465 252 |
| Prov. pour pensions | 4 578 028 | 3 | 178 913 | -1 818 261 | | 2 938 683 |
| Prov. pour autres engagements sociaux | 2 115 019 | | | -1 263 352 | | 851 667 |
| Prov. pour autres charges | 4 117 721 | 645 300 | 239 472 | | | 5 002 493 |
| Total Prov. pour charges | 10 810 768 | 645 303 | 418 385 | -3 081 613 | | 8 792 843 |
| TOTAL PROVISIONS | 12 763 973 | 645 303 | 2 652 845 | -3 803 837 | -188 | 12 258 095 |

La provision pour indemnité de départ à la retraite a été déterminée en tenant compte du statut social de chaque salarié.

Pour les salariés des sociétés de gestion, compte tenu de l'âge moyen et de l'ancienneté moyenne du personnel, le montant de d'indemnité de départ à la retraite a été évalué selon la méthode « Unités de crédit projetées option prospective » en application de la recommandation n° 2013-02 en retenant un âge de départ à la retraite de 65 ans, un taux de revalorisation des salaires de 2 % et un taux d'actualisation de 3,25 %.

Les provisions pour autres charges correspondent à l'engagement pris par Ofi Invest Capital Partners d'assurer, dans certaines conditions, la liquidité aux bénéficiaires d'un plan d'AGA.

3.14. Variation des capitaux propres consolidés

| | Capital | Primes | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Totaux capitaux propres part du groupe | Intérêts minoritaires | Totaux capitaux propres |
|---------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------|-------------------------|
| Situation au 31 déc 2022 | 920 963 | 47 004 817 | 158 869 219 | 47 877 174 | 254 672 173 | 13 856 223 | 268 528 395 |
| Résultat N-1 | 0 | 0 | 47 877 174 | -47 877 174 | 0 | | 0 |
| Résultat consolidé N | 0 | 0 | 0 | 39 363 554 | 39 363 554 | 2 689 789 | 42 053 344 |
| Dividendes versés | | | -60 016 062 | | -60 016 062 | -3 303 343 | -63 319 405 |
| Dividendes minoritaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Variations de périmètre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42 184 | 42 184 |
| Dividendes bénéficiaires AGA | 0 | 0 | -898 384 | 0 | -898 384 | | -898 384 |
| Ecart de conversion | | | -160 152 | | -160 152 | -8 341 | -168 493 |
| Situation au 31 déc 2023 | 920 963 | 47 004 817 | 145 671 795 | 39 363 554 | 232 961 129 | 13 276 512 | 246 237 641 |

L'article 232-9 de l'ANC 2020-01 indique qu'il existe une méthode optionnelle applicable aux regroupements entre entités sous contrôle commun. Cette méthode est une exception au principe posé par l'article 232-1 de l'ANC 2020-01.

Selon cette méthode optionnelle, il convient de :

- Substituer au coût d'acquisition des titres de l'entité acquise, la valeur comptable des actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de cette entité, telle qu'en ressort, à la date d'acquisition, de ses comptes retraités aux normes comptables du groupe acquéreur ;

- Et d'imputer sur les capitaux propres consolidés l'écart résultant de cette substitution.

Cela revient à laisser l'écart entre le prix d'acquisition et les capitaux propres retraités acquis en capitaux propres et non en écart d'acquisition.

Le groupe Ofi Invest respecte les conditions énoncées par le règlement ANC 2020-01 et a souhaité utiliser la méthode optionnelle au coût d'acquisition dans le traitement des acquisitions suivantes survenues en 2022 : AEMA REIM, Abeille AM et Ofi Invest Real Estate SAS.

L'impact de ces acquisitions a eu en 2022 un impact cumulé en capitaux propres part du groupe de 75 844 K €.

4. Notes sur les postes du compte de résultat**4.1. Produit net bancaire**

| | Valeurs Année 2023 | Valeurs Année 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 663 424 | 1 564 480 |
| Charges d'intérêts sur emprunt | -1 867 816 | -277 316 |
| Pertes sur actifs financiers | -6 839 | -256 043 |
| Intérêts et charges assimilées | -1 874 655 | -533 359 |
| Produits nets sur cessions de VMP | 5 292 534 | 20 021 |
| Dividendes reçus | 3 | 71 052 |
| Autres produits financiers | 7 337 490 | 19 412 456 |
| Autres charges financières | 0 | -9 460 |
| Dotations / reprises provisions financières | 44 312 | -643 529 |
| Revenus des titres à revenu variable | 12 674 340 | 18 850 540 |
| Production vendue de services | 442 801 473 | 148 698 171 |
| Management Fees | 14 882 289 | 14 077 442 |
| Commissions (produits) | 457 683 762 | 162 775 613 |
| Commissions (charges) | -208 325 921 | -25 370 703 |
| Production immobilisée | 154 866 | 189 048 |
| Subventions d'exploitation | 141 865 | 57 049 |
| Autres produits d'exploitation | 41 585 909 | 9 684 331 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 41 882 639 | 9 930 428 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 303 703 589 | 167 216 999 |

