

Bordereau attestant l'exactitude des informations - QUIMPER - 2903 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 30/09/2024 - 5158 - 2001 B 00052 - 421 090 051 - BLUE SOLUTIONS

Blue Solutions

Société par actions simplifiée au capital de 64 518 560 Euros

Siège social : ODET - 29500 ERGUE-GABERIC

RCS QUIMPER 421 090 051

ACTE SOUS SEING PRIVÉ CONSTATANT LE CONSENTEMENT DE L'ASSOCIÉ UNIQUE EN DATE DU 20 JUIN 2024

LA SOUSSIGNÉE :

Bolloré SE, société européenne au capital de 456 347 970,56 euros, ayant son siège social à Odet - 29500 Ergué-Gabéric, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Quimper sous le numéro 055 804 124, représentée par son Président-directeur général, Monsieur Cyrille BOLLORÉ,

APRÈS AVOIR EXPOSÉ :

Que Bolloré SE est le seul Associé de la société Blue Solutions, société par actions simplifiée au capital de 64 518 560 euros, ayant son siège social à Odet 29500 Ergué-Gabéric, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Quimper sous le numéro 421 090 051,

Que l'Article 23.3 des statuts dispose que les décisions collectives peuvent résulter du consentement de l'Associé exprimé dans un acte sous seing privé,

Que les Commissaires aux comptes, dûment informés de la mise en œuvre de cette modalité de consultation se sont vus remettre les documents leur permettant d'exercer leur mission,

Que les représentants du personnel, également avisés de cette modalité de consultation se sont vus remettre les documents leur permettant d'être parfaitement informés et d'exercer leurs droits,

Que l'Associé unique a pris connaissance des documents suivants :

- Copie de la lettre adressée aux Commissaires aux comptes ;
- Comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023 ;
- Rapport du Président sur les comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Texte des décisions ;
- Copie des statuts de la Société.

Que l'Associé unique a été appelé à prendre les décisions se rapportant à l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Président sur les comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels dudit exercice ;
- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Pouvoirs pour les formalités.

CONFIRME AVOIR PRIS LES DÉCISIONS SUIVANTES :

PREMIÈRE DÉCISION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

- approuve les comptes de cet exercice, se soldant par un résultat de (90 943 622,66) euros, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ce rapport ; et
- constate, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, que la Société n'a engagé aucune dépense somptuaire visée à l'article 39-4 du Code général des impôts.

En conséquence, il donne quitus au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice clos au 31 décembre 2023.

DEUXIÈME DÉCISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2023 de la façon suivante :

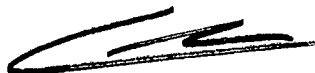
| | <i>(euros)</i> |
|--------------------------------------|-----------------------|
| - Résultat net | -90 943 622,66 |
| - Report à nouveau antérieur | 0,91 |
| - Solde réserves règlementées | 0.00 |
| - Solde du Report à Nouveau | -90 943 621,75 |

L'Associé unique prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que la Société n'a pas effectué de distribution de dividende au cours des trois derniers exercices.

TROISIÈME DÉCISION

L'Associé unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent acte pour remplir toutes formalités.

Le présent acte signé sera reproduit sur le registre des décisions des Associés.



La société Bolloré SE
Cyrille BOLLORÉ

COMPTES ANNUELS

Blue Solutions

Société par actions simplifiée (Société à associé unique)

ODET 29500 ÉRGUE GABÉRIC

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Activité et faits marquants de l'exercice

À partir de compétences existantes dans le stockage d'électricité avec les films pour condensateurs, Blue Solutions a été créé pour développer et mettre au point une batterie lithium métal polymère (LMP).

Blue Solutions produit et commercialise des batteries électriques innovantes reposant sur une technologie tout solide qui présente de nombreux avantages en terme de sécurité, densité énergétique et de performance sans être sensible au condition extérieure de température.

Ces batteries sont utilisées dans des applications de mobilité, en particulier pour les bus électriques et dans des applications stationnaires destinées aux entreprises, opérateurs électriques, communautés et Etats.

Afin de s'inscrire durablement sur le marché de l'électromobilité, la recyclabilité des batteries LMP est une priorité pour Blue Solutions, qui s'engage à créer une chaîne de valeur durable dans laquelle plus de 80% de ses matières premières métalliques sont réutilisées ou recyclées. En effet, tous les packs de batteries sont démontés pour récupérer les matériaux recyclables (tels que l'aluminium, le cuivre ou les cartes électroniques) qui sont ensuite traités par la filière standard de recyclage. En complément, Blue Solutions développe depuis 2020 une solution innovante et brevetée pour extraire, recycler et réutiliser le lithium-métal des batteries usagées et en fin de vie. L'objectif est de récupérer du lithium sous une forme pouvant être réutilisable, après purification. Les résultats obtenus sur ce prototype sont très prometteurs : jusqu'à 90% du lithium-métal pourrait être extrait, et le taux de pureté obtenu permettra sa valorisation.

Cet exercice a été marqué par les événements suivants :

Résultats 2023 :

Le chiffre d'affaires de 15,2 millions d'euros est en baisse de 75% par rapport à l'exercice 2022 (soit -45,4 millions d'euros).

Le 16 janvier 2023, un incendie s'est déclenché dans un entrepôt loué par Bolloré Logistics sur la zone de Grand-Couronne en Normandie. La cellule d'entreposage de 6 000 m² était utilisée pour stocker des composants automobiles et l'équivalent d'environ 2 500 packs batteries. Ce sinistre se traduit par un impact défavorable de 25,1 millions d'euros en production stockée, compensé par une reprise de provision sur stock du même montant. Au titre de ce sinistre, la société a perçu des indemnités d'assurance à hauteur de 15 millions d'euros.

Au 1er janvier 2023, la politique de prix de transfert a été modifiée compte tenu de l'arrêt de la production de modules par Blue Solutions Canada.

Sur 2022, l'application de la politique de prix de transfert se traduisait par un produit de 18,3 millions d'euros au titre de la refacturation du partage des pertes entre Blue Solutions France et Blue Solutions Canada.

Sur 2023, l'application de la politique de prix de transfert se traduit par une charge de 21,6 millions d'euros au titre de la refacturation par Blue Solutions Canada à Blue Solutions France de sa prestation de recherche et développement.

La provision pour garantie a été réévaluée à hauteur de 41,3 millions d'euros au 31 décembre 2023, soit une dotation nette de 29,9 millions d'euros sur l'exercice. Cette provision pour garantie est évaluée sur une base statistique, par application d'un taux de remplacement sur le nombre de modules sous garantie et d'un coût de remplacement par module.

Au total, la perte d'exploitation s'élève à 102,2 millions d'euros, soit une dégradation de 60,1 millions d'euros par rapport à l'exercice 2022.

Autres événements :

En date du 1er janvier 2023, la société a souscrit pour un montant de 268 004 480 \$CAD à l'augmentation de capital de Blue Solutions Canada, par conversion de sa dette en compte courant.

Le 28 juin 2023, par décision de l'associé unique, la société a procédé à :

- une augmentation de capital de 200 000 000 euros, par émission de 50 000 000 actions nouvelles de 4 euros de nominal chacune. Ces actions ont été émises au prix de 6 euros par titre, comprenant 4 euros de valeur nominale et 2 euros de prime d'émission.
- une réduction de capital de 252 133 704 euros par l'annulation de 63 033 426 actions.

Le 8 septembre 2023, la société a été notifiée d'un avis de vérification de comptabilité. Ce contrôle fiscal, toujours en cours, porte sur les exercices 2020, 2021 et 2022.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice :

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture des comptes.

Blue solutions

BILAN ACTIF

| Notes | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|---|------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Montant brut | Amortissements et provisions | Montant net | Montant net |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais de recherche et développement | 6 442 529 | 4 522 928 | 1 919 601 | 3 208 107 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 2 000 224 | 1 780 167 | 220 066 | 345 571 |
| Fonds commercial | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 460 294 | 118 253 | 342 041 | 318 606 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 3 643 041 | 1 929 490 | 1 713 550 | 1 864 476 |
| Constructions | 59 663 574 | 45 671 269 | 13 992 305 | 16 443 756 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 101 586 423 | 83 232 271 | 18 354 152 | 20 494 138 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 269 869 | 6 880 530 | 389 438 | 581 134 |
| Immobilisations en cours | 1 559 359 | - | 1 559 359 | 772 615 |
| Avances et acomptes | 800 076 | - | 800 076 | 288 064 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations | 3 & 6 | 198 830 677 | 174 219 328 | 22 611 349 |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts | - | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 5 | - | - | - |
| Total | 1 & 9 | 379 256 164 | 317 354 226 | 61 801 938 |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 4 | 15 888 204 | 1 482 976 | 14 405 228 |
| En cours de productions | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et finis | - | 18 053 715 | 2 886 507 | 15 167 208 |
| Marchandises | - | - | - | - |
| Avances, acomptes versés sur commandes | - | 259 897 | - | 259 897 |
| Créances | 5 & 6 | - | - | - |
| Créances clients et comptes rattachés | - | 7 889 452 | 1 473 280 | 6 416 173 |
| Autres créances | - | 65 139 572 | - | 65 139 572 |
| Divers | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | - | - | - | - |
| Disponibilités | 7 | 175 030 | - | 175 030 |
| Comptes de régularisation | 12 | - | - | - |
| Charges constatées d'avance | - | 149 956 | - | 149 956 |
| Total | - | 107 555 827 | 5 842 763 | 101 713 064 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations | - | - | - | - |
| Ecart de conversion actif | - | 178 062 | - | 178 062 |
| TOTAL ACTIF | - | 486 990 053 | 323 196 989 | 163 793 064 |

