

1110097401

DATE DEPOT: 2011-10-28

NUMERO DE DEPOT: 2011R101332

N° GESTION: 1979B02685

N° SIREN: 315429837

DENOMINATION: AMUNDI IMMOBILIER

ADRESSE: 91/93, BD PASTEUR 75015 PARIS

DATE D'ACTE: 2011/10/26

TYPE D'ACTE: TRAITE

NATURE D'ACTE: PROJET DE FUSION

# TRAITE DE FUSION

Greffe du Tribunai de

Commerce de Paris

I

M

2 8 OCT. 2011

En date du 26 octobre 2011

Entre

AMUNDI IMMOBILIER

) Jane 20

Et

SGAIA S.A.S.

#### TRAITE DE FUSION

\*\*\*\*\*

#### **ENTRE LES SOUSSIGNES:**

AMUNDI IMMOBILIER, société anonyme au capital de 15 666 374 euros, ayant son siège social au 91/93, Boulevard Pasteur 75015 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 315 429 837, représentée par Monsieur Nicolas Simon, Directeur Général.

Ci-après « la Société Absorbante » ou « AMUNDI IMMOBILIER »

ET:

SGAIA, société par actions simplifiée (SAS), au capital de 37.000 euros, ayant son siège social au 91/93 boulevard Pasteur 75015 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 445 395 908, représentée par Nicolas Simon, Président,

Ci-après dénommée la « Société Absorbée » ou « SGAIA ».

La Société Absorbante et la Société Absorbée étant ci-après désignées ensemble les « Parties » et individuellement une « Partie ».

# ARTICLE 1 - CARACTERISTIQUES DES SOCIETES INTERESSEES ET LIENS JURIDIQUES EXISTANT ENTRE ELLES

## 1.1. Constitution - Capital - Valeurs mobilières - Objet

## AMUNDI IMMOBILIER (Société Absorbante)

AMUNDI IMMOBILIER est une société anonyme immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris le 9 avril 1979 sous le numéro 315 429 837 pour une durée de 99 années qui expire le 8 avril 2078.

Son capital social s'élève à la somme de 15 666 374 Euros. Il est divisé en 824 546 actions de 19 Euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie, entièrement libérées et non remboursées.

Les titres financiers d'AMUNDI IMMOBILIER ne font pas l'objet d'une offre au public.

- La Société exerce principalement :
  - o une activité de gestion de portefeuille et de gestion collective pour compte de tiers dans les limites de l'agrément délivré par l'Autorité des Marchés Financiers (ci-après « l'AMF ») et sur la base du programme d'activité approuvé par l'AMF.
- La Société exerce à titre accessoire en France et à l'étranger :
  - o la gestion pour compte de tiers de sociétés civiles immobilières, groupements forestiers, groupements fonciers agricoles et viticoles, et de structures de gestion d'actifs immobiliers et de diversification;
  - o toutes activités de conception de produits de gestion et de produits d'épargne;
  - o toutes activités de conseil en gestion de patrimoine et en ingénierie financière ;
  - o les transactions sur immeubles et fonds de commerce et la gestion immobilière, exclusivement dans le cadre des activités prévues par le programme d'activité de la Société agréé par l'AMF;
  - o l'exécution de tous services ou prestations annexes à la gestion d'actifs pour compte de tiers ;
  - o dans les limites fixées par la législation et par le règlement général de l'AMF en la matière, toutes prises de participations dans le capital de toutes sociétés ainsi que la conclusion de tous autres contrats de société et actes de gestion d'actifs;
  - o toutes activités de commercialisation des produits dont elle est la société de gestion à titre principal ou par délégation;
  - o et plus généralement, toutes opérations financières, commerciales, civiles, industrielles, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

#### Elle a pour objet d'effectuer, tant en France qu'à l'étranger :

- à titre principal, la gestion collective et de portefeuille pour le compte de tiers dans les limites de l'agrément délivré par l'AMF, et sur la base du programme d'activité approuvé par l'AMF,
- la prestation de tous les services connexes à la gestion individuelle ou collective de portefeuille d'instrument financiers pour compte de tiers,
- la constitution ou prise de participation dans toutes sociétés ou entités et notamment dans toute société de gestion, établissement de crédit ou entreprise d'investissement.

AMUNDI IMMOBILIER clôture son exercice social le 31 décembre de chaque année.

## SGAIA (société absorbée)

SGAIA est une société par action simplifiée SAS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris le 26 février 2003 sous le numéro 445 395 908 pour une durée de 90 années qui expire le 26 février 2102.

Son capital social s'élève à la somme de 37 000 Euros. Il est divisé en 3 700 actions de 10 Euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie, entièrement libérées et non remboursées.

Les titres financiers de SGAIA ne font pas l'objet d'une offre au public.

SGAIA exerce une activité de holding en détenant les titres de la société SGAIA Japan.

SGAIA clôture son exercice social le 31 décembre de chaque année.

#### 1.2. Liens entre les deux sociétés

# Liens en capital :

AMUNDI IMMOBILIER détient, au moment de la signature du présent projet, la totalité des actions composant le capital social de SGAIA.

## Administrateurs et dirigeants communs

Monsieur Nicolas SIMON est Directeur Général non administrateur de AMUNDI IMMOBILIER et occupe les fonctions de Président de SGAIA.

# ARTICLE 2 - MOTIFS ET BUTS DE LA FUSION

L'interposition de SGAIA entre AMUNDI IMMOBILIER et SGAIA Japan ne se justifie plus dans le nouvel organigramme du groupe AMUNDI issu du rapprochement des activités de gestion d'actifs des groupes Crédit Agricole et Société Générale le 31 décembre 2009.

La fusion envisagée s'inscrit dans un processus plus général de rationalisation de l'organigramme du groupe AMUNDI

# ARTICLE 3 - REGIME JURIDIQUE DE LA FUSION

Dès lors que AMUNDI IMMOBILIER détient, au moment de la signature du présent projet, la totalité des actions composant le capital social de SGAIA, la fusion est placée sous le régime juridique des fusions dites « simplifiées », en application des dispositions de l'article L.236-11 du Code de commerce.

De convention expresse entre les parties, la détention permanente par AMUNDI IMMOBILIER de la totalité des actions composant le capital de SGAIA, depuis le dépôt au greffe du projet de traité de fusion jusqu'à la date de réalisation définitive de l'opération, constitue une condition au bénéfice du régime susvisé et, plus généralement, à la réalisation de la fusion.

# ARTICLE 4 - DATE D'EFFET DE LA FUSION

Conformément aux dispositions de l'article L.236-4 du Code de commerce, il est précisé que la présente fusion aura un effet rétroactif au 1er janvier 2011 au plan fiscal et comptable (ci-après « la Date d'Effet »).

En conséquence, et conformément aux dispositions de l'article R. 236-1 du Code de commerce, les opérations réalisées par SGAIA à compter du 1er janvier 2011 et jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion (ci-après, la « Date de Réalisation ») seront considérées de plein droit comme étant faites pour le compte d'AMUNDI IMMOBILIER qui supportera exclusivement les résultats actifs ou passifs de l'exploitation des biens transmis.

Conformément aux dispositions de l'article L.236-3 du Code de commerce, SGAIA transmettra à AMUNDI IMMOBILIER tous les éléments composant son patrimoine dans la consistance et l'état où ledit patrimoine se trouvera à la Date de Réalisation de la fusion, y compris ceux dont la désignation viendrait à être omise dans le présent acte.

# ARTICLE 5 - COMPTES UTILISES POUR ETABLIR LES CONDITIONS DE L'OPERATION

Les comptes des sociétés utilisés pour établie l'opération sont ceux arrêtés et établis au 31 décembre 2010

Les comptes au 31 décembre 2010 visés au paragraphe précédent d'AMUNDI IMMOBILIER ont été arrêtés par le conseil d'administration du 13 mai 2011.

Les comptes au 31 décembre 2010, visés au paragraphe précédent de SGAIA ont été arrêtés par décision du Président le 30 juin 2011 (annexe 1)

## <u>ARTICLE 6 - METHODE D'EVALUATION UTILISEE</u>

#### 6.1. Méthode utilisée pour évaluer le patrimoine à transmettre

Pour la détermination de la valeur du patrimoine à transmettre par SGAIA aux fins de sa comptabilisation dans les livres d'AMUNDI IMMOBILIER, les éléments à transmettre ont été évalués sur la base de leur valeur nette comptable à la Date d'Effet de la fusion, conformément au règlement du Comité de la Réglementation Comptable n° 2004-01 du 4 mai 2004.

## 6.2. Méthode d'évaluation utilisée pour rémunérer le patrimoine à transmettre

Dès lors qu'AMUNDI IMMOBILIER détient, au jour de la signature du présent projet, la totalité des actions composant le capital social de SGAIA, il ne sera pas procédé à la détermination d'une parité d'échange en vue de rémunérer le patrimoine transmis à titre de fusion.

Ainsi qu'il a déjà été dit, la détention permanente par AMUNDI IMMOBILIER de la totalité des actions composant le capital de SGAIA, depuis le dépôt au greffe du projet de traité de fusion jusqu'à la date de réalisation définitive de l'opération, constitue une condition au bénéfice du régime susvisé et, plus généralement, à la réalisation de la fusion.

# ARTICLE 7 - DESIGNATION ET EVALUATION DU PATRIMOINE DONT LA TRANSMISSION EST PREVUE

SGAIA transmet à AMUNDI IMMOBILIER qui accepte, sous les garanties ordinaires de fait et de droit et sous les conditions ci-après stipulées, tous les éléments (actif et passif), droits et valeurs, sans exception ni réserve, qui constitueront son patrimoine à la Date de Réalisation de la fusion.

A la Date d'Effet de la fusion et selon les modalités retenues pour établir les conditions de l'opération, l'actif et le passif de SGAIA consistaient dans les éléments ci-après énumérés.

Il est entendu que cette énumération n'a qu'un caractère indicatif et non limitatif, le patrimoine de SGAIA devant être dévolu à AMUNDI IMMOBILIER dans la consistance et l'état où il se trouvera à la Date de Réalisation de l'opération.