4.2. Charges générales d'exploitation

| | Valeurs | Valeurs |
|--|--------------------|--------------------|
| | Année 2023 | Année 2022 |
| Achats de sous-traitance | 78 241 | 3 019 |
| Achats non stockés, Matériels et Fournitures | 621 637 | 506 088 |
| Autres services extérieurs | 37 135 707 | 19 757 004 |
| Autres charges externes | 46 536 285 | 35 610 824 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 23 366 257 | 12 515 344 |
| Rémunération du personnel | 81 380 732 | 42 274 762 |
| Charges sociales | 37 799 150 | 20 289 680 |
| Gains & pertes de change sur autres dettes et créances | 17 366 | 52 431 |
| Dotations / reprises amort et prov d'exploit | -1 139 420 | 390 225 |
| Dotations amort et prov d'exploit | 2 549 108 | 2 124 999 |
| Participation des salariés | 7 383 649 | 5 356 911 |
| Autres charges d'exploitation | 1 051 202 | 671 435 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | 236 779 913 | 139 552 721 |

L'information sur la rémunération allouée aux dirigeants n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

5. Engagements pris en matière de pensions et retraites

Outre les divers régimes de retraite obligatoires auxquels l'employeur et les salariés cotisent auprès d'organismes indépendants et pour lesquels Ofi Invest et ses filiales n'ont aucun autre passif que les cotisations dues, une indemnité pour départ à la retraite a été constatée.

La provision au 31 décembre 2023 a été constituée pour un montant de 2 939 K € incluant un impact en résultat de + 1 639 K €.

6. Impôts sur les bénéfices

6.1. Charge d'impôt

La charge d'impôt sur les bénéfices se décompose comme suit :

| | |
|--------------------------|---------------|
| - Impôt et contributions | -17 568 431 € |
| - Impôt différé | -828 915 € |

Soit une charge totale de 18 397 345 €

6.2. Preuve d'impôt

| (En K€) | Résultat | Impôt théorique | Taux |
|--|------------|--------------------|----------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 42 053 344 | | |
| Résultat consolidé avant impôt | 60 447 429 | -15 111 857 | 25,00 % |
| | | Impôt | Taux |
| Explications | | | |
| Différences permanentes en social | | -2 369 452 | 3,92 % |
| Intégration fiscale | | 380 636 | -0,63 % |
| Effet en impôt du résultats des sociétés MEE | | 653 464 | -1,08 % |
| Crédits d'impôts | | 11 445 | -0,02 % |
| Activation des déficits | | -94 195 | 0,16 % |
| Non activation des déficits | | -207 908 | 0,34 % |
| Différences permanentes en consolidation | | -823 006 | 1,36 % |
| Différence de taux d'impôt | | -820 129 | 1,36 % |
| Autres | | -13 083 | 0,02 % |
| Impôt réel | | -18 394 085 | 30,43 % |

Les sociétés Ofi Invest AM, Ofi Services, Ofi Invest Intermediation Services, Ofi Invest Real Estate SGP, Ofi Invest Capital Partners, Ofi Invest Distribute et Ofi Invest Real Estate CAC sont intégrées fiscalement par Ofi Invest.

7. Effectif moyen

| Catégories | Intégration globale | Intégration proportionnelle (QP) |
|--------------|---------------------|----------------------------------|
| Cadres | 484 | 85 |
| Non cadres | 51 | 16 |
| Total | 535 | 101 |

8. Honoraires commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat consolidé s'élève au titre de l'exercice 2023 à 688 381 Euros et se décompose comme suit :

- honoraires au titre du contrôle légal 688 381 €

9. Engagements hors bilan

Des engagements d'investissement dans le FPCI « MAIF PEF 1 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 51 450 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 6 174 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « Territoires Innovants » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 26 386 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 4 195 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « Territoires Innovants 2 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 17 338 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 2 583 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « Territoires Innovants 3 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 20 185 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 8 175 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « Territoires Innovants 4 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 195 055 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 165 797 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN PE SELECT EUROPA 4 » ont été pris par 2 sociétés du groupe qui se sont engagées irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 71 576 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 8 947 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN PE SELECT EUROPA 5 » ont été pris par 1 société du groupe qui se sont engagées irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 72 062 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 8 647 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN PE SELECT EUROPA 6 » ont été pris par 1 société du groupe qui se sont engagées irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 134 597 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 42 398 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN INFRA MULTI SELECT 2 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 71 043 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 7 388 €.