Blue solutions

BILAN PASSIF

| | Notes | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|--------------------|----------------------|
| | | Montant net | Montant net |
| Capitaux propres | | | |
| Capital social ou individuel | | 64 518 560 | 116 652 264 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 100 000 000 | - |
| Ecart de réévaluation | | - | - |
| Réserve légale | | 2 360 419 | 2 360 419 |
| Réserves réglementées | | - | - |
| Autres réserves | | - | - |
| Report à nouveau | | 1 - | 35 131 695 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | - | 90 943 623 | - 217 002 009 |
| Acompte sur dividende | | | |
| Subventions d'investissement | | - | - |
| Provisions réglementées | | 6 007 412 | 6 678 720 |
| Total | 8 | 81 942 769 | - 126 442 300 |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Provisions pour risques | | 42 012 151 | 13 001 241 |
| Provisions pour charges | | 365 908 | 360 190 |
| Total | 9 | 42 378 058 | 13 361 431 |
| Dettes | 6 & 6 | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | - | 41 638 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 2 961 150 | 7 192 891 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 14 231 496 | 12 931 247 |
| Dettes fiscales et sociales | | 7 049 480 | 6 370 852 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 628 121 | 245 714 |
| Autres dettes | | 14 672 556 | 217 949 735 |
| Comptes de régularisation | 12 | | |
| Produits constatés d'avance | | - | - |
| Total | | 39 442 802 | 244 732 077 |
| Ecart de conversion passif | | 29 434 | 3 731 465 |
| TOTAL PASSIF | | 163 793 064 | 135 382 673 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | Notes | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | | 855 168 | 1 837 987 |
| Production vendue de : | | | |
| - biens | | 11 985 338 | 56 972 969 |
| - services | | 2 358 903 | 1 766 982 |
| Chiffre d'affaires net | 13 | 16 199 407 | 60 577 937 |
| Production stockée | | 27 298 847 | 13 708 092 |
| Production immobilisée | | | 52 944 |
| Subventions d'exploitation | | 490 192 | 48 720 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | 52 529 040 | 10 158 128 |
| Autres produits | | 554 262 | 18 626 849 |
| Total des produits d'exploitation | | 41 474 056 | 103 372 670 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | 3 678 252 | 33 708 958 |
| Variation de stock (marchandises) | | | |
| Achats matières premières, autres approvisionnements (et droits de douane) | | 22 848 003 | 28 864 522 |
| Variations de stock (matières premières et approvisionnements) | | 523 647 | 995 892 |
| Autres achats et charges externes | | 39 583 171 | 19 239 997 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | 1 447 905 | 1 443 048 |
| Salaires et traitements | | 15 705 641 | 13 469 385 |
| Charges sociales | | 7 153 705 | 6 277 975 |
| Dotations d'exploitation | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | 8 461 868 | 11 124 435 |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions | | 1 263 578 | 14 423 575 |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions | | 42 028 868 | 15 370 286 |
| Autres charges | | 1 990 931 | 2 490 630 |
| Total des charges d'exploitation | | 143 636 476 | 145 416 918 |
| Résultat d'exploitation | | 102 162 421 | 42 044 248 |
| Opérations faites en commun | | | |
| Produits financiers | | | |
| Produits financiers de participations | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 848 600 | 6 232 054 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 1 611 923 | 685 348 |
| Différences positives de change | | 2 258 782 | 709 059 |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | | |
| Total des produits financiers | | 4 719 306 | 7 508 481 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 162 987 321 | 12 643 929 |
| Intérêts et charges assimilés | | 35 268 | 2 688 735 |
| Différences négatives de change | | 344 714 | 894 450 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| Total des charges financières | | 163 367 303 | 16 427 114 |
| Résultat financier | 14 | 158 647 997 | 8 920 653 |
| Résultat courant avant impôts | | 260 810 418 | 50 964 901 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 32 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 379 375 | 1 456 627 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 168 879 736 | 4 446 225 |
| Total des produits exceptionnels | | 169 259 142 | 5 902 852 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 4 201 | 507 109 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 379 375 | 698 099 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 2 883 165 | 174 423 491 |
| Total des charges exceptionnelles | | 3 266 740 | 175 628 700 |
| Résultat exceptionnel | 15 | 165 992 402 | 169 723 848 |
| Participation et intéressement | | 431 203 | 448 130 |
| Impôts sur les bénéfices | 17 | 4 305 596 | 4 134 871 |
| Total des produits | | 215 452 504 | 116 781 882 |
| Total des charges | | 306 398 126 | 333 783 991 |
| Bénéfice ou Perte | | 90 943 623 | 217 002 069 |



Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis suivant les principes, normes et méthodes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général), à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, ainsi qu'aux avis et recommandations du Conseil national de la comptabilité et du Comité de la réglementation comptable.

Les conventions comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables,
- indépendance des exercices,

et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de méthode comptable

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable sur l'exercice.
Il n'y a pas eu de changement d'estimation comptable sur l'exercice.

Les principales méthodes utilisées pour l'arrêté des comptes sont les suivantes :

1 - Valeurs Immobilisées

Les immobilisations sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition, à leur valeur d'apport ou à leur coût de production.

En application du règlement CRC n° 2004-06, les coûts d'emprunts ne sont pas incorporés dans la valeur des Immobilisations.

En application des règles définies par le règlement CRC n° 2002-10, les actifs corporels immobilisés sont dissociés en leurs composants ayant des durées d'utilisation différentes.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

L'écart entre l'amortissement fiscal et l'amortissement linéaire est porté au compte d'amortissements dérogatoires au passif du bilan.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les brevets, marques et logiciels. Les amortissements pour dépréciations sont calculés selon le mode linéaire :

- 10 % pour les marques.
- 20 % à 33.33 % pour les logiciels.
- 20 % pour les frais de recherche et de développement capitalisés

Les dépenses de recherche et de développement sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues, à l'exception des frais de développement, inscrits en immobilisations incorporelles lorsque les conditions d'activation répondant aux critères énoncés par la norme sont tous strictement remplis.

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente.
- L'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre.
- La capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle.
- La façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables ;
- La disponibilité de ressources appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle
- La capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Blue solutions

Immobilisations corporelles

Les principales durées de vie retenues pour les acquisitions de biens neufs sont les suivantes :

| | Amortissements pour dépréciation | Amortissements fiscalement pratiqués |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|
| Constructions | 20 ans | 20 ans |
| Installations techniques, matériel & outillages | 4 ans à 10 ans | 4 ans à 10 ans |
| Installations générales, agencements & aménagements | 10 ans | 10 ans |
| Prototypes roulants et non roulants | 2 ans | 2 ans |
| Matériels de transport | 5 ans | 5 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 3 ans à 5 ans | 3 ans à 5 ans (Dégressif) |
| Mobilier | 10 ans | 10 ans |

Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits pour leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat, ou leur valeur d'apport.

A la fin de l'exercice, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de l'actif net comptable réévalué, de la rentabilité, des perspectives d'avenir et de la valeur d'utilité de la participation. L'estimation de la valeur d'inventaire peut donc justifier le maintien d'une valeur nette supérieure à la quote-part d'actif net comptable.

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

Des provisions sont constituées sur les autres titres immobilisés si leur valeur d'utilité est inférieure à leur valeur au bilan.

A la clôture, le poste représente la valeur des titres de Blue Solutions Canada. En application des principes comptables, la valorisation de Blue Solutions Canada a été retenue sur une base de valeur d'inventaire. La provision pour dépréciation des titres s'élève ainsi à 174,2 millions d'euros.

2 - Stocks

Les matières premières et marchandises sont évaluées selon la méthode du coût unitaire pondéré. Le cas échéant, elles sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte de leur valeur actuelle.

Les produits en cours et finis sont valorisés au coût de production sur la base des rendements cibles comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Les charges fixes sont imputées en fonction de l'activité normale.

Une provision est constatée dès que le prix de vente est inférieur au prix de revient.

3 - Créances et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée s'il existe un risque de non recouvrement.

Les dépenses engagées par Blue Solutions dans le cadre de programmes de recherche et développement répondant aux critères d'éligibilité du crédit d'impôt recherche génèrent une créance d'impôt, qui est constatée à l'actif du bilan, quand elle ne trouve pas à s'imputer en tout ou partie sur l'impôt dû au titre de l'exercice.

Deux conventions de compte courant intragroupe conclues entre d'une part Blue Solutions et sa fille Blue Solutions Canada, d'autre part Blue Solutions et sa mère Bolloré SE, qui ont directement des liens en capital, règlent les modalités des flux de trésorerie qui résultent des liens économiques et financiers récurrents existant entre elles.

Ces conventions donnent droit à rémunération au taux de l'ESTER moyen trimestriel + 0,10 % si prêteur ou l'ESTER moyen trimestriel + 1,00 % si emprunteur.

Blue solutions

4 - Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros au cours du mois de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de clôture. Les différences résultant de la conversion à ce dernier cours sont portées au bilan sur les lignes «Ecart de conversion». Les écarts, qui résultent de la conversion des disponibilités en devises, sont portés au compte de résultat en gains et pertes de change. Les pertes latentes correspondant aux écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risques.

5 - Provisions réglementées

Ces provisions ne correspondent pas à l'objet normal d'une provision mais sont comptabilisées en application de dispositions légales. Elles sont créées suivant un mécanisme analogue à celui des provisions proprement dites, l'octroi d'un régime fiscal qui leur est propre étant subordonné à une telle comptabilisation. Elles correspondent aux amortissements dérogatoires. Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées dans l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

6 - Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsque les risques et charges sont nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine et que des événements survenus ou en cours rendent probables.

La provision pour garantie pour remplacement des modules a été mise à jour sur l'exercice.