# 7.1. Actif dont la transmission est prévue

#### 7.1.1. Actif immobilisé

L'actif immobilisé de SGAIA comprend les immobilisations financières suivantes :

En Euros	Brut	Amort./Prov.	Net
Titres de participation	71 902,44	-	71 902,44

L'ensemble des immobilisations financières ci-dessus étant apporté pour : 71 902,44 Euros

## 7.1.2 Actif circulant

En Euros	Brut	Amort./Prov.	Net
A – Créances			
Avances en comptes courant.	1 504 211,24	-1 225 000,00	279 211,24
Autres créances		-	
B – Divers			
		-	
Disponibilités		-	11 041,31

#### 7.1.3 Ecart de conversion actif :

Le montant total des éléments d'actif de SGAIA à transmettre à AMUNDI IMMOBILIER est estimé à 380 141,52 Euros.

# 7.2. Passif dont la prise en charge est prévue

Le passif dont la prise en charge et prévue comprend le passif tel qu'il ressort des comptes de SGAIA au 31 décembre 2010, à savoir :

Des provisions pour Risques et charges	17 986,53 Euros
Des emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	
Des dettes fournisseurs et comptes rattachés pour	2 392,00 Euros
Un écart de conversion passif	271 302,25 Euros

# 7.3. Montant de <u>l'actif net transmis</u>

Le montant total de l'actif à transmettre par SGAIA à AMUNDI IMMOBILIER s'élève à 380 141,52 Euros. Le montant total du passif à prendre en charge par AMUNDI IMMOBILIER s'élève à 1 853 325,95 Euros.

EN CONSEQUENCE, L'ACTIF NET A TRANSMETTRE PAR SGAIA A AMUNDI IMMOBILIER EST ESTIME A – 1 473 184,43 EUROS.

En sus du passif à prendre en charge, AMUNDI IMMOBILIER assumera les engagements éventuels donnés par SGAIA à la Date de Réalisation de la fusion. En contrepartie, AMUNDI IMMOBILIER sera subrogée dans tous les droits et actions qui pourraient bénéficier à SGAIA résultant des engagements reçus et existant à la Date de Réalisation de la fusion.

## 7.4. Période intercalaire / Perte de rétroactivité

Entre la Date d'Effet (1<sup>er</sup> janvier 2011) et la Date de Réalisation de la fusion (28 novembre 2011) SGAIA aura dégagé une perte de rétroactivité estimée à – 678 831,96 Euros.

Aucune provision pour perte de rétroactivité n'a été constatée dans le présent traité, en application des dispositions du règlement du Comité de la Réglementation Comptable numéro 2004-01 du 4 mai 2004. Ces dispositions rappellent que la constatation d'une telle provision ne répond qu'à l'obligation de libération du capital.

Au cas présent, l'opération de fusion étant placée sous le régime juridique des fusions dites « simplifiées » n'entraînera pas d'augmentation de capital à libérer.

#### ARTICLE 8 - DECLARATIONS

## 8.1. Déclarations générales

- SGAIA entend transmettre à AMUNDI IMMOBILIER sans exception ni réserve, l'intégralité des biens qui composera son patrimoine à la Date de Réalisation de la fusion conformément aux stipulations qui précèdent.
- En conséquence, SGAIA prend l'engagement formel, au cas où se révéleraient ultérieurement des éléments omis dans la désignation ci-dessus, de constater la matérialité de leur transmission par acte complémentaire, étant entendu que toute erreur ou omission ne serait pas susceptible de modifier la valeur nette globale du patrimoine transmis.
- Les biens de SGAIA ne sont grevés d'aucune inscription quelconque, et en particulier d'aucune inscription de privilège de vendeur ou de créancier nanti, ainsi que l'atteste l'état délivré par le greffe du Tribunal de commerce de Paris (annexe 2).
- SGAIA n'a jamais été en état de liquidation judiciaire, de redressement judiciaire ou de cessation de paiements, de même qu'elle n'a jamais fait l'objet d'un règlement amiable.
- Les livres de comptabilité, les pièces comptables, archives et dossiers de SGAIA dûment visés seront remis à AMUNDI IMMOBILIER.

#### 8.2. Déclaration sur les contrats

AMUNDI IMMOBILIER s'engage à se substituer à SGAIA dans tous les droits et obligations de cette dernière découlant de l'ensemble des contrats auxquels SGAIA est partie.

Au cas où la transmission de certains contrats serait subordonnée à accord ou agrément d'un cocontractant ou d'un tiers quelconque, SGAIA s'engage à solliciter, en temps utile, les accords ou décisions d'agrément nécessaires.

## ARTICLE 9 - CONDITIONS DE LA FUSION

## 9.1. Propriété et jouissance du patrimoine à transmettre

AMUNDI IMMOBILIER aura la propriété et la jouissance des biens et droits de SGAIA en ce compris ceux qui auraient été omis, soit aux présentes, soit dans la comptabilité de cette société, à compter de la Date de Réalisation définitive de la fusion.

Ainsi qu'il a déjà été indiqué, le patrimoine de SGAIA sera dévolu dans l'état et la consistance où il se trouvera à la Date de la Réalisation de cette fusion. En conséquence, toutes les opérations actives et passives dont les biens transmis auront pu faire l'objet entre la Date d'Effet et la Date de Réalisation seront considérées de plein droit comme ayant été faites pour le compte d'AMUNDI IMMOBILIER.

L'ensemble du passif de SGAIA à la Date de la Réalisation de la fusion, ainsi que l'ensemble des frais, droits et honoraires y compris les charges fiscales et d'enregistrement occasionnées par la dissolution de la société absorbée, seront transmis à AMUNDI IMMOBILIER.

## 9.2. Charges et conditions générales de la fusion

SGAIA s'interdit formellement jusqu'à la réalisation définitive de la fusion - si ce n'est avec l'agrément de AMUNDI IMMOBILIER - d'accomplir aucun acte de disposition relatif aux biens apportés et de signer aucun accord, traité ou engagement quelconque la concernant sortant du cadre de la gestion courante en particulier de contracter aucun emprunt, sous quelque forme que ce soit.

Ainsi qu'il a déjà été dit, au cas où la transmission de certains contrats, biens ou droits serait subordonnée à accord ou agrément d'un cocontractant ou d'un tiers quelconque, SGAIA sollicitera en temps utile les accords ou décisions d'agrément nécessaires et en justifiera à AMUNDI IMMOBILIER.

AMUNDI IMMOBILIER prendra les biens et droits transmis dans leur consistance et leur état lors de la réalisation de la fusion sans pouvoir exercer quelque recours que ce soit, pour quelque cause que ce soit, contre SGAIA.

AMUNDI IMMOBILIER bénéficiera de toutes subventions, primes, aides, etc. qui ont pu ou pourront être allouées à SGAIA.

AMUNDI IMMOBILIER accomplira toutes les formalités qui seraient nécessaires à l'effet de régulariser la transmission à son profit des biens et droits composant le patrimoine de SGAIA, et de rendre cette transmission opposable aux tiers.

AMUNDI IMMOBILIER sera débitrice des créanciers de SGAIA aux lieu et place de cette société sans qu'il en résulte novation à l'égard des créanciers. Ces créanciers ainsi que ceux d'AMUNDI IMMOBILIER dont la créance est antérieure à la publicité donnée au projet de fusion, pourront faire opposition dans le délai de trente jours à compter de la publication de ce projet.

Conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, l'opposition formée par un créancier n'aura pas pour effet d'interdire la poursuite des opérations de fusion.

AMUNDI IMMOBILIER supportera en particulier tous impôts, primes d'assurances, contributions, loyers, taxes, etc., ainsi que toutes les charges quelconques ordinaires ou extraordinaires qui grèvent ou pourront grever les biens transmis au titre de la fusion ou sont inhérents à leur propriété ou leur exploitation.

AMUNDI IMMOBILIER fera également son affaire personnelle aux lieu et place de SGAIA sans recours contre cette dernière pour quelque cause que ce soit de l'exécution ou de la résiliation à ses frais, risques et périls, de tous accords, traités, contrats ou engagements quelconques qui auront pu être souscrits par la société absorbée et sont compris dans la patrimoine transmis au titre de la fusion.

AMUNDI IMMOBILIER se conformera aux lois, décrets et arrêtés, règlements et usages concernant les biens transmis et fera son affaire personnelle de toute autorisation qui pourrait être nécessaire, le tout à ses risques et périls.

Enfin, après réalisation de la fusion, les représentants de SGAIA devront, à première demande et aux frais d'AMUNDI IMMOBILIER, fournir à cette dernière tous concours, signatures et justifications qui pourraient être nécessaires en vue de la transmission des biens compris dans le patrimoine de la société absorbée et de l'accomplissement de toutes formalités nécessaires.

# 9.3. Conditions particulières - Régime fiscal

## 9.3.1. Enregistrement

Pour la perception des droits d'enregistrement, les sociétés absorbante et absorbée étant des sociétés par actions soumises à l'impôt sur les sociétés, la présente opération est placée sous le régime fiscal défini à l'article 816 du Code général des impôts et donnera lieu en conséquence au paiement du droit fixe de 500 Euros.

# 9.3.2. Impôt sur les sociétés

En matière d'impôt sur les sociétés, les parties déclarent placer la présente fusion sous le bénéfice des dispositions de l'article 210 A du Code général des impôts. En conséquence, AMUNDI IMMOBILIER s'engage expressément à respecter les prescriptions légales suivantes et notamment :

- a) à reprendre à son passif, le cas échéant, les provisions de la société absorbée dont l'imposition est différée et qui ne deviennent pas sans objet du fait de la fusion;
- b) à se substituer, le cas échéant, à la société absorbée pour la réintégration des plus-values et/ou résultats afférents aux éléments qui lui sont apportés et dont l'imposition aurait été différée chez cette dernière;
- c) à calculer les plus-values ultérieurement réalisées à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables qui lui sont apportées d'après la valeur que ces immobilisations avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée;
- d) à réintégrer dans ses bénéfices imposables, dans les conditions et délais fixés à l'article 210 A-3-d du Code général des impôts, les plus-values éventuellement dégagées sur les biens amortissables transmis lors de la fusion, et le cas échéant à imposer immédiatement la fraction de la plus-value non encore réintégrée en cas de cession de ces biens;

- e) à inscrire à son bilan les éléments transmis autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée et à reprendre à son bilan les écritures comptables de la société absorbée (valeurs brutes, amortissements et provisions);
  - à défaut, elle doit comprendre dans les résultats de l'exercice au cours duquel intervient la fusion, le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de SGAIA;
- f) la présente fusion étant réalisée à la valeur nette comptable et, en application des instructions n° 4I-1-93 du 11 août 1993 et n° 41-1-05 du 30 décembre 2005 :
  - à inscrire à son bilan les écritures comptables de SGAIA (valeurs brutes, amortissements et provisions) et à continuer de calculer les dotations aux amortissements à partir de la valeur d'origine qu'avaient les éléments dans les écritures de la société absorbée,
  - et à ce que les apports soient et demeurent soumis au regard de l'impôt sur les sociétés au régime de faveur prévu à l'article 210-A du Code général des impôts;
- g) à joindre à sa déclaration de résultat un état de suivi des valeurs fiscales des biens bénéficiant d'un report ou d'un sursis d'imposition, conformément aux dispositions de l'article 54 septies du Code général des impôts, et à tenir à la disposition de l'administration un registre de suivi des plus-values sur éléments d'actif non amortissables donnant lieu à un report d'imposition.

