

États primaires de la société

SA PREDILIFE - Bilan actif Consolidé

| Etat exprimé en euros | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Brut | Amort. Et Dépréc. | Net | Brut | Amort. Et Dépréc. | Net |
| ECART D'ACQUISITION | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 187 055 | 150 404 | 36 651 | 347 141 | 200 379 | 146 762 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 131 280 | | 131 280 | 123 910 | | 123 910 |
| TITRES MIS EN EQUIVALENCE | | | | | | |
| TOTAL (II) | 318 335 | 150 404 | 167 931 | 471 051 | 200 379 | 270 672 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | 8 804,00 | | 8 804,00 |
| Avances et Acomptes versés sur commandes | 1 061 | | 1 061 | | | |
| CREANCES | | | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 101 642 | | 101 642 | 107 624 | | 107 624 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 451 145 | | 451 145 | 661 274 | | 661 274 |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | | | | |
| IMPOT DIFFERE ACTIF | | | | | | |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT | 98 946 | 4 517 | 94 429 | 94 899 | 0 | 94 899 |
| DISPONIBILITES | 1 462 802 | | 1 462 802 | 2 821 735 | | 2 821 735 |
| TOTAL (III) | 2 115 596 | 4 517 | 2 111 079 | 3 694 336 | 0 | 3 694 336 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | | | |
| TOTAL ACTIF (I à VI) | 2 433 931 | 154 921 | 2 279 010 | 4 165 387 | 200 379 | 3 965 008 |

| | |
|--|--|
| (1) dont droit au bail | |
| (2) dont immobilisations financières à moins d'un an | |
| (3) dont créances à plus d'un an | |

SA PREDILIFE - Bilan passif Consolidé

| Etat exprimé en euros | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Capital social ou individuel | 91 508 | 91 508 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 12 734 731 | 12 734 731 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Ecart de conversion | | |
| Réserves et résultat consolidé | - 14 391 670 | - 10 977 825 |
| Résultat net part du groupe | - 1 651 665 | - 3 413 845 |
| Intérêts des minoritaires | | |
| Total des capitaux propres | - 3 217 096 | - 1 565 431 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Totaux des autres fonds propres | | |
| Provisions | | |
| Provisions pour charges | 30 966 | |
| Total des provisions | 30 966 | |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunt obligataire | 2 759 554 | 2 670 304 |
| Emprunts et dettes financières | 2 276 859 | 2 459 877 |
| DETTE D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 191 269 | 178 993 |
| Dettes fiscales et sociales | 234 613 | 200 565 |
| DETTES DIVERSES | | |
| | 2 845 | 20 701 |
| IMPOT DIFFERE PASSIF | | |
| Total des dettes | 5 465 140 | 5 530 440 |
| Ecart de conversion passif | | |
| TOTAL PASSIF | 2 279 010 | 3 965 009 |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes | -1 665 282,42 | 3 413 845,07 |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | |
| (2) Dont concours bancaires courants , et soldes créditeurs de banques et CCP | 0,00 | 0,00 |

SA PREDILIFE - Compte de Résultat Consolidé

Etat exprimé en euros

30/06/2022

30/06/2021

| | 6 mois | 6 mois |
|---|--------------------|--------------------|
| Montant du chiffre d'affaires | 151 476 | 39 216 |
| Autres produits reprise de provision d'exploitation | 20 424 | 28 705 |
| Total des produits d'exploitation | 171 900 | 67 921 |
| Achats consommés | 8 804 | 22 262 |
| Autres charges d'exploitation | 867 836 | 927 133 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 7 652 | 9 260 |
| Charges de personnel | 823 031 | 1 060 773 |
| Dotations aux amortissements: | | |
| - sur immobilisations | 13 319 | 15 181 |
| Dotations aux provisions | 30 966 | |
| Autres charges | 3 | 8 |
| Total des charges d'exploitation (2) | 1 751 611 | 2 034 617 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | - 1 579 711 | - 1 966 696 |
| Total des produits financiers | 7 142 | - |
| Total des charges financières | 135 652 | 22 416 |
| RESULTAT FINANCIER | - 128 510 | - 22 416 |
| RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES | - 1 708 221 | - 1 989 112 |
| Total des produits exceptionnels | 34 706 | 2 254 |
| Total des charges exceptionnelles | 123 150 | 75 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | - 88 444 | 2 179 |
| Résultat avant impôt des entreprises intégrées | - 1 796 665 | - 1 986 933 |
| Impôts | 145 000 | 145 000 |
| Résultat net des entreprises intégrées | - 1 651 665 | - 1 841 933 |
| Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions | | |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | - 1 651 665 | - 1 841 933 |
| Part revenant aux minoritaires | | |
| Résultat net part au groupe | - 1 651 665 | - 1 841 933 |
| Résultat par action - Nombre d'actions 3 660 305 | - 0,45 | - 0,53 |
| Résultat dilué par action | - 0,45 | - 0,53 |