7 - Provisions pour gratifications liées à l'ancienneté

Les obligations concernant les gratifications liées à l'ancienneté à verser au personnel sont constatées sous forme de provision. Elles sont évaluées selon la méthode PUC (Projected Unit Credit) en retenant un taux d'actualisation financière brut de 4 %.

8 - Indemnités de départ en retraite ou pensions

Les indemnités légales ou conventionnelles de départ en retraite ou pensions complémentaires relatives au personnel en activité figurent en engagements hors bilan.

Le montant de l'engagement est évalué, selon la méthode PUC (Projected Unit Credit) en utilisant un taux d'actualisation financière brut de 4 %. L'âge de départ à la retraite retenu est de 65 ans.

Il n'existe pas d'engagements spécifiques en faveur des organes d'administration ou de direction.

9 - Parties liées

Concernant les transactions conclues entre parties liées, la société n'est pas concernée, toutes les opérations étant faites à des conditions normales.

10 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu lors de la réalisation de la prestation ou lors de la livraison des marchandises ou biens en cas de vente.

11 - Impôts sur les sociétés

La société a constaté au titre de l'exercice un produit d'impôt lié au crédit d'impôt recherche pour -4 305 596 €.

NOTE 1 – ACTIF IMMOBILISÉ ET AMORTISSEMENTS**MONTANTS BRUTS**

| (en euros) | Valeur brute au 01/01/2023 | Augmentations | Diminutions | Valeur brute au 31/12/2023 |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 8 851 254 | 51 792 | 0 | 8 903 046 |
| Terrains et agencements | 3 643 041 | 0 | 0 | 3 643 041 |
| Constructions et aménagements | 59 672 995 | 38 994 | 46 414 | 59 663 574 |
| Installations techniques, matériels | 101 560 448 | 2 390 615 | 2 364 640 | 101 586 423 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 295 439 | 38 170 | 63 641 | 6 269 968 |
| Autres (1) (2) | 1 060 678 | 4 156 454 | 2 857 697 | 2 359 435 |
| Immobilisations financières | 11 232 006 | 185 598 671 | 0 | 196 830 677 |
| TOTAL | 192 315 861 | 192 272 696 | 5 332 393 | 379 256 164 |

(1) dont immobilisations en cours : 1 559 milliers d'euros à la clôture.

(2) dont immobilisations en cours mises en service au cours de l'exercice : 2 190 milliers d'euros.

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS

| (en euros) | Amort & Prov cumulés au 01/01/2023 | Dotations | Reprises | Amort & Prov cumulé au 31/12/2023 |
|-------------------------------------|--|--------------------|------------------|---|
| Immobilisations incorporelles | 4 979 071 | 1 442 267 | 0 | 6 421 338 |
| Terrains et agencements | 1 778 565 | 150 926 | 0 | 1 929 490 |
| Constructions et aménagements | 43 229 238 | 2 488 445 | 46 414 | 45 671 269 |
| Installations techniques, matériels | 81 066 310 | 6 120 018 | 3 954 058 | 83 232 271 |
| Autres | 5 714 305 | 229 866 | 63 641 | 5 880 530 |
| Immobilisations financières | 11 232 006 | 162 987 321 | 0 | 174 219 328 |
| TOTAL | 147 999 496 | 173 418 843 | 4 064 113 | 317 354 226 |

NOTE 2 – INFORMATIONS EN MATIÈRE DE CRÉDIT-BAIL

Il n'existe pas de crédit-bail sur l'exercice 2023.

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le poste est constitué de la valeur des titres de Blue Solutions Canada.

NOTE 4 – ETAT DES STOCKS ET EN COURS

| (en euros) | Valeur brute au 31/12/2023 | Provision | Valeur nette au 31/12/2023 | Valeur nette 31/12/2022 |
|--|-------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Matières premières, fournitures et autres | 15 888 204 | 1 482 976 | 14 405 228 | 14 050 857 |
| Produits en cours, Intermédiaires et finis | 18 053 715 | 2 886 507 | 15 167 208 | 16 607 722 |
| Marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 33 941 919 | 4 369 483 | 29 572 436 | 30 658 579 |

NOTE 5 – ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES**ÉTAT DES CRÉANCES**

| (en euros) | Montant brut | A moins d'un an | | A plus d'un an | | Dont entreprises liées |
|--|--------------|-----------------|---|----------------|---|------------------------------|
| | | | | | | |
| Créances liées à l'actif immobilisé | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Titres de participation | | | | | | |
| Obligations | | | | | | |
| Titres immobilisés non cotés | | | | | | |
| Créances rattachées aux participations | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | | | | |

Blue solutions

| | | | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Créances liées à l'actif circulant | 73 288 921 | 61 050 908 | 12 238 013 | 57 502 328 |
| Créances clients | 7 889 452 | 7 889 452 | | 2 383 205 |
| Créances fiscales et sociales (1) | 8 257 549 | 8 257 549 | 0 | |
| Convention de trésorerie (2) | 42 881 110 | 42 881 110 | 0 | 42 881 110 |
| Autres créances | 14 260 810 | 2 022 797 | 12 238 013 | 12 238 013 |
| Charges constatées d'avance | 149 956 | 149 956 | 0 | |
| TOTAL | 73 438 878 | 81 200 865 | 12 238 013 | 57 502 328 |

(1) dont crédit impôt recherche pour 7 349 milliers d'euros.

(2) compte courant Boflore SE

ÉTAT DES DETTES

| (en euros) | Montant brut | A moins d'un an | A plus d'un an | Dont entreprises liées |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| Dettes financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit | 0 | 0 | | |
| Emprunts divers | | | | |
| Dettes d'exploitation | 35 953 532 | 35 953 532 | 0 | 8 939 405 |
| Dettes fournisseurs | 14 231 496 | 14 231 496 | 0 | 8 939 405 |
| Dettes fiscales et sociales | 7 049 480 | 7 049 480 | 0 | |
| Comptes courants | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 14 672 556 | 14 672 556 | 0 | |
| Dettes sur immobilisations | 528 121 | 528 121 | 0 | 327 |
| Produits constatés d'avance | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL | 36 481 652 | 36 481 652 | 0 | 8 939 732 |

NOTE 6 - ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

| (en euros) | Entreprises liées | Participations | Dettes en effets de commerce |
|---|-------------------|--------------------|------------------------------|
| Actif immobilisé | 0 | 196 830 677 | 0 |
| Participations (1) | | 196 830 677 | |
| Actif circulant | 57 443 703 | 58 625 | 0 |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 324 580 | 58 625 | |
| Conventions de trésorerie | 42 881 110 | 0 | |
| Autres créances (2) | 12 238 013 | | |
| Dettes | 6 730 320 | 2 209 412 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 729 993 | 2 209 412 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 327 | | |
| Éléments financiers | -802 064 | 161 375 398 | 0 |
| Provisions nettes de reprises | | 161 375 398 | |
| Abandon de créances | | | |
| Autres produits financiers | -833 928 | | |
| Charges financières | 31 863 | | |

(1) Blue Solutions Canada

(2) Intégration fiscale

NOTE 7 - TRÉSORERIE

| (en euros) | Valeur brute au 31/12/2023 | Provision | Valeur nette au 31/12/2023 | Valeur nette au 31/12/2022 |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Disponibilités | 175 030 | | 175 030 | 1 054 114 |
| Concours bancaires courants | 0 | | 0 | -41 638 |

NOTE 8 - CAPITAUX PROPRES ET VARIATION DE LA SITUATION NETTE

| (en euros) | Capitaux Propres au 01/01/2023 | Augmentation de capital | Affectation du résultat 2022 | Variation des subventions et des provisions réglementées | Résultat de l'exercice 2023 | Capitaux Propres (1) au 31/12/2023 |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------|--|
| Capital social (2) | 116 652 264 | -52 133 704 | | | | 64 518 560 |
| Primes | 0 | 100 000 000 | | | | 100 000 000 |
| Réserve légale | 2 360 419 | | | | | 2 360 419 |
| Autres réserves | 0 | 0 | | | | 0 |
| Report à nouveau | -35 131 695 | 252 133 704 | -217 002 009 | | | 1 |
| Résultat de l'exercice | -217 002 009 | | 217 002 009 | | -90 943 623 | -90 943 623 |
| Acompte sur dividendes | | | | | | |
| Provisions réglementées | 6 678 720 | | | -671 308 | | 6 007 412 |
| TOTAL | -126 442 300 | 300 000 000 | 0 | -671 308 | -90 943 623 | 81 942 769 |

(1) capitaux propres avant affectation du résultat

(2) au 31 décembre 2023, le capital social est divisé en 16 129 640 actions de 4 euros de nominal.

NOTE 9 - ÉTAT DES PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS

| (en euros) | Montant au 01/01/2023 | Dotations | Reprises | Montant au 31/12/2023 |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Provisions réglementées | 6 678 720 | 913 511 | 1 584 819 | 6 007 412 |
| - Provision pour hausse de prix | 198 358 | 0 | 198 358 | 0 |
| - Amortissements dérogatoires | 6 480 362 | 913 511 | 1 386 461 | 6 007 412 |
| Provisions pour risques et charges | 13 361 431 | 42 026 868 | 13 010 241 | 42 378 058 |
| - Provision AGA | 3 190 | 14 718 | 0 | 17 908 |
| - Provision pour garantie (1) | 11 374 007 | 41 305 033 | 11 374 007 | 41 305 033 |
| - Provision pour perte de change | 1 627 235 | 178 062 | 1 627 235 | 178 062 |
| - Provision pour médailles du travail | 357 000 | 0 | 9 000 | 348 000 |
| - Provision pour pertes sur marché à terme | 0 | 529 056 | 0 | 529 056 |
| Dépréciations | 215 397 270 | 164 250 900 | 193 433 140 | 186 215 030 |
| - Immobilisations corporelles | 7 742 357 | 0 | 1 589 418 | 6 152 940 |
| - Titres de participation (2) | 11 232 006 | 162 987 321 | 0 | 174 219 328 |
| - Stocks et en-cours | 30 058 540 | 449 166 | 26 138 223 | 4 369 483 |
| - Clients | 658 867 | 814 413 | 0 | 1 473 280 |
| - Autres créances (3) | 165 705 499 | 0 | 165 705 499 | 0 |

(1) La provision pour garantie est évaluée sur une base statistique, par référence aux coûts de remplacement des modules sous garantie.