Conformément aux dispositions de l'article 54 septies du Code général des impôts, l'état de suivi des plus-values sera également joint à la liasse fiscale qui sera déposée par la société absorbée dans les 60 jours de la publication dans un journal d'annonces légales de la dissolution de cette société par l'effet de la présente fusion.

En outre, AMUNDI IMMOBILIER se substituera à tous les engagements qu'aurait pu prendre la société absorbée à l'occasion d'opérations de fusion ou d'apport partiel d'actifs soumis au régime prévu aux articles 210 A et 210 B du Code général des impôts et qui se rapporteraient à des éléments transmis au titre de la présente fusion.

Enfin, les parties précisent, en tant que de besoin, que la présente fusion aura, sur le plan fiscal, la même Date d'Effet que celle stipulée à l'article 4 de la Section I, soit le 1<sup>er</sup> janvier 2011.

# 9.3.3. Déclaration relative à la taxe sur la valeur ajoutée

Le présent traité de fusion emportant transmission universelle de patrimoine entre assujettis redevables de la TVA, AMUNDI IMMOBILIER et SGAIA déclarent qu'elles entendent faire application des dispositions obligatoires de l'article 257 bis du CGI qui dispensent de TVA les livraisons de biens, les prestations de services et les opérations mentionnées aux 6° et 7° de l'article 257, réalisées entre redevables de la taxe sur la valeur ajoutée, lors de la transmission à titre onéreux ou gratuit, ou sous forme d'apport, d'une universalité totale ou partielle de biens.

AMMUNDI IMMOBILIER, en tant que bénéficiaire d'une universalité de biens, est réputée continuer la personne de SGAIA. AMUNDI IMMOBILIER est donc tenue, s'il y a lieu, de procéder sur les biens qui lui sont transmis aux régularisations des droits à déduction et aux taxations des cessions ou des livraisons à soi-même qui deviendraient exigibles postérieurement à la transmission de l'universalité de biens et qui auraient incombé à SGAIA si cette dernière avait continué à exploiter elle-même l'activité fusionnée.

AMUNDI IMMOBILIER et SGAIA, se conformant à l'instruction administrative 3 A-6-06 en date du 20 mars 2006, s'engagent à mentionner le montant hors taxe de l'actif net transféré sur la déclaration de TVA souscrite au titre de la période au cours de laquelle la fusion est réalisée. Ce montant sera mentionné sur la ligne « Autres opérations non imposables ».

AMUNDI IMMOBILIER sera, de convention expresse, purement et simplement subrogée dans les droits et obligations de SGAIA. En conséquence, cette dernière transférera purement et simplement à AMUNDI IMMOBILIER les crédits de TVA dont elle disposera au jour de la réalisation de la fusion.

SGAIA adressera au service des impôts dont elle relève une déclaration en double exemplaire, mentionnant le montant du crédit de TVA transféré à AMUNDI IMMOBILIER

## 9.3.4. Opérations antérieures

En outre, AMUNDI IMMOBILIER reprend le bénéfice et/ou la charge de tous engagements d'ordre fiscal qui auraient pu être antérieurement souscrits par SGAIA à l'occasion d'opérations antérieures ayant bénéficié d'un régime fiscal de faveur en matière de droits d'enregistrement et/ou d'impôt sur les sociétés, ou encore de taxe sur le chiffre d'affaires.

# 9.3.5. Subrogation générale

Enfin, d'une façon générale, AMUNDI IMMOBILIER s'oblige à se subroger purement et simplement dans l'ensemble des droits et obligations de la société absorbée pour assurer le paiement de toutes cotisations ou impôts restant éventuellement dus par cette dernière au jour de sa dissolution, que ce soit en matière d'impôts directs, indirects ou d'enregistrement.

# ARTICLE 10 - ABSENCE DE RAPPORT D'ECHANGE ET D'AUGMENTATION DE CAPITAL

Dès lors que AMUNDI IMMOBILIER détient, au moment de la signature du présent projet de traité de fusion, et détiendra encore la totalité des actions représentant le capital de SGAIA avant le dépôt dudit projet au greffe du Tribunal de commerce et qu'elle s'engage à les conserver jusqu'à la Date de Réalisation définitive de la fusion, il ne pourra pas être procédé à l'échange des actions de SGAIA contre des actions d'AMUNDI IMMOBILIER, en application des dispositions de l'article L.236-3 du Code de commerce.

Il n'y aura donc pas lieu à émission d'actions nouvelles de AMUNDI IMMOBILIER contre les actions de SGAIA, ni à augmentation du capital de AMUNDI IMMOBILIER. En conséquence, les parties ont constaté qu'il n'était pas nécessaire de déterminer un quelconque rapport d'échange.

# ARTICLE 11 - MALI DE FUSION

Compte tenu, d'une part, de la valeur de l'actif net transféré par SGAIA (soit – 1 473 184,43 Euros) et, d'autre part, de la valeur nette comptable des actions SGAIA dans les comptes de AMUNDI IMMOBILIER, (soit 1,00 Euros), l'opération dégage un mali de fusion de – 1 473 185,43 Euros.

# ARTICLE 12 - DISSOLUTION DE LA SOCIETE ABSORBEE NON SUIVIE DE LIQUIDATION

Du fait de la transmission universelle du patrimoine de SGAIA à AMUNDI IMMOBILIER, la société absorbée se trouvera dissoute de plein droit par le seul fait de la réalisation définitive de la fusion, c'est-à-dire à l'issue du délais de 30 jours à compter du dépôt du traité de fusion au greffe du Tribunal de commerce de Paris conformément aux articles L236-11 et R236-2 du code de commerce.

L'ensemble du passif de la société absorbée devant être entièrement transmis à AMUNDI IMMOBILIER, la dissolution de SGAIA du fait de la fusion ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.

## ARTICLE 13 - FORMALITES DE PUBLICITE

Le présent projet de fusion sera publié conformément à la loi, de telle sorte que le délai accordé aux créanciers pour former opposition à la suite de cette publicité soit expiré avant que l'assemblée générale d'AMUNDI IMMOBILIER ne se prononce sur ce projet. Les oppositions seront, le cas échéant, portées devant le tribunal compétent qui en réglera le sort.

## ARTICLE 14 - FRAIS ET DROITS

Les frais, droits et honoraires des présentes et ceux de leur réalisation seront supportés par AMUNDI IMMOBILIER.

## ARTICLE 15- ELECTION DE DOMICILE

Pour l'exécution des présentes et des actes ou procès-verbaux qui en seront la suite ou la conséquence, les parties font élection de domicile au siège d'AMUNDI IMMOBILIER.

# ARTICLE 16 - POUVOIRS POUR LES FORMALITES

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes, pour effectuer tous dépôts, mentions ou publications où besoin sera et notamment en vue du dépôt au greffe du Tribunal de commerce.

# **ARTICLE 17 - ANNEXES**

Le présent projet de fusion comporte les annexes ci-après :

Annexe 1 : Comptes de SGAIA au 31/12/2010

Comptes de SGAIA au 30/09/2011

Annexe 2 : Etat des privilèges et nantissements inscrits à l'encontre de SGAIA

Fait à Paris Le 26 octobre 2011 En 6 exemplaires originaux

Pour AMUNDI IMMOBILIER

Nicolas SIMON, Directeur Général

Pour SGAIA S.A.S. Nicolas SIMON,

Président

# ANNEXE 1

Comptes de SGAIA arrêtés au 31 décembre 2010 Comptes de SGAIA arrêtés au 30 septembre 2011

# ANNEXE 1

# Comptes SGAIA au 31 décembre 2010

<b>33</b>		BILAN	A	OTTF	14	2050
Disignation: SCAIA Adresse: 91 Boulevard Restaut NSRET, 4536900000-6	7501	5PARS			DréeN. DréeN1:	
Ruoriques	7	- Montant brut _ =	Γ	Amort. Prov.	30/03/2011	31/12/2010
Capital squecit iron appolé	ΔA	· ·	,	,		
INT/ODILISATIONS INCORPORELLES			Г	]		
Pras détablissement	ΑE	4	AC	1		
Frais de développement	[	· ·	∝	1		
Concessions, brevets drots similares	AF		AC	1		1
Fonds confrercial (1)	At-		A	.}		]
Autres immobilisations incorporelles	A	'	AK	1		Ì
Avances,acomptes immob incorporelles	AL	1	AΝ	1		1
INTVIOLILISATIONS COFPORTLLES	l.,		l		1	!
Terrains	ΑN		AC	1	1	!
Constructions	AF		AC AS	1	1	1
Installations techniq, matériel, outilitage	AT		AL	1	1	[
Autres immobilisations corporales Immobilisations en cours	AV		AV	]		<b> </b>
Avances et acomptes	A		AY	]		
IMMOBILISATIONS RNANCIERES (2)	"	]	Γ''	Î		
Porticipations parmise en équivalence	cs		la			
Autres participations	Ιã			ļ	7190241	71 902 44
Oréances rotachées à participations					,,,,,,	// //
Autres titres immobilisés	E				1	
Res	Œ			l .	i	
Autres immobilisations financières	<u>-</u> -		В	1	İ .	
TOTAL II	ᇜ	71 902,44	ВК		71 902,44	71 902,44
STOCKSET ENCOURS	1	<del></del>	i	<del> </del>		
Mities pemires, approvisionnents	la.		l <sub>DM</sub>		]	
Encours de production de bens	E V		$\mathbb{R}$		1	
Encours de production de services	E		BO			
Produts intermédaires et fins	EFR	1	BS	1		
Mirchandises	BI		ω.	}		•
Avances, acomptes versés/commandes	БV	<b>!</b>	B٨			
CREAVEE	1					
Oéeros clients & optes rattachés (3)	EX		BY		:	,
Autres créences (3)	EZ	2 015 721,26	G.	1789000,00	226721,26	279 211,24
Capital souscrit et appeld, nonversé	æ	•	œ		[	
DVIPS	l	}			]	
Valours mobilères de placement	lω		Œ			
(ct actions propres )	1				[	
Dsponibités	Œ		œ		<u> </u>	11 041,31
COMPTES DERECLARSATION						
Charges constatées davance (3)	ан	<u> </u>	a		]	
TOTAL	cJ	2 015 721,26		1789000,00	226 721,26	200 252,56
<u></u>	1		┞╌┦	<del> </del>	<u> </u>	
Fras émission d'emprunts à étaler IV Primes rentourst des obligations V	8		ŀ		ı	
-	36	12 977,43			12 977,43	17 996,53
- : L TOTAL CENERAL (I à VI)	<u>~</u>	2 100 001 13	14	1789 000,00	311 601,13	330 141,52
Renvas (1) drat tail N1		(2)Hart-1an mmofin N1	여		(3) Ferta+1an (CR) N1	
Cause réserv propr	_	141		<del></del>		[
hmobilisations ;	- 1	Stocks:	- [		Oréances;	