Des engagements d'investissement dans la SLP « SWEN INFRA MULTI SELECT 3 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 111 114 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 9 445 €.

Des engagements d'investissement dans la SLP « SWEN INFRA MULTI SELECT 4 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 424 311 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 82 316 €.

Des engagements d'investissement dans la SLP « SWEN INFRA MULTI SELECT 5 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 96 065 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 96 065 €.

Des engagements d'investissement dans le FPS « SWEN FOF FRR CI FRANCE » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 19 589 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 3 330 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN CO-INVEST 1 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 43 462 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 4 346 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN CO-INVEST 2 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 61 895 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 1 869 €.

Des engagements d'investissement dans la SLP « SWEN IMPACT FUND FOR TRANSITION » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 202 067 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 44 418 €.

Des engagements d'investissement dans la SLP « SWEN IMPACT FUND FOR TRANSITION 2 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 868 759 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 402 235 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « SWEN MEZZ FLEX 3 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 284 635 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 155 126 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « PASTEUR CAPITAL INVESTISSEMENT » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 5 572 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 3 427 €.

Des engagements d'investissement dans le FPCI « OIMS » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 139 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 3 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « MUTEX » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 24 357 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 4 872 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « MUTEX 2 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 21 105 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 15 512 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « IRIDIUM » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 5 572 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 864 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « IRIDIUM 2 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 5 572 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 2 702 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « COBALT » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 5 572 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 1 560 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « BLUE OCEAN » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un total de 259 594 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 151 863 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « SURAVENIR INFRASTRUCTURES DURABLES » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un total de 5 572 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 5 488 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « AA ZENCAP PME ETI » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 1 000 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 73 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « ZENCAP DETTE IM.2 DEDIE » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 1 000 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 330 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « OCTRA ROYALE I1 » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 1 000 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 586 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « ZENCAP RED III HIGHER YIELD SIDECAR » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 500 000 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 200 285 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « ZENCAP PERFORMANCE » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 1 000 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 119 €.

Des engagements d'investissement dans la FPS « ZENCAP ENERGY TRANS DETTES » ont été pris par 1 société du groupe qui s'est engagée irrévocablement à investir dans ce fonds un montant total de 1 978 €. Le montant de l'engagement net (non encore appelé) au 31/12/2023 s'élève à 667 €.

10. Informations complémentaires

10.1. Transactions entre parties liées

Une société du périmètre a souscrit des obligations émises par une filiale consolidée selon la méthode de mise en équivalence. Elles atteignent un montant total de 11 680 978 € au 31/12/2023. Les revenus de ces obligations sur 2023 s'élèvent à 843 592 €.

Une société du périmètre a souscrit des obligations convertibles en actions émises par une filiale consolidée selon la méthode de mise en équivalence. Elles atteignent un montant total de 15 230 581 € au 31/12/2023. Les revenus de ces obligations sur 2023 s'élèvent à 847 164 €.

10.2. Evènements postérieurs à la clôture

La société Ofi Invest Asset Management a fait l'acquisition, au début de l'année 2024, de 2 000 actions ordinaires de la société Egamo. Ofi Invest Asset Management détient à la suite de cette opération 100 % du capital de la société Egamo.

La société Ofi Invest Distribute a conclu un contrat de cession de la totalité de la participation qu'elle détient dans la société Alpheys Holding, soit 40 % du capital (8 599 976 actions), en date du 28 décembre 2023, sous les conditions suspensives suivantes :

- Acquisition par le cessionnaire de 100 % du capital et des droits de vote d'Alpheys Holding ;
- Obtention de l'Autorisation ACPR ;
- Obtention de l'approbation de l'instance de coordination AGIRC ARRCO CTIP.

Les conditions suspensives devront être levées au plus tard le 31 juillet 2024.

10.3. Impact des conflits mondiaux et de la crise macro-économique sur les comptes 2023

Ces évènements n'ont pas d'impacts significatifs sur les comptes 2023.

Rapports de gestion

Les rapports de gestion sur les comptes annuels et sur les comptes consolidés sont disponibles au siège de la société : 20-22, rue Vernier - 75017 PARIS