(2) La provision sur les titres de participation de Blue Solutions Canada a été réévaluée à la clôture.

(3) La provision sur comptes courants Blue Solutions Canada a été reprise au cours de l'exercice. Le compte courant a été soldé sur l'exercice par la souscription à l'augmentation de capital de Blue Solutions Canada, par la conversion de la dette en compte courant.

Blue solutions

NOTE 10 – CHARGES À PAYER ET PRODUITS À RECEVOIR

| (en euros) | Montant au 31/12/2023 |
|--|--------------------------|
| Charges à payer | 13 641 526 |
| - Intérêts courus sur dettes financières | |
| - Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 233 389 |
| - Dettes sur immobilisations | 361 801 |
| - Dettes fiscales et sociales | 5 291 816 |
| - Dettes diverses | 4 754 519 |
| Produits à recevoir | 1 015 241 |
| - Intérêts courus sur autres immobilisations financières | |
| - Créances clients et comptes rattachés | 591 323 |
| - Autres créances | 423 919 |
| - Banques | 0 |

NOTE 11 – ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN (HORS CRÉDIT-BAIL)

| Information EHB 2022_12 (en milliers d'euros) | Montant en K€ au 31/12/2023 | Montant en K€ au 31/12/2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Engagements donnés | 2 531 | 1 299 |
| - Contreparties douanes et trésor public | | |
| - Autres cautions | | |
| - Nantissements et hypothèques | | |
| - Engagements contractuels d'investissements | 2 531 | 1 299 |
| Engagements reçus | 84 | 0 |
| - Engagements contractuels fermes d'achats reçus | | |
| - Avals et cautions | 84 | |
| Engagements réciproques et exceptionnels | 0 | 0 |
| - Ventes de devises à terme | | |
| - Achats de devises à terme | | |
| Engagements indemnités de fin de carrière | 1 810 | 1 826 |

La société s'est engagée lors du Conseil d'administration du 29 avril 2009 à rembourser la somme de 37 476 milliers d'euros à la société Bolkoré en cas de retour à meilleure fortune suite à l'abandon de créances consenti par Bolkoré pour le même montant à cette même date. Les conditions n'étant pas remplies à la clôture, aucun remboursement n'a été constaté sur l'exercice.

NOTE 12 – CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| (en euros) | Montant au 31/12/2023 |
|------------------------------------|--------------------------|
| Charges constatées d'avance | 149 956 |
| - Maintenance, entretien, loyers | 56 551 |
| - Assurances | 55 424 |
| - Autres | 37 981 |
| Produits constatés d'avance | 0 |

NOTE 13 – VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉS

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de biens | 12 840 504 | 58 810 956 |
| Prestations de services | 2 089 036 | 1 222 859 |
| Produits des activités annexes | 269 867 | 537 436 |
| Produits des locations | 0 | 6 688 |
| TOTAL | 15 198 407 | 60 577 937 |

PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

| (en pourcentage) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|------------------|----------------|----------------|
| France | 83,68% | 49,99% |
| Europe | 15,96% | 43,81% |
| Amériques | 4,22% | 4,39% |
| Afrique | 4,85% | 0,12% |
| Autres | -8,72% | 1,69% |
| TOTAL | 100,00% | 100,00% |

NOTE 14 – RÉSULTAT FINANCIER

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Frais financiers Groupe | -31 863 | -2 688 735 |
| Produits financiers Groupe | 833 928 | 6 216 252 |
| Résultat sur opérations de change | 1 914 068 | -185 391 |
| Abandon de créances | | |
| Dotations nettes de provisions (1) | -161 375 388 | -12 278 582 |
| Dividendes | | |
| Divers | 11 269 | 15 802 |
| TOTAL | -158 647 997 | -8 920 653 |

(1) dont 162 887 milliers d'euros de dotation de provision pour dépréciation des titres de participation de Blue Solutions Canada et 1 612 milliers d'euros de reprise de provision pour perte de change sur comptes courants de Blue Solutions Canada.

NOTE 15 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|---|--------------------|---------------------|
| Dotations nettes aux provisions réglementées | 472 950 | 2 509 385 |
| Subventions nettes | | |
| Résultat sur cessions d'actifs | 0 | 758 901 |
| Dotations nettes aux amortissements exceptionnels | -1 969 654 | -962 994 |
| Charges nettes liées au personnel | 0 | 83 041 |
| Dotations nettes de provisions (1) | 167 493 275 | -172 113 656 |
| Pénalités, rappel d'impôt | -4 201 | -150 |
| Divers | 32 | 1 827 |
| TOTAL | 165 992 402 | -169 723 847 |

(1) dont 165 705 milliers d'euros pour reprise de dépréciation des comptes courants Blue Solutions Canada.

Blue solutions

NOTE 16 – RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Jelons de présence | 0 | 0 |

NOTE 17 – INCIDENCE DES ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|--|--------------------|---------------------|
| Résultat de l'exercice | -90 943 623 | -217 002 009 |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| Résultat avant impôts | -90 943 623 | -217 002 009 |
| Variation des provisions réglementées | 472 950 | 2 509 385 |
| RÉSULTAT HORS ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES | -91 416 572 | -219 511 393 |

RÉPARTITION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

| Répartition (en euros) | au 31/12/2023 | | au 31/12/2022 | |
|--|-----------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | Résultat avant impôts | Impôts dû | Résultat net après impôt | Résultat net après impôt |
| Résultat courant | -260 810 418 | | -260 810 418 | -50 964 901 |
| Résultat exceptionnel à court terme | 165 992 402 | | 165 992 402 | -169 723 848 |
| Résultat exceptionnel à long terme | | | | |
| Participation des salariés aux fruits de l'expansion | -431 203 | | -431 203 | -448 130 |
| Créance d'impôt | 4 305 596 | | 4 305 596 | 4 134 871 |
| RÉSULTAT COMPTABLE | -90 943 623 | 0 | -90 943 623 | -217 002 009 |

Le 30 juin 2020 la direction et l'ensemble des organisations syndicales représentatives ont signé un accord d'intéressement ; l'accord est toujours en cours au 31 décembre 2023.

NOTE 18 - EFFECTIFS MOYENS (EN NOMBRE)

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Ingénieurs et Cadres | 109 | 94 |
| Agents de maîtrise | 93 | 89 |
| Employés et techniciens | 9 | 12 |
| Ouvriers | 66 | 71 |
| TOTAL | 277 | 266 |

NOTE 19 - ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

| Nature des différences temporaires (en euros) | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| A. Accroissement de la dette future d'impôts | | |
| Amortissements dérogatoires | 6 007 412 | 6 480 362 |
| Provisions pour hausse des prix | - | 198 358 |
| Ecart de conversion actif | 178 062 | 1 627 241 |
| Base Totale | 6 185 474 | 8 305 961 |
| Accroissement de la dette future d'impôts | 1 597 708 | 2 145 430 |
| B. Allègement de la dette future d'impôts | | |
| Contribution sociale de solidarité, provisions non déductibles | 48 540 339 | 20 558 512 |
| Écarts de conversion passif | 29 434 | 3 731 465 |
| Base Totale | 48 569 773 | 24 287 977 |
| Allègement de la dette future d'impôts | 12 545 572 | 6 273 585 |
| Déficit reportable | 408 410 778 | 336 208 200 |

NOTE 20 - RENSEIGNEMENTS DIVERS**CONSOLIDATION**

Les comptes de la société sont intégrés globalement dans la consolidation du Groupe Bolloré.

INTÉGRATION FISCALE

Par une option en date du 2 mars 2007, la société BOLLORE SE (siren n°055 804 124) s'est constituée société tête de groupe pour l'application du régime des groupes de sociétés prévu aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts "régime d'intégration fiscale". Le 12 avril 2021, la société BLUE SOLUTIONS, détenue directement ou indirectement au moins à 95 % par la Société-Mère, a donné son accord pour appartenir au groupe constitué par la société BOLLORE SE à compter du 1er janvier 2021.

NOTE 21 - PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES DE BOLLORE SE

Le Groupe a accordé des actions gratuites Bolloré SE à des salariés de Blue Solutions. Les modalités de ce plan ont été arrêtées lors des conseils d'administration.

| | Plan 2021 | Plan 2023 |
|-----------------------------------|-----------|--------------|
| Conditions d'attribution | | |
| Date d'attribution | mars 2021 | juillet 2023 |
| Durée d'acquisition des droits | 36 mois | 36 mois |
| Nombre total d'actions attribuées | 5 000 | 80 000 |

NOTE 22 – LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

| Filiales et participations | Capital (1) | Réserves et report à nouveau avant affectations (1) | Quota-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautionnements et avoirs émis par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé (1) | Résultat du dernier exercice clos (1) | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|---|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|------------|--|--|---|---------------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| A. Renseignements détaillés | | | | | | | | | | |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| BLUE SOLUTIONS CANADA | 304 822 280 | -268 651 405 | 100 % | 196 830 677 | 22 611 349 | | | 55 053 606 | - 1 261 219 | |

B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.