Bafi-Décisiv - Servent Soft - 2011

Document en BLRO - Europe

-2- BILAN PASSIF	:		2051
Disignation: SCANA			
Rubriques			31/12/2010
CAPITALK PTOTTES	1		
Capital social ou individual (1) (dont versé : )	DA.	37 000,00	37000,00
Prints demission defusion dapport	Œ		
Exarts de rédvaluation (2) (dont écart déquivalence : BK )	$ \infty$		
Rosarve lógale (3)	В	3700,00	3700,00
Réserves statulaires ou contractuales	Œ		
Réserves réglementées (3) (dont rés prov cours (31)	ᅊ		
Autres réserves (dont achat doaumes ong EJ )	$ \infty $		
Report à nouveou	머	(1 513 884 43)	(65 516,55)
RESULTAT DEL, EXERCICE (bénéfice ou perte)	ㅁ	(678 831,96)	(1 448 367,88)
Subvertions dinvestissements	OJ.		
Provisions régienrentées	]cx		
TOTAL	la.	(2 152 016,39)	(1 473 184.43)
		<u> </u>	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •
AUTHERONEPROTEE	ا ــا		
Roduts des émissions de tires participatifs			
Avances conditionnées	אם		
TOTAL II	lω		
PROVISIONS POUR REQUEST CHARGES	]		
Provisions pour insques	P	12 977,43	17 996 53
Roverns pour charges	$ \infty$		
TOTALIII	DR.	12977,43	17 996,53
प्रमाह(4)	1		
Empuris obligatores convertibles	los		
Autres emprurts obligatores			
Empruts et dixtes auprès des établissements de crédit (5)	ىما	2053055,35	1 561 645 17
Empruts, duties fin divers (don't emp participatifs (B)	Ιον		
Avances et acomptes reçus sur commences en cours	D۸		ļ ,
Dates fournesœus et comptes ratzachés	DX.	4 186,00	239200
Dates is cales a sociales	DΥ	323,00	,
Dattes sur immobilisations et comptes rattachés	œ		<u>'</u>
Autres dates	EA]		
COMPTES DERICULARSATION			•
Roduts constatés davance (4)	Œ		
TOTALIV	Œ	2007 564,35	1 564 037,17
Exarts de conversion passif V	BD	383 075,74	271 302,25
TOTAL CENERAL (I aV)	E H	311 601,13	330 141,52
	二		
Renvois			<u> </u>
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
Riserve spicale da réévaluation (1959)	10		
(2) Don't - Exart de réévelution libre	1D		
• Rúserve de réévaluation (1976)	1E		
(3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme	3.4	205756435	1 504 007 47
(4) Deties et produts constatés davance à moire d'1 en	BS	205/35435	1 564 037,17 39 000,00
(5) Don't concours buncaires, soldes créditeurs de bunque, CCP (1005)  Dettes à clus d'union (1005)	اتا	ı	
Dates à mors dunan (589)			
Euro entre entre (May)	ı		