Tableau de flux de trésorerie

| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE NETTE | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires) | - 1 651 665 | - 1 841 933 |
| +/- Dotations nettes aux amortissements et provisions | 48 802 | 15 181 |
| +/- Dotation nette prime émission emprunt obligataire | | - |
| -/+ Plus et moins-values de cession | 88 443 | |
| + Coût de l'endettement financier net | | |
| +/- Charge d'impôt (y compris impôts différés) | | |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A) | - 1 514 420 | - 1 826 752 |
| - Impôts versé (B) | | |
| +/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C) | 252 321 | 236 430 |
| = FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C) | - 1 262 099 | - 2 063 182 |
| - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | - 24 229 | - 840 |
| + Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 34 706 | |
| +/- Variation des immobilisations financières | 7 370 | |
| + Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés) * cf. traitement alternatif 6.2 | | |
| +/- Autres flux liés aux opérations d'investissement | | - |
| = FLUX NET de TRESORERIE LIE aux OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E) | - 3 107 | - 840 |
| + Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital | | - |
| -/+ Rachats et ventes d'actions propres | - 4 047 | 912 |
| - Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice | | |
| · · · Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | | |
| · · · Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées | | |
| + Encaissements liés aux nouveaux emprunts | | 2 550 000 |
| - Remboursements d'emprunts et intérêts courus | - 93 750 | - 94 571 |
| - Prime d'émission de l'emprunt obligataire versée | | - |
| +/- Apport / remboursement de compte courant | | - |
| = FLUX NET de TRESORERIE LIE aux OPERATIONS de financement (F) | - 97 797 | - 2 456 341 |
| +/- Incidence des variations des cours des devises (G) | - 2 144 | - 866 |
| = VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G) | - 1 358 933 | - 391 453 |
| Trésorerie début d'exercice (01/01/2022) | 2 821 735 | 3 149 471 |
| Trésorerie fin d'exercice | 1 462 802 | 3 540 924 |

Impacts de l'opération en termes de gestion du risque de liquidité et d'horizon de financement

Au 30 juin 2022, la trésorerie de la Société était de 1,462 millions d'euros, auxquels il faut ajouter le produit de l'émission d'OCEANE constaté le 11 juillet 2022 pour 1,755 millions d'euros. L'endettement total de la Société s'élevait à environ 2 millions d'euros à cette date, les échéances inférieures à 12 mois représentant environ 580 000 euros et le *cash burn* mensuel d'un peu moins de 300 000 euros laissant un horizon de trésorerie d'environ 12 mois à cette date¹. A ce jour, avant prise en compte de l'Offre, la Société dispose d'un horizon de trésorerie d'environ 8 mois.

Le produit de l'Offre permettra à la Société d'accroître ses investissements commerciaux et de prolonger son horizon de financement, avec des hypothèses conservatrices concernant les ventes, au moins jusqu'à octobre 2023 en cas de souscription à hauteur de 1 million d'euros, jusqu'à janvier 2024 en cas de souscription à hauteur de 2 millions d'euros et jusqu'à mai 2024 en cas de souscription à hauteur de 3 millions d'euros.

Principaux risques associés à la Société

Les principaux risques associés à la Société ont été présentés dans le rapport financier semestriel 2022 portant sur le premier semestre de l'exercice clos le 30 juin 2022.

Les principaux risques associés à l'émission d'ORNANE dans le cadre de l'Offre figurent ci-après :

- en cas de remboursement des ORNANE par émission d'actions nouvelles, les actionnaires verront leur participation dans le capital social de Predilife diluée ;
- en cas de remboursement des ORNANE par émission d'actions nouvelles, la volatilité et la liquidité des actions Predilife pourraient fluctuer significativement ;
- en cas de remboursement des ORNANE par remise d'actions nouvelles ou existantes, la cession des actions Predilife par les porteurs d'ORNANE sur le marché pourrait avoir un impact défavorable sur le cours de l'action Predilife ;
- le nombre d'actions à remettre au résultat du remboursement des ORNANE pourrait fluctuer significativement.

¹ Il est rappelé que la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 151.476 euros au 30 juin 2022, en progression de 287% par rapport à la même période de l'exercice précédent, ainsi qu'un résultat financier de -128.510 euros et une perte nette de 1.651.665 euros au 30 juin 2022. Le rapport financier semestriel 2022 est accessible sur le site internet www.predilife.com.

Dilution

Aux fins d'illustration, l'incidence de l'émission de 600 ORNANE serait la suivante :

- Impact de l'émission sur l'investissement d'un actionnaire détenant actuellement 1% du capital de la Société (sur la base du nombre d'actions composant le capital de la Société au 1er octobre 2022, soit 3 660 305 actions) :

| | Participation de l'actionnaire ⁽¹⁾ | |
|---|---|----------------------------|
| | Base non diluée | Base diluée ⁽²⁾ |
| Avant émission | 1,00 % | 0,80 % |
| Après émission des 511.945 actions nouvelles résultant du remboursement du principal des 600 ORNANE en actions | 0,88 % | 0,72 % |
| Après émission des 206.084 actions nouvelles résultant du remboursement des intérêts des 600 ORNANE en actions | 0,95 % | 0,76 % |
| Après émission des 718.029 actions nouvelles résultant du remboursement (principal et intérêts) des 600 ORNANE en actions | 0,84 % | 0,69 % |

(1) Calculs théoriques réalisés sur la base du remboursement des 600 ORNANE en actions nouvelles à un prix d'émission par action égal à 5,86 euros, correspondant au cours de clôture de l'action Predilife le 2 novembre 2022.

(2) La base diluée tient compte des OCEANE émises le 30 avril 2021 et le 29 juillet 2022, dans l'hypothèse d'une conversion de l'intégralité desdites OCEANE en 925 650 actions nouvelles à un prix de conversion de 5,86 euros, correspondant au cours de clôture de l'action Predilife le 2 novembre 2022.