Filiales françaises (ensemble)

Filiales étrangères (ensemble)

Participations dans des sociétés françaises

Participation dans des sociétés étrangères

(1) dans la monnaie locale d'opération.

BLUE SOLUTIONS

Société par Actions Simplifiée

ODET

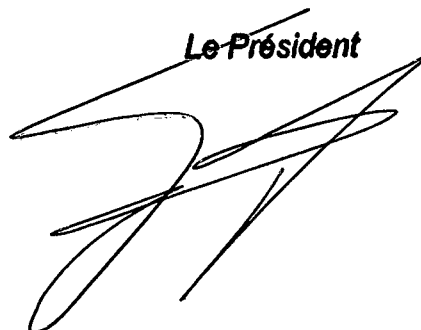
29500 - ERGUE GABERIC

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

CERTIFIE CONFORME

Le Président



BLUE SOLUTIONS

Société par Actions Simplifiée

ODET

29500 - ERGUE GABERIC

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

AEG FINANCES

French Member of Grant Thornton International

29, rue du Pont
92200 - Neuilly-Sur-Seine

S.A.S. au capital de 276.000 €
323 316 976 RCS Nanterre

Constantin Associés

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

6, place de la Pyramide
92908 - Paris-La Défense Cedex

S.A. au capital de 831.300 €
642 010 045 RCS Nanterre

BLUE SOLUTIONS

Société par Actions Simplifiée

ODET

29500 - ERGUE GABERIC

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'Associé unique de la société BLUE SOLUTIONS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BLUE SOLUTIONS 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Votre société procède à chaque clôture à un test d'évaluation et de dépréciation des titres de participation en fonction de la valeur d'inventaire des filiales concernées, selon les modalités décrites dans le paragraphe « Immobilisations financières » de la section « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire.

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 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 ;

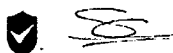
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère 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.

Neuilly sur Seine et Paris-La Défense, le 31 mai 2024

Les Commissaires aux Comptes

AEG FINANCES

Membre français de Grant Thornton International



Samuel CLOCHARD

Constantin Associés

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited



Thierry QUERON

COMPTES ANNUELS

Blue Solutions

Société par actions simplifiée (Société à associé unique)

ODET 29500 ERGUE GABERIC

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Blue solutions

Activité et faits marquants de l'exercice

À partir de compétences existantes dans le stockage d'électricité avec les films pour condensateurs, Blue Solutions a été créé pour développer et mettre au point une batterie lithium métal polymère (LMP).

Blue Solutions produit et commercialise des batteries électriques innovantes reposant sur une technologie tout solide qui présente de nombreux avantages en terme de sécurité, densité énergétique et de performance sans être sensible au condition extérieure de température.

Ces batteries sont utilisées dans des applications de mobilité, en particulier pour les bus électriques et dans des applications stationnaires destinées aux entreprises, opérateurs électriques, communautés et Etats.

Afin de s'inscrire durablement sur le marché de l'électromobilité, la recyclabilité des batteries LMP est une priorité pour Blue Solutions, qui s'engage à créer une chaîne de valeur durable dans laquelle plus de 80% de ses matières premières métalliques sont réutilisées ou recyclées. En effet, tous les packs de batteries sont démontés pour récupérer les matériaux recyclables (tels que l'aluminium, le cuivre ou les cartes électroniques) qui sont ensuite traités par la filière standard de recyclage. En complément, Blue Solutions développe depuis 2020 une solution innovante et brevetée pour extraire, recycler et réutiliser le lithium-métal des batteries usagées et en fin de vie. L'objectif est de récupérer du lithium sous une forme pouvant être réutilisable, après purification. Les résultats obtenus sur ce prototype sont très prometteurs : jusqu'à 90% du lithium-métal pourrait être extrait, et le taux de pureté obtenu permettra sa valorisation.

Cet exercice a été marqué par les événements suivants :

Résultats 2023 :

Le chiffre d'affaires de 15,2 millions d'euros est en baisse de 75% par rapport à l'exercice 2022 (soit -45,4 millions d'euros).

Le 16 janvier 2023, un incendie s'est déclenché dans un entrepôt loué par Bolloré Logistics sur la zone de Grand-Couronne en Normandie. La cellule d'entrepôt de 6 000 m² était utilisée pour stocker des composants automobiles et l'équivalent d'environ 2 500 packs batteries. Ce sinistre se traduit par un impact défavorable de 25,1 millions d'euros en production stockée, compensé par une reprise de provision sur stock du même montant. Au titre de ce sinistre, la société a perçu des indemnités d'assurance à hauteur de 15 millions d'euros.

Au 1er janvier 2023, la politique de prix de transfert a été modifiée compte tenu de l'arrêt de la production de modules par Blue Solutions Canada.

Sur 2022, l'application de la politique de prix de transfert se traduisait par un produit de 18,3 millions d'euros au titre de la refacturation du partage des pertes entre Blue Solutions France et Blue Solutions Canada.

Sur 2023, l'application de la politique de prix de transfert se traduit par une charge de 21,6 millions d'euros au titre de la refacturation par Blue Solutions Canada à Blue Solutions France de sa prestation de recherche et développement.

La provision pour garantie a été réévaluée à hauteur de 41,3 millions d'euros au 31 décembre 2023, soit une dotation nette de 29,9 millions d'euros sur l'exercice. Cette provision pour garantie est évaluée sur une base statistique, par application d'un taux de remplacement sur le nombre de modules sous garantie et d'un coût de remplacement par module.

Au total, la perte d'exploitation s'élève à 102,2 millions d'euros, soit une dégradation de 60,1 millions d'euros par rapport à l'exercice 2022.

Autres événements :

En date du 1er janvier 2023, la société a souscrit pour un montant de 266 004 480 \$CAD à l'augmentation de capital de Blue Solutions Canada, par conversion de sa dette en compte courant.

Le 28 juin 2023, par décision de l'associé unique, la société a procédé à :

- une augmentation de capital de 200 000 000 euros, par émission de 50 000 000 actions nouvelles de 4 euros de nominal chacune. Ces actions ont été émises au prix de 6 euros par titre, comprenant 4 euros de valeur nominale et 2 euros de prime d'émission.
- une réduction de capital de 252 133 704 euros par l'annulation de 63 033 426 actions.

Le 8 septembre 2023, la société a été notifiée d'un avis de vérification de comptabilité. Ce contrôle fiscal, toujours en cours, porte sur les exercices 2020, 2021 et 2022.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice :

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture des comptes.

Blue solutions

BILAN ACTIF

| | Notes | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|---|------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | | Montant brut | Amortissements et provisions | Montant net | Montant net |
| Immobilisations incorporelles | | | | | |
| Frais de recherche et développement | | 6 442 529 | 4 522 928 | 1 919 601 | 3 208 107 |
| Concessions, brevets, droits similaires | | 2 000 224 | 1 780 167 | 220 066 | 345 671 |
| Fonds commercial | | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | | 460 294 | 118 253 | 342 041 | 318 506 |
| Immobilisations corporelles | | | | | |
| Terrains | | 3 643 041 | 1 929 490 | 1 713 550 | 1 864 476 |
| Constructions | | 59 663 574 | 45 671 269 | 13 992 305 | 16 443 756 |
| Installations techniques, matériel, outillage | | 101 586 423 | 83 232 271 | 18 354 152 | 20 494 138 |
| Autres immobilisations corporelles | | 6 269 968 | 5 880 530 | 389 438 | 581 134 |
| Immobilisations en cours | | 1 559 359 | - | 1 559 359 | 772 615 |
| Avances et acomptes | | 800 076 | - | 800 076 | 288 064 |
| Immobilisations financières | | | | | |
| Participations | 3 & 6 | 196 830 677 | 174 219 328 | 22 611 349 | - |
| Créances rattachées à des participations | | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | | - | - | - | - |
| Prêts | | - | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 5 | - | - | - | - |
| Total | 1 & 9 | 379 256 164 | 317 354 226 | 61 901 938 | 44 316 366 |
| Stocks et en-cours | | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | 15 888 204 | 1 482 976 | 14 405 228 | 14 050 857 |
| En cours de productions | | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et finis | | 18 053 715 | 2 886 507 | 15 167 208 | 16 607 722 |
| Marchandises | | - | - | - | - |
| Avances, acomptes versés sur commandes | | 259 897 | - | 259 897 | 276 888 |
| Créances | 5 & 6 | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | 7 889 452 | 1 473 280 | 6 416 173 | 10 574 158 |
| Autres créances | | 65 139 572 | - | 65 139 572 | 46 698 877 |
| Divers | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | - | - | - | - |
| Disponibilités | 7 | 175 030 | - | 175 030 | 1 054 114 |
| Comptes de régularisation | 12 | - | - | - | - |
| Charges constatées d'avance | | 149 856 | - | 149 956 | 178 449 |
| Total | | 107 555 827 | 5 842 763 | 101 713 064 | 89 439 066 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations | | - | - | - | - |
| Ecarts de conversion actif | | 178 062 | - | 178 062 | 1 627 241 |
| TOTAL ACTIF | | 486 990 053 | 323 196 989 | 163 793 064 | 135 382 673 |