Ball-Decsiv - Servant Soft - 2011 Document en BLRO - Europe

-3-2 COMPTE DE RESULTAT (en liste) 2052

Disignation: SGAIA

Differences migratives de charge Charges nettes sur cessions de vaeurs mobilières de placement  TOTAL DES CHARGES RAWNCIBRES VI GU 125 338,68 222 643,00 2. RESULTAT RIVANCIBR (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)	Distriction: SCAIA				
Post_Litton	Rubriques		, :	300972011	31/12/2010
Venture	Ventes de merchandses FA FB	i	FC		
CHITECUATARGENT   N	Rocutton - bers PD FE		FF		
Roduction stocké Roduction impubsée Roduction impub	ventue services PG PH	ļ	Ħ		
Rediction immutation Subertors despectation Regress sur amortisements of provious, transferts de charges (9) Autris produis (1) (11)  TOTAL IDENTICUTISIDENCOTATION(2) I R Actus de marchardess (y compte charle de charges (9) Autris de stock (mortionalises) Autris de marchardess (y compte charle de charges (9) Autris de stock (mortionalises) Autris de stock (mortionalises (3) (6) ts) PV Autris de stock (mortionalises (4) ts) PV Autris de stock (mortionalises (4) ts) PV Autris de stock (mortionalises (4) ts) PV Autris de stock (mortionalises (5) ts)	CHITTEDATARENET FI FK		FL		
Recutation immutative Subvertors despictation Represe sur arranssements of provisors, transfers descharge (9) Autres produce (1) (11)  TOTAL IDESPRICUITS DEPLOTATION (2)  I RR  Actus de marchates (y compre drots descharge)  Portror on de stock (marchardes) Autres de de stock (marchardes)	Reduction stockée	$\neg$	гм		
Represe sur annotassements et provions, transferts de charges (9)  Autres produs (1) (11)  TOTAL DESPRECUTISDEPLOTATION(2) I FR  Actus de machandes (y compte drois de charge)  Variation de stock (machandes)  Actus mitires promises, autres exprovementents (et drois de duure)  Variation de stock (machandes)  Actus mitires promises, autres exprovementents (et drois de duure)  Variation de stock (machandes)  Actus mitires de charges extrants (3) (bits)  PV  1840,35  3.451,85  PV  1840,35  GA  431,00  1840,00  18		- 1	₽V.		
Autres proclas (1) (11)  TOTAL DISPREDUTS DEPLOTATION (2)   FR  Actus de machandes (y comps does de duare)  Varions de stack (implantes premises et exprovionments)   FS FT Actus mities promises, autres approvionments (et does de duare)  Varions de stack (implantes premises et exprovionments)   FV Autres actus et drongs externes (3) (5 bc)   FV Autres actus et drongs externes (3) (5 bc)   FV Autres actus et drongs externes (3) (5 bc)   FV Autres actus et drongs externes (3) (5 bc)   FV Autres actus et drongs externes (3) (5 bc)   FV Autres actus et traditioner (4)   FV Autres actus et traditioner (5)   FV Autres drongs (12)   FV Autres drongs (13)   FV Autres drongs (14)   FV Autres drongs (15)   FV Autres drongs (16)   FV Autres drongs (16)   FV Autres drongs (17)   FV Autres drongs (18)   FV Aut	Subvertions desplotation	- 1	FO		
TOTAL DIS PRODUTS DEPLOTATION (2)   I PR    Actus de marchardes (y comps dros de duare)   FS    Variund de stock (marchardes)   FT    Actus mutires promitres, autres aprovisormentes (el dros de duare)   FV    Autres de stock (marchardes)   FV    Autres de drogs externes (3) (6 bs)   FW    Autres de drogs externes (3) (6 bs)   FW    Autres dross scooles (10)   FZ    DOTATIONS DEPLOTATION   FZ    Su mediciatorie : - dictions aux envissements   GA    Su mediciatorie : - dictions aux envissements   GA    Su mediciatorie : - dictions aux envissements   GC    Su mediciatorie : - dictions aux provisors   GC    TOTAL DIS OWICIS DEPLOTATION (4)   II   GF    FROSTANTICIS NUMBER   II   GF    FROSTANTICIS NUMBER   II   GF    FROSTANTICIS SU viviles mithères d'oriennes de facil immusé (5)   GC    TOTAL DIS PRODUTS RINNOLIES   GC    TOTAL DIS PRODUTS RINNOLIES   V   GP    TOTAL DIS PRODUTS RINNOLIES   GC    TOTAL DIS PRODUTS RINNOLIES   V   GP    TOTAL DIS PRODUTS	Reprises sur amortssements et provisions, transferts de charges (9)	- 1	F₽₽		
Actus de marchandes (y comps drois de dutare)  Variand de stack (marchandes)  Actus mitière prantères, autres approximanters (et drois de dutare)  Pour la social (marchandes)  Autres de totriges externes (3) (6 bs)  Autres de totriges externes (3) (6 bs)  Pour la 80,35  Autres de totriges externes (3) (6 bs)  Pour la 80,35  Autres de totriges externes (3) (6 bs)  Pour la 80,35  Autres de versionaires autres autr	Autres produts (1) (11)		FC	ļ	
Variation de stock (marchardises)         FT           Achte mutice promises, autre approvisorments (et drots de duare)         FV           Variation de stock (motives promises at approvisorments)         FV           Autres actus of chrogse extrares (3) (6 bs)         FW         1.840,35         3.451,85           Frights, based of variations extraints         FX         323,00         401,00           Salares et tradements         FX         233,00         401,00           Charges sociales (10)         FZ         FZ           DDIATIONS DEPAUTATION         CA         CB         CB           Sur motifications:         - dual one ax provisors         CB         CB           Sur actif crount:         - dual one ax provisors         CB         CB           Rur insquale at charges (12)         CB         264,400,00         1.25,000,00           Lines charges (12)         CB         264,400,00         1.25,000,00           Lines charges (12)         CB         264,400,00         1.25,100,00           Lines charges (12)         CB         264,400,00         (1.231,607,33)           Lines charges (12)         CB         268,160,35         (1.231,607,33)           CHARLIA DEPAULTIS RINANCIES         N         CB         361,00         463,00<	TOTAL DESPRODUTS DEPLOTATION(2)	1	FR		
Actus mitries promitres, autres exprove comments (et drots de doubre) Various de stock (mitries premières et approvisorments) Autres de stock et drotiges et termes (3) (6 bis) PM 1840,35 3-461,86 PM 1840,35	Actrats de marchandises (y compris drots de douaire)		FS		
Variors do stock (minors premies et appoxionantes)         FV         1840,35         3.451,85           Autris actus et d'orige externes (3) (6 bs)         FV         1840,35         3.451,85           prints, briss et versemers assiniss         FX         323,00         491,00           Schares et hatemerts         FY         7           Charges soccies (10)         FZ         7           DOTATIONS DEPALITATION         GA         - datators aux provisors         GC           Sur actif circuit : dictators aux provisors         GC         564000,00         1.25000,00           Sur actif circuit : dictators aux provisors         GC         564000,00         1.25000,00           Rur reque et dratiges : dictators aux provisors         GC         564000,00         1.25000,00           Autres charges (12)         GC         564000,00         1.25000,00           TOTAL DES CHARGE DEPALITATION (4)         II         GF         568 163,35         1.20107,33           CHARTIONS INCOMMIN         III         GC         (398 163,35)         (1 231 057,33)           CHARTIONS INCOMINO         III         GC         (398 163,35)         (1 231 057,33)           CHARTIONS INCOMINO         III         GC         (398 163,35)         (1 231 057,33)           C	Variation de stock (marchandses)		- 1		
Autris actrits al charges externs (3) (6 bs) Implies, bases of versioners asserties Implies bases of versioners Implies bases of versioners Implies activations asserties Implies activations	Activats motivires promitires, autres approvisionmentas (et direts de doutine)	- 1	- 1		
Impts, base diversamers asserties         FX         323,00         481,00           Staters di tratemers         FX         7         7           Congos sociales (10)         FZ         7         7           DDIATIONS DERPLOTATION         CA         554,000,00         1,225,000,00           Sui actifications aux provisors         CC         554,000,00         1,225,000,00           Pur reques di charges (12)         CE         264,48         2164,48           Total, DESCHAGE DEPPLOTATION (4)         II         GF         555,163,35         1,231,657,33           1, RESLITAT DEPLOTATION (1-II)         CG         (596,163,39)         (1,231,657,33)           OTHATIONS ENCOMMUN         Brid in a suiture of transferée         III         GG         (596,163,39)         (1,231,657,33)           OTHATIONS ENCOMMUN         Brid in a suiture of transferée         III         GG         (596,163,39)         (1,231,657,33)           OTHATIONS ENCOMMUN         Brid in a suiture of transferée         III         GG         (396,163,39)         (1,231,657,33)           OTHATIONS ENCOMMUN         Brid in a suiture of transferée         III         GG         (396,163,39)         (1,231,657,33)           OTHATIONS ENCOMMUN         Brid in a suiture of transferée         III	Variations de stock (matéries premiares et approvisionnements)	- 1			
Silares at tratements	Autres actions et chorges externes (3) (6 bs)	- 1		1	•
Cargos sociales (10)	• •	- 1		323,00	431,00
DOTATIONS DEPLICITATION Sur mititisators: dictains aux enrotssements dictains aux enrotssements dictains aux provisors dictains dic		- 1			
St minutisations: - data one aux provisions	Chargos sociales (10)	- 1	FZ		
- data one aux provisors		- 1.	GΔ		•
Sur actif circulant : dictators aux provisions Run risques of charges : dictators aux provisions Autres charges (12)  TOTAL DESCHARGES DEPOLOTATION (4)  II GF 566 163,35 1231 057,33  I. RESULTAT DEPOLOTATION (1-II)  CG (996 163,36) (1 231 057,33)  CFURATIONS ENCOMMUN  Bandice attribué ou parte transférée III GRANDES Extractive de participators (5)  Recturs franciers de participators (5)  Recturs franciers de participators (5)  Recturs franciers de participators (5)  CG (996 163,36)  CG (996 163	<del></del>	- 1			ļ
Runsque d'anges (12)  Autres d'anges (12)  CE 2164-8  TOTAL DESCHARGEDERFLOTATION(4)  1 CF 596 163,35 1 231 057,33  1. RESULTAT DERFLOTATION (1-11)  CG (396 163,35) (1 231 057,33)  CFURATIONS INCOMMUN  Brid de atribué ou parte transférée III  CF CF 7 696,100 438,000  ROCLITS RIANCIERS  RocLits franciers de participators (5)  CG 7 459,13 3979,23  Autres infertés et produce est éractif immubisé (5)  CG Q,84 0,30  Autres infertés et produce de charges  CG Q,84 0,30  CF C	,			5640000	1225000.00
Autres charges (12)  TOTAL DESCRIPTION (1-11)  CE 556 163,35 1231 057,33  1. RESULTAT DESPLOTATION (1-11)  CG (936 163,35) (1 231 057,33)  CFURATIONS ENCORMAN  Enhance at those outparts transferée III  CHARLES RIVERIES  ROCLES FIREFORM DE PRINCIPIERS (5)  CL Q84 Q.30  REPRINCIPIERS DE PROVISIONS et transferts de charges  CHARLES FIREFORM TRANSFERS (5)  CHARLES TRANSFERS (6)  CHARLES TRANS	,				
1. RESILTAT DEPLOTATION (I-II)  CG (996 163,36) (1 231 057,33)  CFURATIONS INCOMMUN  Entrice attribué outperte transféré  Refle supportée ou bénéfice transféré  N/ CG  PRODUTS RINANCIERS  Rodus financiers de participators (5)  Rodus financiers de participators (5)  Rodus interiors de participators (5)  Rodus interiors de participators (5)  Rodus interiors de produis essimités (5)  Rodus interiors de produis essimités (5)  Cd. (344 0,30)  Reflese sur provisions et transfére de debrigos  Cd. (508,10)  Cférences postives de charge  Rodus nuts sur cessors devaleurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUTS RINANCIPS  V CP (1280,07)  Secuptor financières eux anratissements et provisions  Interior et charges essimités (6)  Cf. (7 766,67)  TOTAL DES PRODUTS RINANCIPS  VI CU (125 38,68)  Z22 643,00  2 RESULTAT RINANCIPR (V-VI)  CV (112 518,61)  (217 040,59)	, •	- 1	æ		2164,48
1. RESILTAT DEPLOTATION (I-II)  CG (996163,35) (1231057,33)  CFURATIONS ENCOMMUN  Entries attribué outparte transféré  Rete supportée ou brantince transféré  N C C C C C C C C C C C C C C C C C C	TOTAL DISCHARGISTER/PLOTATION(4		GF -	506 163,35	1 231 057,33
### CPHATIONS ENCOMMEN   Ethnic extribute outparts transferée   18   CP     Refresuppation outpartine transferée   N   CP     PROLLITS FIRANCIERS   CD   351,00   458,00     PROLLITS FIRANCIERS   CD   351,00   458,00     PROLLITS FIRANCIERS   CD   CD   351,00   458,00     PROLLITS FIRANCIERS   CD   CD   351,00   458,00     PROLLITS FIRANCIERS   CD   CD   CD   CD     PROLLITS FIRANCIERS   CD   CD   CD     PROLLITS FIRANCIERS   CD   CD   CD     PROLLITS FIRANCIERS   CD   CD     PROLLITS FIRANCIER   CD     PROL			œ	(506 163,35)	(1 231 057,33)
Ethia ce atribué ou parte transférée III CH Refles up parte transféré IV CH CH Refles up parté ou bándice transféré IV CH		_	H		
Perfesupontée ou bénérice transiéré IV G  PRODUTS RINANCIERS  Rodus financers de participations (5)  Rodus des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)  Autres interdes et produis assimités (5)  Reprises sur provisors et transferts decharges  Cri. 5009,10  Différences postives de charge  Rodus nets sur cessors de valeurs mobilières de placement  CC  TOTAL DES PRODUTS RINANCIERS  V CP 12820,07 5602,45  Différences aux annotissaments et provisors Interdes dicharges des dimarge CR 7 766,67 16 772,62  Différences indiplives de charge CR 117 572,01 187 883,85  TOTAL DES CINACES RINNOCIERS  VI CU 125 338,68 222 643,00  2 RESULTAT RINANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)		,,,	ما		1
PRODUTS RINANCIERS  Reclus financiers de participations (5)  Reclus des autres valeurs imblières et créances de l'actif immobilsé (5)  Autres interdits et produits assimilés (5)  Autres interdits et produits assimilés (5)  Autres interdits et produits assimilés (5)  Cl. Q.84  Q.30  Reprises sur provisions et transferts delcharges  Cl. 5009,10  Différences postives de charge  Reclus nets sur cessons de valeurs mobilères de placement  CC  TOTAL DES PRODUTS RINANCIERS  V CP 12830,07 5602,45  Distants financières aux annotissaments et provisions Interdits et charges assimilées (6)  CR 7766,67 16772,62  Différences indiposes de charge  CR 117 572,01 187 883,85  Charges nettes sur cessons de valeurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUS RINANCIERS  VI CU 125 338,68 222 643,00  2 RESULTAT RINANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,53)	· ·				:
Rectus financers de participations (5)  Rectus des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilée (5)  Autres intendes et produits assimités (5)  Reprises sur provisions et transferts de changes  Chi. 5009,10  Différences positives de change  Roduits nuis sur cessions de valeurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUITS RIVANCIES  V CP 12820,07 5602,45  Différences aux annotissaments et provisions  Intendes et change cessimitées (6)  CR 7 766,67 16 772,62  Différences indigatives de change  Changes nettes sur cessions de valeurs mobilères de placement  TOTAL DES RIVANCIES  V CP 12820,07 5602,45  CR 7 766,67 16 772,62  Différences indigatives de change  CR 7 766,67 16 772,62  Différences ind	`'	·"	~		
Rocurs des autres valeurs mobilères et créances de l'acti immobisé (5)  Autres interdes et produis assimités (5)  CL Q84  Q30  Represes sur provisions et transferts decharges  Cliférences postives de charge  Rocurs nets sur cessions devaleurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUITS RIVANCIES  V CP 12820,07 5602,45  Distances financières aux amortissements et provisions Interdés et charges aux amortissements Interdés et charges Interdés et c			GJ	351.00	468.00
Autres interites at produits assimités (5) Reprises sur provisions at transferts decharges Officiences postives de charge Roduits nets sur cessions devaleurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUITS RIVANCIES V CP 12820,07 5602,45  Distances financières aux amortissements et provisions Interior de charges aux amortissements et provisions Interior sur cessions devaleurs mobilères de placement  CC 7766,67 16772,62  Differences mégatives de charge Charges nettes sur cessions devaleurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUITS RIVANCIERS V CP 12820,07 5602,45  17996,53  1796,67 16772,62  Differences mégatives de charge CS 117 572,01 187 883,85  TOTAL DES CIPACIES RIVANCIERS VI CU 125 338,68 222 643,00  2 RESULTAT RIVANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)					3 979 28
Represe sur provisions et transferts de charges Différences postives de charge Rodus nots sur cessons devaleurs mobilères de placement  TOTAL DES PRODUTS RIVANCIES V CP 12820,07 5602,45 Dictions financières aux amortssements et provisions Interdis et charges desamées (6) CF 7766,67 16772,62 Différences indigatives de charge Charges nettes sur cessons devaleurs mobilères de placement  TOTAL DES CIPACES RIVANCIERS VI CU 125 338,68 222 643,00 2 RESULTAT RIVANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •		al	0,84	0,30
Rodus rus sur cessors devaleus mobilères de placement   CC	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	[-	G.	5009,10	
TOTAL DES PRODUTS RIVANCIES V CP 12 820,07 5602,45  Dictions financières eux annotessaners et provisions CC 17 906,53  Interdis et changes essimées (6) CF 7 766,67 16 772,62  Différences négatives de change CS 117 572,01 187 883,85  Changes nettes sur cessions de vivaeurs mobilières de placement CT TOTAL DES CIRVACES RIVANCIERES VI CL 125 338,68 222 643,00  2. RIELLTAT RIVANCIER (V-VI) CV (112 518,61) (217 040,53)	· · · · · ·	- 1	GΙ	i	<b>1</b> 154,87
Dictators financiares aux arrortssentents et provisions  Interdits et changes assimides (6)  CR 7766,67 16772,62  Différences nógatives de change  CS 117 572,01 187 883,85  Changes nettes sur cessions de vivaeurs mobilières de placement  TIDITAL DES CHANCES RIVINCIENTES  VI CL 125 338,68 222 643,00  2. REBLITAT RIVANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)	Roduts nots sur cessions devaleurs mobilères de placement	Į,	œ		
Interdits of charges assembles (6)	TOTAL DESPRICALTS RIVANCIDES	V	art	12 820,07	5602,46
Interdits of changes assembles (6)  CF 7766,67 16772,62  Differences indigatives de change CS 117 572,01 187 893,85  Changes nettes sur cessions de viaeurs mobilières de placement  TOTAL DES CHARGES RIVINCIERES  VI CU 125 338,68 222 643,00  2. REBLITAT RIVANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)	Dutations financiales aux anratissaments et provisions		ⅆ		17906,53
Differences migratives de charge Charges nettes sur cessions devaeurs mobilières de placement  TOTAL DES CHARGES FRANCISTES VI CU 125 338,68 222 643,00  2. RESULTAT RIVANCIER (V-VI)  CV (112 518,61) (217 040,59)	·	1	æ	7 766,67	16772,62
TOTAL DESCHARGES PANNOTHES VI GU 125338,68 222,643,00 2 RESULTAT RIVANCIER (V-VI) GV (112,518,61) (217,040,50)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			117 572,01	187 883,85
2 RESULTAT RIVANCIER (V-VI) GV (112518,61) (217040,55)	Charges nettes sur cessions devaeurs mobilières de placement		GT		
	TOTAL DESCRIPTIONS PROVIDENCE	VI	ᆐ	125 338,68	222 643,00
2. RESULTAT COURANT AVANT INFOTS (I - II + III - IV + V - VI) CAY (678 681,93) (1 449 097,88)	2 RELLTAT RIVANCIER (V-VI)		∝	(112518,61)	(217 040,55)
	1. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)		OV.	(673 681,90)	(1 443 007,88)

Bari-Décisiv - Servant Soft - 2011

Document en BLRO - Burope

-4- COMPTE DE RESULTAT (sui	<b>22)</b>		2053
Disignation: SGAIA			
Pubriques		2009/2011	31/12/2010
Produts exceptionnels sur opérations de gration	H	<u>T</u>	
Produts exceptionnels sur optimitions en capital	HE	1	l
Repressur provides attranslatis de charges	н	4	
TOTAL DESPROCUTS DICEPTIONALS (7)	Пно	,	
Chargos exceptionnellos sur opérators de gostion (6 bs)	HE	150,00	270,00
Charges exceptionnelles sur opérators en capital	H	1	1
Datations exceptionnelles aux amortes cirents et provisions	н	I .	
TOTAL DESCRIPTION DE LES (7) VI	1 1+4-	150,00	270.00
4' RESULTAT EXCEPTIONEL (VII-VIII)	7	(150.00)	(270,00)
	_		
, , _ , _ , _ , _ , _ , _ , _ , _ ,	KН	1	}
Imptis sur les béndices	Кļнк	q 	
TOTAL DESPICOLITS (I+III+V+VII)	-   	12820,07	5 602,45
TOTAL DESCHARCES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	-     ff.	601 652,03	1 453 970,33
5. DENETICE CUPERTE (total des produits - total des charges)	4::	(678831,90)	(1 443 367,88)
		T	<del>  -                                   </del>
Renvois	1		
(1) Don't produits nots particle sur opérations à longiteme	H	4	
(2) Dont produts de locations immobilères	HY	ď	
produts dexploration sur exercices antériours (8) (tol	)   10	4	
(3) Cont : • Crédit-bail mobiler (bol	) HF	4	
- Crécit-bail immobiler (bol	)  H0	4	
(4) Dant charges dexplotation sur exercices articleurs (8) (bb)	» 1⊦	-{	
(5) Dont produits concernant les entreprises liées (bai	)   1J	<b>,</b> [	4417,28
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées (bel	)]1K	4	6604,17
(6bs) Dont dons fats aux organismes dintérit général (art.238 bs du CG)	JH×	4	1
(9) Don't transferts de charges	A1	ı	!
(10) Dont cotsations pars exploitant (13)	A2	2	
(11) Dant redovances pour concessors de brevets, de licences (produts)	A3	3	
(12) Continedevances pour concessors de brevets, de licences (charges)	A4	s[	
(13) Don't primes & cot compliperso. facultatives A6	1	l	}
obligatores A9		ļ	
			pice N -4.1
(7) Detail des produits et charges exceptionnels		Charges	Produits
Au regard de la norme EDI-TDFC; veuillex saisir ces info "2003 - Produitset charges exceptionnels", présonte dans la rub			ra ·
(8) Dutail des produits et charges sur exercices anterieurs		Charges	Produte :
Au regard de la norme EDI-TDFC, veu illez saisir cus info "2053 - Produits et charges eleveralessant.", présente dans la ru			DFC.

Bafi-Dicosy - Servent Soft - 2011

Document en BLRO - Europe

SCAIA	SCAIA	_ + \	· ·	_ , _		٠,	. Octre	31/12/2011
1 .	•		-	Situation au 30/	00/2011		Page N°_	1

# DETAIL DES COMPTES D'ACTIF en KE

	30/09/2011	31/12/2010
INNORMALISATIONS FINANCIERES	71 902	71 902
TITRES DEPARTICIPATIONS	71 902	71 900
26104000 TP & fil. : E. à caract. financ.	71 902	71 902
AUTRES CREANCES	226721 _	
CROUTETASSOCIES	2015721	1 504 211
45100200 Circupe - Avance en comprie courant	2 004 051	1 500 23:
45100300 Groupe - IC / Avance on c/c	11 670	3 97
HOUS, DEPACIAL DEPARTIS DIV.	(1.789.000)	(122500
49550000 Prov. Depr. C/C associés	(1 789 000)	(1 225 000
TRESORDIRECTORIES		. 1104
DISTONIBLITES		11 04
51253000 BANQUE FINANCIER IPY		11 04
CONPTES DERECLEARISATION	12977	1798
FCARTS DECONVERSION ACTIF	12 977	1798
47600000 Deft Corression - Actef	12 977	1798
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	311 601	38014

Bafi-Décisiv - Servant Soft - 2011

Document en BLRO - Europa

SCAIA : SCAIA	3- 5	_		- /	、 Cláture	. 31/12/2011
	•	•	Situation au 30/09/2011	*	Pege N⁵	_ 1

# DETAIL DES COMPTES DE PASSIF en KE

	30/09/2011	31/12/2010
CATIALNITIONES	(2 152 016)	(1 473 184)
CATTIAL	37 000	37,000
10130000 Capital sous., appelé, versé	37 000	37 000
IGSHAEIRGAE	3 700	3700
10610000 Réserve legale	3 700	3700
RHORTANOUVEAU	(1 513 884)	(65 517)
11900000 Report à mouveau déluteur	(1 513 884)	(65 517)
RESULTAT DEL'ENFRCICE	(678 832)	(1 448 368)
		P
HOARIOAR LOURING THE TANKER	12977	17 987
POUSSOUS POUSSOUS	12.977	17 987
15150000 Provisions pour parte de change	12977	17 987
EMINITS & DEITES ETAB DECISIDIT	203055	1 561 645
EMIGNIS	2023 316	1 522 645
16400000 Emprerts / ets de credit	2 023 316	1 518 ଘଃ
16884000 IC/ empruris des ets de crédit		4 008
RANQUES	<b>39 73</b> 9	39 000
51200200 banque	39 175 .	39 000
51253000 BANQUE FINANCIFR JPY	564	
юимъзния	4 186	2 392
FOUNTSSELES FACT, NONPARVENUES	4 186	2 392
40800000 Fourn - fact, non parvenus	4 186	2 392
DETTES FISCALES ET SOCIALES	323	
ETAT ET COLLECTIVITES 4480000 Tare professionalle à payer	323   323	
Thomas are pressure and a pay of		<del></del>