Blue solutions

BILAN PASSIF

| | Notes | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| | | Montant net | Montant net |
| Capitaux propres | | | |
| Capital social ou individuel | | 64 518 560 | 116 652 264 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 100 000 000 | - |
| Ecart de réévaluation | | - | - |
| Réserve légale | | 2 360 419 | 2 360 419 |
| Réserves réglementées | | - | - |
| Autres réserves | | - | - |
| Report à nouveau | | 1 | 35 131 695 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | - | 90 943 623 | 217 002 009 |
| Acompte sur dividende | | | |
| Subventions d'investissement | | - | - |
| Provisions réglementées | | 6 007 412 | 6 678 720 |
| Total | 8 | 81 942 769 | - |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Provisions pour risques | | 42 012 161 | 13 001 241 |
| Provisions pour charges | | 365 908 | 360 190 |
| Total | 9 | 42 378 058 | 13 361 431 |
| Dettes | 5 & 6 | | |
| Autres emprunts obligataires | | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | - | 41 638 |
| Emprunts et dettes financières divers | | - | - |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 2 961 150 | 7 192 891 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 14 231 496 | 12 931 247 |
| Dettes fiscales et sociales | | 7 049 480 | 6 370 852 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 628 121 | 245 714 |
| Autres dettes | | 14 672 656 | 217 949 735 |
| Comptes de régularisation | 12 | | |
| Produits constatés d'avance | | - | - |
| Total | | 39 442 802 | 244 732 077 |
| Ecart de conversion passif | | 29 434 | 3 731 465 |
| TOTAL PASSIF | | 163 793 064 | 135 382 673 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | Notes | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | | 855 166 | 1 837 967 |
| Production vendue de : | | | |
| - biens | | 11 985 338 | 56 972 889 |
| - services | | 2 358 903 | 1 766 982 |
| Chiffre d'affaires net | 13 | 15 199 407 | 60 577 937 |
| Production stockée | | 27 298 847 | 13 708 092 |
| Production immobilisée | | - | 52 944 |
| Subventions d'exploitation | | 490 192 | 48 720 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | 52 529 040 | 10 156 128 |
| Autres produits | | 554 262 | 18 826 849 |
| Total des produits d'exploitation | | 41 474 056 | 103 372 670 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | 3 678 252 | 33 708 958 |
| Variation de stock (marchandises) | | - | - |
| Achats matières premières, autres approvisionnements (et droits de douane) | | 22 848 003 | 28 864 522 |
| Variations de stock (matières premières et approvisionnements) | | 523 647 | 995 892 |
| Autres achats et charges externes | | 39 583 171 | 19 239 997 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | 1 447 905 | 1 443 046 |
| Salaires et traitements | | 15 705 841 | 13 469 385 |
| Charges sociales | | 7 153 705 | 6 277 975 |
| Dotations d'exploitation | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | 8 461 868 | 11 124 435 |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions | | 1 263 578 | 14 423 575 |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions | | 42 026 868 | 15 370 286 |
| Autres charges | | 1 990 931 | 2 490 630 |
| Total des charges d'exploitation | | 143 636 476 | 145 416 918 |
| Résultat d'exploitation | | 102 162 421 | 42 044 248 |
| Opérations faites en commun | | | |
| Produits financiers | | | |
| Produits financiers de participations | | - | - |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 848 600 | 6 232 054 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 1 611 923 | 565 348 |
| Différences positives de change | | 2 258 782 | 709 059 |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | - | - |
| Total des produits financiers | | 4 719 306 | 7 506 461 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 162 987 321 | 12 843 929 |
| Intérêts et charges assimilés | | 35 268 | 2 688 735 |
| Différences négatives de change | | 344 714 | 894 450 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | - | - |
| Total des charges financières | | 163 367 303 | 16 427 114 |
| Résultat financier | 14 | 158 647 997 | 8 920 653 |
| Résultat courant avant Impôts | | 260 810 418 | 50 964 901 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 32 | - |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 379 375 | 1 456 627 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 168 879 736 | 4 446 225 |
| Total des produits exceptionnels | | 169 259 142 | 5 902 852 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 4 201 | 507 109 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 379 375 | 696 099 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 2 883 165 | 174 423 491 |
| Total des charges exceptionnelles | | 3 266 740 | 175 626 700 |
| Résultat exceptionnel | 15 | 165 992 402 | 169 723 848 |
| Participation et intéressement | | 431 203 | 448 130 |
| Impôts sur les bénéfices | 17 | 4 305 596 | 4 134 871 |
| Total des produits | | 215 452 504 | 116 781 982 |
| Total des charges | | 306 398 126 | 333 783 991 |
| Bénéfice ou Perte | | 90 943 623 | 217 002 009 |



Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis suivant les principes, normes et méthodes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général), à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, ainsi qu'aux avis et recommandations du Conseil national de la comptabilité et du Comité de la réglementation comptable.

Les conventions comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables,
- indépendance des exercices,

et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de méthode comptable

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable sur l'exercice.
Il n'y a pas eu de changement d'estimation comptable sur l'exercice.

Les principales méthodes utilisées pour l'arrêté des comptes sont les suivantes :

1 - Valeurs Immobilisées

Les immobilisations sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition, à leur valeur d'apport ou à leur coût de production.

En application du règlement CRC n° 2004-06, les coûts d'emprunts ne sont pas incorporés dans la valeur des immobilisations.

En application des règles définies par le règlement CRC n° 2002-10, les actifs corporels immobilisés sont dissociés en leurs composants ayant des durées d'utilisation différentes.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

L'écart entre l'amortissement fiscal et l'amortissement linéaire est porté au compte d'amortissements dérogatoires au passif du bilan.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les brevets, marques et logiciels. Les amortissements pour dépréciations sont calculés selon le mode linéaire :

- 10 % pour les marques.
- 20 % à 33.33 % pour les logiciels.
- 20 % pour les frais de recherche et de développement capitalisés

Les dépenses de recherche et de développement sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues, à l'exception des frais de développement, inscrits en immobilisations incorporelles lorsque les conditions d'activation répondant aux critères énoncés par la norme sont tous strictement remplis.

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente.
- L'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre.
- La capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle.
- La façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables ;
- La disponibilité de ressources appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle
- La capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Immobilisations corporelles

Les principales durées de vie retenues pour les acquisitions de biens neufs sont les suivantes :

| | Amortissements pour dépréciation | Amortissements fiscalement pratiqués |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|
| Constructions | 20 ans | 20 ans |
| Installations techniques, matériel & outillages | 4 ans à 10 ans | 4 ans à 10 ans |
| Installations générales, agencements & aménagements | 10 ans | 10 ans |
| Prototypes roulants et non roulants | 2 ans | 2 ans |
| Matériels de transport | 5 ans | 5 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 3 ans à 5 ans | 3 ans à 5 ans (Dégressif) |
| Mobilier | 10 ans | 10 ans |

Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits pour leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat, ou leur valeur d'apport.

A la fin de l'exercice, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de l'actif net comptable réévalué, de la rentabilité, des perspectives d'avenir et de la valeur d'utilité de la participation. L'estimation de la valeur d'inventaire peut donc justifier le maintien d'une valeur nette supérieure à la quote-part d'actif net comptable.

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

Des provisions sont constituées sur les autres titres immobilisés si leur valeur d'utilité est inférieure à leur valeur au bilan.

A la clôture, le poste représente la valeur des titres de Blue Solutions Canada. En application des principes comptables, la valorisation de Blue Solutions Canada a été retenue sur une base de valeur d'inventaire. La provision pour dépréciation des titres s'élève ainsi à 174,2 millions d'euros.

2 - Stocks

Les matières premières et marchandises sont évaluées selon la méthode du coût unitaire pondéré. Le cas échéant, elles sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte de leur valeur actuelle.

Les produits en cours et finis sont valorisés au coût de production sur la base des rendements cibles comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Les charges fixes sont imputées en fonction de l'activité normale.

Une provision est constatée dès que le prix de vente est inférieur au prix de revient.

3 - Créances et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée s'il existe un risque de non recouvrement.

Les dépenses engagées par Blue Solutions dans le cadre de programmes de recherche et développement répondant aux critères d'éligibilité du crédit d'impôt recherche génèrent une créance d'impôt, qui est constatée à l'actif du bilan, quand elle ne trouve pas à s'imputer en tout ou partie sur l'impôt dû au titre de l'exercice.

Deux conventions de compte courant intragroupe conclues entre d'une part Blue Solutions et sa fille Blue Solutions Canada, d'autre part Blue Solutions et sa mère Bolloré SE, qui ont directement des liens en capital, règlent les modalités des flux de trésorerie qui résultent des liens économiques et financiers récurrents existant entre elles.

Ces conventions donnent droit à rémunération au taux de l'ESTER moyen trimestriel + 0,10 % si prêteur ou l'ESTER moyen trimestriel + 1,00 % si emprunteur.

Blue solutions

4 - Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros au cours du mois de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de clôture. Les différences résultant de la conversion à ce dernier cours sont portées au bilan sur les lignes «Ecart de conversion». Les écarts, qui résultent de la conversion des disponibilités en devises, sont portés au compte de résultat en gains et pertes de change. Les pertes latentes correspondant aux écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risques.

5 - Provisions réglementées

Ces provisions ne correspondent pas à l'objet normal d'une provision mais sont comptabilisées en application de dispositions légales. Elles sont créées suivant un mécanisme analogue à celui des provisions proprement dites, l'octroi d'un régime fiscal qui leur est propre étant subordonné à une telle comptabilisation. Elles correspondent aux amortissements dérogatoires. Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées dans l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

6 - Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsque les risques et charges sont nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine et que des événements survenus ou en cours rendent probables.

La provision pour garantie pour remplacement des modules a été mise à jour sur l'exercice.

7 - Provisions pour gratifications liées à l'ancienneté

Les obligations concernant les gratifications liées à l'ancienneté à verser au personnel sont constatées sous forme de provision. Elles sont évaluées selon la méthode PUC (Projected Unit Credit) en retenant un taux d'actualisation financière brut de 4 %.

8 - Indemnités de départ en retraite ou pensions

Les indemnités légales ou conventionnelles de départ en retraite ou pensions complémentaires relatives au personnel en activité figurent en engagements hors bilan.