Bafi-Décisiv - Servairt Soft - 2011

Document en BLRO - Europe

SCAIA	SCAIA	-	•	~ .	* *		- Côture	31/12/2011
~-	-	- ,-	•	- , '	Situation au 30/00/2011 2	-	- Page N° 、 、	2

# DETAIL DES COMPTES DE PASSIF en KE (suite)

30 09/2011	31/12/2010
383 076	271 302
383 076	271 302
383 076	271 302
T. 71. 1. (	380 142
	383 076

Bafi-Décsiv - Servant Soft - 2011

Document en BLRO - Europe

SCAIA	SGAIA		, ° Octure	31/12/2011
-		Situation au 30/09/	2011 , Pege №	1

# DETAIL DES COMPTES DE CHARGES en KE

	30/09/2011	31/12/2010
AUTRES ACTIVIS ET CTIVICES EXTERNES	1 840	3 462
REMINERATIONS INTERNALHONORALISES	1 840	3 462
62261500 Hancraures spécifiques metier	1794	2 784
62271000 Phais actes et contentieux	46	678
INTOIS, TAXIS ET VERS, ASSIMILES	323	431
AUTRES IN POTS EFTANES	323	431
635) 1000 Taxe profession tille	323	431
DOTATIONS D'ENFLORTATION	, 564 000	1225000
HOVISIONS SURACTIFCIFCULANT	561 000	1 225 000
68174000 Dat. prov dapr/ Oriences	564 000	1 225 000
	T.,	<del></del>
ALTIRES CHARGES	172	. 2164
CHARGES DIVDECESTION COURNITE		2 164
65830000 Autres durges de gesten courante	J	2 161
CHARGES FINANCINES	125 339	222 643
DOTATIONS SURANDICTETHIOUSIONS		17987
68651000 Dat FR&C financiers Alrange	1	17 987
INTHETS ET CHACES ASSIMILES	7767	16 <i>71</i> 3
66110000 Interêts empruris et daties	7 437	6679
66152000 Interêts avances de trésorene 66160000 Int. bancaires	330	9872 :
DEFFIGENCES NEGATIVES DECLENCE 66600000 Partes de dungs	117 572	187 884 187 884
	<u> </u>	
CHARGES EXCIPTIONNELLES		270
CHARGES EXCEPT DECESTION .	150	270
67120000 Permites - arrenries fiscales	150	270
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	F) 691 652	1 453 970
TOTAL DESCONDITES DE CHARGES,	, 07102	

Bafi-Diosv - Servert Soft - 2011

Document en BLRO - Burope

SCAIA	SGAIA	-	".	<del> </del>	•	* Cloture	31/12/2011
1 .	• • •		-	Situation au 30/09/2011	•	Fage N*	1

# DETAIL DES COMPTES DE PRODUTTS en KE

	30/09/2011	31/12/2010
HODUIS HVANCIEIS	12 820	. 5600
HODUIS HNANCIES PARTICIPATION	351	468
76110000 Revenus Titres Particip.	351	468
INOD VALMORIHERES ET CIŒANCES	7 459	3 979
76240000 Revenis des prêts	7 459	3 979
AURES INTREES & HODASSIMILES	1	
76820000 Autres produts financiers/divers	1	
REHRISES SURFROVET TRANSFICHANG	5 009	
78651001 Provutilisée R&C/charge	5009	
DIFFIRENCES POSITIVES DECLEANCE		1 155
76600000 Guns de chreye		1 155
TOTAL DES COMPTES DE PRODUITS	12 820	5.602

2050 -1-BILAN ACTIF

Désignation:

SGAIA

44539590800046

Adresse: N'SRET:

91 Boulevard Pasteur 75015 PARIS

DréeN: Durée N-1: 9 12

<u></u>	1		Т		percent 4	0414010040
Rubriques	_	Montant brut		Amort. Prov.	30/09/2011	31/12/2010
Capital souscrit non appelé 1	AΑ			*		
IMMOBILISATIONS INCORPORTILES					1	
Frais d'établissement	AB		AC			
Frais de développement	(X		$ \infty $			
Concessions, brevets, droits similaires	AF	j	AG			
Fonds commercial (1)	AΗ	1	AJ		1	
Autres immobilisations incorporelles	ΑJ		AK			
Avances,acomptes immob. Incorporelles	AL	ľ	AM			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			l			
Terrains	ΑN		ΑO		li .	
Constructions	ΑP		AQ			
Installations techniq., matériel, outillage	AR		AS		ju	
Autres immobilisations corporelles	AT		ΑU			
Immobilisations en cours	ΑV	}	ΑW	i		
Avances et acomptes	AX		AY,			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)		}			]	
Participations par mise en équivalence	cs		СТ		1	
Autres participations	α	71 902,44	ςv		71 902,44	71 902,44
Oréances rattachées à participations	BB		BC			
Autres titres immobilisés	BO	•	BE			
Prêts	BF		BG			
Autres immobilisations financières	BH		B			
TOTALII	BJ	71 902,44	ВК		71 902,44	71 902,44
STOCKS ET BYCOURS	1		]	-		
Mutières premières, approvisionnents	BL.		BM			
En-cours de production de biens	ΒN		ВО			
En-cours de production de services	BP		BQ			
Produts intermédiaires et finis	BR		BS			
Marchandises	вт		Bυ		İ	
Avances,acomptes versés/commandes	ВV		ВW			
CREANCES						
Créances clients & cptes rattachés (3)	вх		BY			
Autres créances (3)	BZ	2 015 721,26	CA	1 789 000,00	226 721,26	279 211,24
Capital souscrit et appelé, non versé	Œ		œ		]	
DIVERS					]	
Valeurs mobilières de placement	Θ		Œ			
(dt actions propres )						l
Disponibilités	Œ		Œ			11 041,31
COMPTES DE REGULARISATION		į				
Charges constatées d'avance (3)	ан		a			
TOTALIII	င္မ	2 015 721,26	СК	1 789 000,00	226 721,26	290 252,55
Frais émission d'emprunts à étaler IV	a					
Primes rembourst des obligations V	lαν					
Ecarts de conversion actif VI	a۷	12 977,43			12 977,43	17 986,53
TOTAL GENERAL (I à VI)	$\infty$	2 100 601,13	1A	1 789 000,00	311 601,13	380 141,52
Ronvas:(1) drat ball		(2)Part -1an immo.fin.	B		(3) Partà+1an [CR]	
N-1		N-1		<u> </u>	N1	
Clause réserv. propr.			1		_,	İ
Immobilisations:		Stocks:	$\Box$		Créances:	

-2- BILAN PASSIF 2051

Désignation:

SGAIA

Rubriques		30/09/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES Capital social ou individual (1) (dont versé: ) Primes d'émission, de fusion, d'apport	DA BB	37 000,00	37 000,00
Ecarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : EK )  Réserve légale (3)  Réserves statutaires ou contractuelles	9 H B B	3 700,00	3 700,00
Réserves réglementées (3) (dont rés. prov. cours  Autres réserves (dont achat d'œuvres orig.  Report à nouveau  RESULTAT DEL'EXERCICE (bénéfice ou perte)  Subventions d'investissements	모모모	(1 513 884,43) (678 831,96)	(65 516,55) (1 443 367,88)
Provisions réglementées	СК		
TOTALI	ᇿ	(2 152 016,39)	(1 473 184,43)
AUTRES PONDS PROPRES Produits des érrissions de titres participatifs Avances conditionnées	25 25 26 26 27		
TOTAL II	ıω		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES Provisions pour risques Provisions pour charges	B B	12 977,43	17 986,53
TOTALIII	DR	12 977,43	17 986,53
Emprunts obligataires convertibles  Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5) Emprunts, dettes fin. divers (dont emp. participatifs  Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes  COMPTES DE REGULARISATION Produits constatés d'avance (4)	# <b>BR</b> 28888	2 063 066,35 4 186,00 323,00	1 561 645,17 2 392,00
TOTALIV	EC	2 067 564,35	1 564 037,17
Ecarts de conversion passif V	₽	383 075,74	271 302,25
TOTAL GENERAL (LàV)	臣	311 601,13	380 141,52
Renvois		<del></del>	·
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital  Réserve spéciale de réévaluation (1959)  (2) Dont Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)  (3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme  (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'1 an  (5) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque, CCP (balo) Dettes à plus d'un an (balo)	18 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	2 067 564,35	1 564 037,17 39 000,00

Désignation:

SGAIA

Rubriques	France	Еф	ortation		30/09/2011	31/12/2010
Ventes de marchandises	FA	FB		FC		-
Production - bions	FD	ľÆ		压		
vendue - services	FG	FH		∣₽ij		
CHITTE D'AFFAIRES NET	FJ	FK		$R_{\rm L}$		_
Production stockée	<u> </u>	<u> </u>		FM		
Production immobilisée				FN		
Subventions d'explotation				FO		
Reprises sur amortissements et provis	ions, transferts de charges	(9)		FP		
Autres produits (1) (11)				FQ		
TOTAL DESPRODUTS D	DEXPLOITATION (2)		<u> </u>	FR		
Achats de marchandises (y compris d	roits de douane)			FS		
Variation de stock (morchandises)				FT		
Achats motières premières, autres app	provisionnements (et droits	de douane)	)	FU		
Variations de stock (matières première	s et approvisionnements)			]FV		
Autres achats et charges externes (3)	(6 bis)			FW	1 840,35	3 461,85
Impôts, taxes et versements assimilés				FX	323,00	431,00
Salaires et traitements				FY		
Charges sociales (10)				FZ		
DOTATIONS DEXPLOITATION						
Sur immobilisations :	- dotations aux amortissen	rents		GA		
	- dotations aux provisions			GB	504 MM M	4 225 MM
Sur actificirculant: dotations aux provi				œ	564 000,00	1 225 000,00
Pour risques et charges : dotations au	(provisions			GD		
Autres charges (12)			<u> </u>	Œ		2 164,48
TOTAL DESCHARGES D	EXPLOITATION (4)			G∓	566 163,35	1 231 057,33
1. RESULTAT DEXPLOITATION (I-	II)			ြင္	(566 163,35)	(1 231 057,33)
OPERATIONS EN COMMUN						
Bénéfice attribué ou perte transférée			III	GH		
Porte supportée ou bénéfice transféré			IV.	G		
PRODUTS FINANCIES				GJ	351,00	468,00
Produits financiers de participations (5) Produits des autres valeurs mobilières		rilisé (5)		Œ	7 459,13	3 979,28
Autres interêts et produits assimilés (5		( <i>U)</i>		a	0,84	0,30
Reprises sur provisions et transferts d				GM	5 009,10	_,
Différences positives de change	<b></b>			GN	,	1 154,87
Produits nots sur cessions de valeurs	mobilières de placement			œ		
TOTAL DESPRODUTS	RNANCIERS		v	GP	12 820,07	5 602,45
Dotations financières aux amortisseme	nts et provisions			œ		17 986,53
Interêts et charges assimilées (6)	•			G	7 766,67	16 772,62
Différences négatives de change				GS	117 572 01	187 883,85
Charges nettes sur cessions de valeur	s mobilières de placement			GT		
TOTAL DESCHARGES F	RANCIERES		VI	ြင္မ	125 338,68	222 643,00
2. RESULTAT HNANCIER (V-VI)				]GV	(112 518,61)	(217 040,55)
3. RESULTAT COURANT AVANT IMP	POTS (I - II + III - IV + V - V	/I)		GW	(678 631,96)	(1 448 097,88)

Désignation: SGAIA		_	<del></del>	<del></del> -
Rubriques			30/09/2011	31/12/2010
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	нв		
Roprises sur provisions et transferts de charges		ю		
TOTAL DES PRODUTS EXCEPTIONNELS (7)	VII I	ю		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	1	HE	150,00	270,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4	HF		
Dotations exceptionnelles aux arrortissements et provisions		HG		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (7)	<b>VIII</b>	нн	150,00	270,00
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		H	(150,00)	(270,00
Database de la constantina de Pontroppio	ıx	н		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		К	į	
Impâts sur les bánéfices	^			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	12 820,07	5 602,45
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	-	ΗМ	691 652,03	1 453 970,3
5. BENEFICEOUPERTE (total des produits - total des charges)		HN	(678 831,96)	(1 448 367,83
Renvois				
(1) Dont produits nots partiels sur opérations à long terms		ю		
(2) Dont produits de locations immobilières		HY		
process a separation of the se		1G		
(0) 2011	-	Ю		
<del> </del>	(Olc)	нα		
(4) Dont charges d'exploitation sur exercices antérieurs (8) (b	olo)	1H		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées (b	alo)	1J		4 447,2
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées (b	aio)	1K		6 604,1
(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du CG)		HX		
(9) Dont transferts de charges		A1		
(10) Dont cotisations pers. exploitant (13)		A2		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4		
(13) Don't primes & cot.compl perso. facultatives A6	- 1			
obligatoires A9				
			. Exerc	ice N
(7) Détail des produits et charges exceptionnels			Charges	Produits
Au regard de la norme EDI-TDFC, veuillez saisir ces in " 2053 - Produits et charges exceptionnels", présente dans la re				FC.
				cice N
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs			Charges	Produits
Au regard de la norme EDI-TDFC, veuillez salsir ces in " 2053 - Produits et charges s'exercices ant. ", présente dans la r				ofc.

SGAIA	SGAIA	Qâture .	31/12/2011
		Situation au 30/09/2011 Page N	, 1

# DETAIL DES COMPTES D'ACTIF en KE

	30/09/2011	31/12/2010
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	71 902	71 902
THRES DEPARTICIPATIONS	71 902	71 902
26104000 TP & fil. : E. à curact, financ.	71 902	71 902
AUTRES CREANCES	226 721	279 211
AUTIGS CREANCES	220 721	
GROUPEET ASSOCIES	2 015 721	1 504 211
45100200 Groupe - Avance on compte courant	2 004 051	1 500 233
45100300 Groupe - IC/Avance en c/c	11 670	3 970
PROVIS. DEPRECIAT, DEBITELIS DIV.	(1 789 000)	(1 225 000
49550000 Prov. Dépr. C/C associés	(1 789 000)	(1 225 000
TRESORERIEEF DIVERS		11 04
DISPONIBILITES		11 04
51253000 BANQUE FINANCIER JPY		11 04
COMPTES DEREGULARISATION	12 977	17 987
ECARIS DE CONVEISION ACTIF	12 977	17 98
47600000 Diff. Conversion - Actif	12 977	17 98
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	311601	380 142

SGAIA	SGAIA		Clâture	31/12/2011
		Situation au 30/09/2011	Page №	1

# DETAIL DES COMPTES DE PASSIF en KE

	30/09/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES	(2 152 016)	(1 473 184)
CAPITAL	37 000	37 000
10130000 Capital sous., appelé, versé	37 000	37 000
RESERVELUGALE	3 700	3 700
10610000 Réserve légale	3 700	3 700
REPORT A NOUVEAU	(1 513 884)	(65 517)
11900000 Report à nouveau débiteur	(1 513 884)	(65 517)
RESULTAT DE L'ENERCICE	(678 832)	(1 448 368)
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	12 977	17 987
	12.077	17 987
PROVISIONS POUR RISQUES  15150000 Provisions pour perte de change	12 977	17 987
15150000 Provisions pour pare de dunge	12377	
EMPRUMIS & DETTES ETAIL DECREDIT	2 063 055	1 561 645
EMPRUNTS	2 023 316	1 522 645
16400000 Emprunts / éts de crédit	2 023 316	1 518 638
16884000 IC/ emprunts des éts de crédit		4 008
BANQUES	39 739	39 000
51200200 banque	39 175	39 000
51253000 BANQUE FINANCIER JPY	564	
IOURNISSELIS	4186	2 392
	4196	2 392
FOUNISSEUS FACT. NON PARVENUES	4 186	2 392
40800000 Fourn fact, non parvenues	7100	
DEITES FISCALIS ET SOCIALES	323	
ETAT ET COLLECTIVITES	323	
44860200 Taxe professionnelle à payer	323	

			1
SGAIA	SGAIA	Qâture Câture	31/12/2011
1000	000		•
•		Situation au 30/09/2011 Page N°	ી રા
1		Situation and Substantial	-i

# DETAIL DES COMPTES DE PASSIF en KE (suite)

	30/09/2011	31/12/2010
COMPTES DEREGULARISATION	383 076	271 302
ECARTS DE CONVERSION PASSIF 47700000 Diff. Conversion - Passif	383 076 383 076	271 302 271 302
TOTAL DES COMPTES DE PASSIF	311 601	380 142

SGAIA	SGAIA	 	(	läture 3°	1/12/2011
		Situation au 30/09/2011	F	age N°	1

# DETAIL DES COMPTES DE CHARGES en KE

	30/09/2011	31/12/2010
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	1 840	3 462
REMINERATIONS INTERM, HONORAIRES	1 840	3 462
62261500 Honoraires spécifiques métier	1 794	2 784
62271000 Frais actes et contentieux	46	678
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES	323	431
AUTRES IMPOTS ET TANES	323	431
63511000 Taxe professionnelle	323	431
DOTATIONS D'ENPLOITATION	564 000	1 225 000
PROVISIONS SURACTIF CIRCULANT	564 000	1 225 000
68174000 Dot. prov. dépr./ Créances	564 000	1 225 000
		2 164
AUTRES CHARGES		2104
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		2 164
65880000 Autres charges de gestion courante		2 164
CHARGES FINANCIERES	125 339	222 643
DOTATIONS SUR AMORE ET PROVISIONS		17 987
68651000 Dot. PR&C financiers /dwnge		17 987
INTEREIS ET CHARGES ASSIMILIES	7 767	16773
661 10000 Intárås amprums a dates	7 437	6 679 9 872
66152000 Intérêts avances de trésorerie 66160000 Int. bancaires	330	221
DIFFERENCES NEGATIVES DECHANGE	117 572	187 884
66600000 Pertes de drange	117 572	187 884
CHARGES EXCEPTIONNELLES	150	270
CHARGES EXCUT DEGESTION	150	270
67120000 Pénalités - amandes fiscales	150	270
	<i>G</i> 91 652	1 453 970
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	671 652	1433 970

SGAIA	SGAIA		Clôture	31/12/2011
		Situation au 30/09/2011	Page №	1

# DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS en KE

	30/09/2011	31/12/2010
PRODUTIS FINANCIEIS	12 820	5 602
PRODUTIS FINANCIERS PARTICIPATION	351	468
76110000 Revenus Titres Particip.	351	468
PROD, VALMOBILIERES ET CREANCES	7 459	3 979
76240000 Revenus des prêts	7 459	3 979
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	1	
76820000 Autres produits financiers/divers	, 1	
REPRISES SUR PROVETTRANSF CHARG	5 009	
78651001 Provutilisée R&C/change	5 009	
DIFFERENCES POSITIVES DECHANGE		1 153
76600000 Gains de change		1 155

# ANNEXE 2 Etats des privilèges et nantissements inscrit à l'encontre de SGAIA

Groffe du Tabunal de Commarce de PARIS	The second secon	· ·
Les recherches effectuéns sur la nom, la dénommation et l'agresse de l dessus, sélectionnés par vos soins lors de la consultation du Registre d NE REVELENT AUCUNE INSCRIPTION	'entroprise ci : ; ; · u Commerce, :	
Toutafois, seul un état cortifió par la Groffier peut faire loi de l'absence d	Tinsa iption	
Vous pouvez cemander au greffe d'effectuer pour vous la recharche d'u chorsissez l <u>a report da com</u> mande au greffe et recevez par courrier l'é d'endettement ou débiteur.	in dóbiteur : état	
Pour rocevoir un état d'endettement délivré et certifié par le greffic	Counter	
Type dinecription	Fichior a jour au	
Privilèges de la sécurité sociale et des régimes complementaires	24/10/2011	
Privilèges du Trésor Public	24/10/2011	_
Protéts	24/10/2011	
Privilàges de l'Office Français de l'Immigration et de l'Intégration	24/16/2011	_
Nantissements du londs de commerce ou du fonds artisanal (conventionnels et judiciaires)	24/10/2011	
Privileges du vendeur de fonds de commerce et d'action résolutoire	24/10/2011	
Nantissements de l'oubllage, matériel et équipement	24/13/2011	-
Déclarations de créances	24/10/2011	
Opérations de crédit-bail en matière mobilière	24/10/2011	
Publicité de contrats de location	24/10/2011	
Publicité de clauses de réserve de propriété	24/10/2011	_
Gage des slocks	24/10/2011	
Warrants	24/10/2011	<u> </u> : .
Prêts et délais	24/10/20:1	
proper production of the control of	24/16/2011	l.;