Le montant de l'engagement est évalué, selon la méthode PUC (Projected Unit Credit) en utilisant un taux d'actualisation financière brut de 4 %. L'âge de départ à la retraite retenu est de 65 ans.

Il n'existe pas d'engagements spécifiques en faveur des organes d'administration ou de direction.

9 - Parties liées

Concernant les transactions conclues entre parties liées, la société n'est pas concernée, toutes les opérations étant faites à des conditions normales.

10 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu lors de la réalisation de la prestation ou lors de la livraison des marchandises ou biens en cas de vente.

11 - Impôts sur les sociétés

La société a constaté au titre de l'exercice un produit d'impôt lié au crédit d'impôt recherche pour -4 305 596 €.

NOTE 1 – ACTIF IMMOBILISÉ ET AMORTISSEMENTS**MONTANTS BRUTS**

| (en euros) | Valeur brute au 01/01/2023 | Augmentations | Diminutions | Valeur brute au 31/12/2023 |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 8 851 254 | 51 792 | 0 | 8 903 046 |
| Terrains et agencements | 3 643 041 | 0 | 0 | 3 643 041 |
| Constructions et aménagements | 59 672 995 | 36 994 | 46 414 | 59 663 574 |
| Installations techniques, matériels | 101 560 448 | 2 390 615 | 2 364 640 | 101 586 423 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 295 439 | 38 170 | 63 641 | 6 269 968 |
| Autres (1) (2) | 1 060 678 | 4 156 454 | 2 857 697 | 2 359 435 |
| Immobilisations financières | 11 232 006 | 185 598 671 | 0 | 196 830 677 |
| TOTAL | 192 315 861 | 192 272 696 | 5 332 393 | 379 256 164 |

(1) dont immobilisations en cours : 1 559 milliers d'euros à la clôture.

(2) dont immobilisations en cours mises en service au cours de l'exercice : 2 190 milliers d'euros.

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS

| (en euros) | Amort & Prov cumulés au 01/01/2023 | Dotations | Reprises | Amort & Prov cumulé au 31/12/2023 |
|-------------------------------------|--|--------------------|------------------|---|
| Immobilisations incorporelles | 4 979 071 | 1 442 267 | 0 | 6 421 338 |
| Terrains et agencements | 1 778 565 | 150 926 | 0 | 1 929 490 |
| Constructions et aménagements | 43 229 238 | 2 488 445 | 46 414 | 45 671 269 |
| Installations techniques, matériels | 81 066 310 | 6 120 018 | 3 954 058 | 83 232 271 |
| Autres | 5 714 305 | 229 866 | 63 641 | 5 880 530 |
| Immobilisations financières | 11 232 006 | 162 987 321 | 0 | 174 219 328 |
| TOTAL | 147 999 496 | 173 418 843 | 4 064 113 | 317 354 226 |

NOTE 2 – INFORMATIONS EN MATIÈRE DE CRÉDIT-BAIL

Il n'existe pas de crédit-bail sur l'exercice 2023.

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le poste est constitué de la valeur des titres de Blue Solutions Canada.

NOTE 4 – ÉTAT DES STOCKS ET EN COURS

| (en euros) | Valeur brute au 31/12/2023 | Provision | Valeur nette au 31/12/2023 | Valeur nette 31/12/2022 |
|--|-------------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Matières premières, fournitures et autres | 15 888 204 | 1 482 976 | 14 405 228 | 14 050 857 |
| Produits en cours, Intermédiaires et finis | 18 053 715 | 2 888 507 | 15 167 208 | 16 607 722 |
| Marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 33 941 919 | 4 369 483 | 29 572 436 | 30 658 579 |

NOTE 5 – ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES**ÉTAT DES CRÉANCES**

| (en euros) | Montant brut | A moins d'un an | A plus d'un an | Dont entreprisés liés |
|--|--------------|--------------------|----------------|-----------------------------|
| Créances liées à l'actif immobilisé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Titres de participation | | | | |
| Obligations | | | | |
| Titres immobilisés non cotés | | | | |
| Créances rattachées aux participations | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | | |

Blue solutions

| | | | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Créances liées à l'actif circulant | 73 288 921 | 61 050 908 | 12 238 013 | 57 502 328 |
| Créances clients | 7 889 452 | 7 889 452 | | 2 383 205 |
| Créances fiscales et sociales (1) | 8 257 549 | 8 257 549 | 0 | |
| Convention de trésorerie (2) | 42 881 110 | 42 881 110 | 0 | 42 881 110 |
| Autres créances | 14 260 810 | 2 022 797 | 12 238 013 | 12 238 013 |
| Charges constatées d'avance | 149 956 | 149 956 | 0 | |
| TOTAL | 73 438 878 | 61 200 865 | 12 238 013 | 57 502 328 |

(1) dont crédit impôt recherche pour 7 349 milliers d'euros.

(2) compte courant Baloire SE

ÉTAT DES DETTES

| (en euros) | Montant brut | A moins d'un an | | Dont entreprises liées |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| | | A moins d'un an | A plus d'un an | |
| Dettes financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit | 0 | 0 | | |
| Emprunts divers | | | | |
| Dettes d'exploitation | 35 953 532 | 35 953 532 | 0 | 8 939 405 |
| Dettes fournisseurs | 14 231 496 | 14 231 496 | 0 | 8 939 405 |
| Dettes fiscales et sociales | 7 049 480 | 7 049 480 | 0 | |
| Comptes courants | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 14 672 556 | 14 672 556 | 0 | |
| Dettes sur Immobilisations | 528 121 | 528 121 | 0 | 327 |
| Produits constatés d'avance | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL | 36 481 652 | 36 481 652 | 0 | 8 939 732 |

NOTE 6 - ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

| (en euros) | Entreprises liées | Participations | Dettes en effets de commerce |
|---|-------------------|--------------------|------------------------------|
| Actif immobilisé | 0 | 196 830 677 | 0 |
| Participations (1) | | 196 830 677 | |
| Actif circulant | 57 443 703 | 58 625 | 0 |
| Créances clients et comptes rattachés | 2 324 580 | 58 625 | |
| Conventions de trésorerie | 42 881 110 | 0 | |
| Autres créances (2) | 12 238 013 | | |
| Dettes | 6 730 320 | 2 209 412 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 729 993 | 2 209 412 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 327 | | |
| Éléments financiers | -802 064 | 161 375 398 | 0 |
| Provisions nettes de reprises | | 161 375 398 | |
| Abandon de créances | | | |
| Autres produits financiers | -833 928 | | |
| Charges financières | 31 863 | | |

(1) Blue Solutions Canada

(2) Intégration fiscale

NOTE 7 – TRÉSORERIE

| (en euros) | Valeur brute au 31/12/2023 | Provision | Valeur nette au 31/12/2023 | Valeur nette au 31/12/2022 |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Disponibilités | 175 030 | | 175 030 | 1 054 114 |
| Concours bancaires courants | 0 | | 0 | -41 638 |

NOTE 8 – CAPITAUX PROPRES ET VARIATION DE LA SITUATION NETTE

| (en euros) | Capitaux Propres au 01/01/2023 | Augmentation de capital | Affectation du résultat 2022 | Variation des subventions et des provisions réglementées | Résultat de l'exercice 2023 | Capitaux Propres (1) au 31/12/2023 |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------|--|
| Capital social (2) | 116 652 264 | -52 133 704 | | | | 64 518 560 |
| Primes | 0 | 100 000 000 | | | | 100 000 000 |
| Réserve légale | 2 360 419 | | | | | 2 360 419 |
| Autres réserves | 0 | 0 | | | | 0 |
| Report à nouveau | -35 131 695 | 252 133 704 | -217 002 009 | | | 1 |
| Résultat de l'exercice | | | 217 002 009 | | -90 943 623 | -90 943 623 |
| Acompte sur dividendes | | | | | | |
| Provisions réglementées | 6 678 720 | | | -671 308 | | 6 007 412 |
| TOTAL | -126 442 300 | 300 000 000 | 0 | -671 308 | -90 943 623 | 81 942 769 |

(1) capitaux propres avant affectation du résultat

(2) au 31 décembre 2023, le capital social est divisé en 16 129 640 actions de 4 euros de nominal.

NOTE 9 – ÉTAT DES PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS

| (en euros) | Montant au 01/01/2023 | Dotations | Reprises | Montant au 31/12/2023 |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Provisions réglementées | 6 678 720 | 913 511 | 1 584 819 | 6 007 412 |
| - Provision pour hausse de prix | 198 358 | 0 | 198 358 | 0 |
| - Amortissements dérogatoires | 6 480 362 | 913 511 | 1 386 461 | 6 007 412 |
| Provisions pour risques et charges | 13 361 431 | 42 026 868 | 13 010 241 | 42 378 058 |
| - Provision AGA | 3 190 | 14 718 | 0 | 17 908 |
| - Provision pour garantie (1) | 11 374 007 | 41 305 033 | 11 374 007 | 41 305 033 |
| - Provision pour perte de change | 1 627 235 | 178 062 | 1 627 235 | 178 062 |
| - Provision pour médailles du travail | 357 000 | 0 | 9 000 | 348 000 |
| - Provision pour pertes sur marché à terme | 0 | 529 056 | 0 | 529 056 |
| Dépréciations | 215 397 270 | 164 250 900 | 193 433 140 | 186 215 030 |
| - Immobilisations corporelles | 7 742 357 | 0 | 1 589 418 | 6 152 940 |
| - Titres de participation (2) | 11 232 006 | 162 987 321 | 0 | 174 219 328 |
| - Stocks et en-cours | 30 058 540 | 449 166 | 26 138 223 | 4 369 483 |
| - Clients | 658 867 | 814 413 | 0 | 1 473 280 |
| - Autres créances (3) | 165 705 499 | 0 | 165 705 499 | 0 |

(1) La provision pour garantie est évaluée sur une base statistique, par référence aux coûts de remplacement des modules sous garantie.

(2) La provision sur les titres de participation de Blue Solutions Canada a été réévaluée à la clôture.

(3) La provision sur comptes courants Blue Solutions Canada a été reprise au cours de l'exercice. Le compte courant a été soldé sur l'exercice par la souscription à l'augmentation de capital de Blue Solutions Canada, par la conversion de la dette en compte courant.

Blue solutions

NOTE 10 - CHARGES À PAYER ET PRODUITS À RECEVOIR

| (en euros) | Montant au 31/12/2023 |
|--|--------------------------|
| Charges à payer | 13 641 526 |
| - Intérêts courus sur dettes financières | |
| - Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 233 389 |
| - Dettes sur immobilisations | 361 801 |
| - Dettes fiscales et sociales | 5 291 816 |
| - Dettes diverses | 4 754 519 |
| Produits à recevoir | 1 015 241 |
| - Intérêts courus sur autres immobilisations financières | |
| - Créances clients et comptes rattachés | 591 323 |
| - Autres créances | 423 919 |
| - Banques | 0 |

NOTE 11 - ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN (HORS CRÉDIT-BAIL)

| Information EHB 2022_12 (en milliers d'euros) | Montant en K€ au 31/12/2023 | Montant en K€ au 31/12/2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Engagements donnés | 2 531 | 1 299 |
| - Contreparties douanes et trésor public | | |
| - Autres cautions | | |
| - Nantissements et hypothèques | | |
| - Engagements contractuels d'investissements | 2 531 | 1 299 |
| Engagements reçus | 84 | 0 |
| - Engagements contractuels fermes d'achats reçus | | |
| - Avals et cautions | 84 | |
| Engagements réciproques et exceptionnels | 0 | 0 |
| - Ventes de devises à terme | | |
| - Achats de devises à terme | | |
| Engagements indemnités de fin de carrière | 1 810 | 1 826 |

La société s'est engagée lors du Conseil d'administration du 29 avril 2009 à rembourser la somme de 37 476 milliers d'euros à la société Bolloré en cas de retour à meilleure fortune suite à l'abandon de créances consenti par Bolloré pour le même montant à cette même date. Les conditions n'étant pas remplies à la clôture, aucun remboursement n'a été constaté sur l'exercice.

NOTE 12 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| (en euros) | Montant au 31/12/2023 |
|------------------------------------|--------------------------|
| Charges constatées d'avance | 149 956 |
| - Maintenance, entretien, loyers | 56 551 |
| - Assurances | 55 424 |
| - Autres | 37 981 |
| Produits constatés d'avance | 0 |

NOTE 13 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉS

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de biens | 12 840 504 | 58 810 956 |
| Prestations de services | 2 089 036 | 1 222 859 |
| Produits des activités annexes | 269 857 | 537 436 |
| Produits des locations | 0 | 6 688 |
| TOTAL | 15 199 407 | 60 577 937 |

PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

| (en pourcentage) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|------------------|----------------|----------------|
| France | 83,68% | 49,99% |
| Europe | 15,96% | 43,81% |
| Amériques | 4,22% | 4,39% |
| Afrique | 4,85% | 0,12% |
| Autres | -8,72% | 1,69% |
| TOTAL | 100,00% | 100,00% |

NOTE 14 - RÉSULTAT FINANCIER

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Frais financiers Groupe | -31 863 | -2 688 735 |
| Produits financiers Groupe | 833 928 | 6 216 252 |
| Résultat sur opérations de change | 1 914 068 | -185 391 |
| Abandon de créances | | |
| Dotations nettes de provisions (1) | -161 375 398 | -12 278 582 |
| Dividendes | | |
| Divers | 11 269 | 15 802 |
| TOTAL | -158 647 997 | -8 920 653 |

(1) dont 162 987 milliers d'euros de dotation de provision pour dépréciation des titres de participation de Blue Solutions Canada et 1 612 milliers d'euros de reprise de provision pour perte de change sur comptes courants de Blue Solutions Canada.

NOTE 15 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|---|--------------------|---------------------|
| Dotations nettes aux provisions réglementées | 472 950 | 2 509 385 |
| Subventions nettes | | |
| Résultat sur cessions d'actifs | 0 | 758 901 |
| Dotations nettes aux amortissements exceptionnels | -1 969 654 | -962 894 |
| Charges nettes liées au personnel | 0 | 83 041 |
| Dotations nettes de provisions (1) | 167 493 275 | -172 113 656 |
| Pénalités, rappel d'impôt | -4 201 | -150 |
| Divers | 32 | 1 627 |
| TOTAL | 165 992 402 | -169 723 847 |

(1) dont 165 705 milliers d'euros pour reprise de dépréciation des comptes courants Blue Solutions Canada.

Blue solutions

NOTE 16 – RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Jetons de présence | 0 | 0 |

NOTE 17 – INCIDENCE DES ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES

| (en euros) | au 31/12/2023 | au 31/12/2022 |
|--|--------------------|---------------------|
| Résultat de l'exercice | -90 943 623 | -217 002 009 |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| Résultat avant Impôts | -90 943 623 | -217 002 009 |
| Variation des provisions réglementées | 472 950 | 2 509 385 |
| RÉSULTAT HORS ÉVALUATIONS FISCALES DÉROGATOIRES | -91 416 572 | -219 511 393 |

RÉPARTITION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

| Répartition (en euros) | au 31/12/2023 | | au 31/12/2022 | |
|--|-----------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | Résultat avant impôts | Impôts dû | Résultat net après impôt | Résultat net après impôt |
| Résultat courant | -260 810 418 | | -260 810 418 | -50 964 901 |
| Résultat exceptionnel à court terme | 165 992 402 | | 165 992 402 | -169 723 848 |
| Résultat exceptionnel à long terme | | | | |
| Participation des salariés aux fruits de l'expansion | -431 203 | | -431 203 | -448 130 |
| Créance d'impôt | 4 305 596 | | 4 305 596 | 4 134 871 |
| RÉSULTAT COMPTABLE | -80 943 623 | 0 | -80 943 623 | -217 002 009 |

Le 30 juin 2020 la direction et l'ensemble des organisations syndicales représentatives ont signé un accord d'intéressement ; l'accord est toujours en cours au 31 décembre 2023.

NOTE 18 – EFFECTIFS MOYENS (EN NOMBRE)

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Ingénieurs et Cadres | 109 | 94 |
| Agents de maîtrise | 93 | 89 |
| Employés et techniciens | 9 | 12 |
| Ouvriers | 66 | 71 |
| TOTAL | 277 | 266 |

NOTE 19 – ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS

| Nature des différences temporaires (en euros) | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| A. Accroissement de la dette future d'impôts | | |
| Amortissements dérogatoires | 6 007 412 | 6 480 362 |
| Provisions pour hausse des prix | - | 198 358 |
| Ecart de conversion actif | 178 062 | 1 627 241 |
| Base Totale | 6 185 474 | 8 305 961 |
| Accroissement de la dette future d'impôts | 1 597 708 | 2 145 430 |
| B. Allègement de la dette future d'impôts | | |
| Contribution sociale de solidarité, provisions non déductibles | 48 540 339 | 20 556 512 |
| Écarts de conversion passif | 29 434 | 3 731 485 |
| Base Totale | 48 569 773 | 24 287 977 |
| Allègement de la dette future d'impôts | 12 545 672 | 6 273 585 |
| Déficit reportable | 408 410 778 | 336 206 200 |

NOTE 20 – RENSEIGNEMENTS DIVERS**CONSOLIDATION**

Les comptes de la société sont intégrés globalement dans la consolidation du Groupe Bolloré.

INTÉGRATION FISCALE

Par une option en date du 2 mars 2007, la société BOLLORE SE (siren n°055 804 124) s'est constituée société tête de groupe pour l'application du régime des groupes de sociétés prévu aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts "régime d'intégration fiscale". Le 12 avril 2021, la société BLUE SOLUTIONS, détenue directement ou indirectement au moins à 95 % par la Société-Mère, a donné son accord pour appartenir au groupe constitué par la société BOLLORE SE à compter du 1er janvier 2021.

NOTE 21 – PLAN D'ATTRIBUTION D'ACTIONS GRATUITES DE BOLLORE SE

Le Groupe a accordé des actions gratuites Bolloré SE à des salariés de Blue Solutions. Les modalités de ce plan ont été arrêtées lors des conseils d'administration.

| | Plan 2021 | Plan 2023 |
|-----------------------------------|-----------|--------------|
| Conditions d'attribution | | |
| Date d'attribution | mars 2021 | juillet 2023 |
| Durée d'acquisition des droits | 36 mois | 36 mois |
| Nombre total d'actions attribuées | 5 000 | 80 000 |

NOTE 22 - LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

| Filiales et participations | Capital (1) | Réserves et report à nouveau avant affectations (1) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avais donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé (1) | Résultat du dernier exercice clos (1) | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|--|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|------------|--|---|---|---------------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| A. Renseignements détaillés | | | | | | | | | | |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | |
| BLUE SOLUTIONS CANADA | 304 822 280 | -268 551 405 | 100 % | 196 830 677 | 22 611 349 | | | 55 053 606 | - 1 261 219 | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. | | | | | | | | | | |
| Filiales françaises (ensemble) | | | | | | | | | | |
| Filiales étrangères (ensemble) | | | | | | | | | | |
| Participations dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | |
| Participation dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | |
| (1) dans la monnaie locale d'opération. | | | | | | | | | | |