

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 14329 Numéro SIREN : 500 672 613 Nom ou dénomination : 46 KLEBER HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 03/10/2022 sous le numéro de dépôt 152263



46 KLEBER HOLDING

Comptes annuels
31/12/2021



Période du 01/01/2021 au 31/12/2021 (Bilan)

Sommaire

1	<i>Comptes annuels</i>	3
1.1	Bilan actif	4
1.2	Bilan passif	5
1.3	Compte de résultat	6
1.4	Annexe	8
1.5	Bilan actif (Détail)	21
1.6	Bilan passif (Détail)	22
1.7	Compte de résultat (Détail)	23



46 KLEBER HOLDING

Comptes annuels

31/12/2021



Actif		Au 31/12/2021			Au 31/12/2020
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement Frais de développement Concessions, brevets et droits similaires Fonds commercial (1) Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours Avances et acomptes TOTAL			
	Immobilisations corporelles	Terrains Constructions Inst. techniques, mat. out. industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Avances et acomptes TOTAL			
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations évaluées par équivalence Autres participations Créances rattachées à des participations Titres immob. de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières TOTAL	35 234 038	35 234 038	35 234 038
Total de l'actif immobilisé		35 234 038		35 234 038	35 234 038
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements En cours de production de biens En cours de production de services Produits intermédiaires et finis Marchandises TOTAL			
		Avances et acomptes versés sur commandes			
	Créances ⁽³⁾	Clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit et appelé, non versé TOTAL	600 190 600 190	600 190 600 190	600 190 600 190
	Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) Instruments de trésorerie Disponibilités TOTAL	2 441 822 2 441 822	2 441 822 2 441 822	2 932 175 2 932 175
Charges constatées d'avance					
Total de l'actif circulant		3 042 012		3 042 012	3 532 365
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des emprunts Écarts de conversion actif					
TOTAL DE L'ACTIF		38 276 050		38 276 050	38 766 403
Renvois : (1) Dont droit au bail (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières (3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	



Passif		Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Capitaux propres	Capital (dont versé : 15 058 000)	15 058 000	15 058 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	491 093	436 432
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation	1 063 203	1 093 208
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)		
	Situation nette avant répartition	16 612 296	16 587 641
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total		16 612 296	16 587 641
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Dettes	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
Dettes	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	21 657 153	22 166 143
	Total	21 657 153	22 166 143
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 600	12 618
	Dettes fiscales et sociales		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Instruments de trésorerie		
Total		6 600	12 618
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance		21 663 753	22 178 761
Écarts de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		38 276 050	38 766 403
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	21 404 067	21 904 067
	à moins d'un an	259 686	274 694
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			



		France	Exportation	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois	Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises Production vendue : - Biens - Services				
	Chiffre d'affaires net				
	Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges Autres produits				
	Total				
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats Variation de stocks Matières premières et autres approvisionnements Achats Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3) Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			32 675	34 543
	Dotations d'exploitation • sur immobilisations • sur actif circulant • pour risques et charges amortissements provisions				
	Autres charges				
	Total			32 675	34 543
	Résultat d'exploitation	A		-32 675	-34 543
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations (4) Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) Autres intérêts et produits assimilés (4) Reprises sur provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 351 204	1 385 299
	Total			1 351 204	1 385 299
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées (5) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			255 326	257 547
	Total			255 326	257 547
	Résultat financier	D		1 095 878	1 127 752
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		1 063 203	1 093 208



		Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois	Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total		
Résultat exceptionnel		F	
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		1 063 203	1 093 208
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées	1 351 204	1 385 300
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées	255 326	257 548

SAS 46 KLEBER HOLDING

Annexe aux comptes de l'exercice clos le 31/12/2021

Table des matières

1	Activité de la société.....	3
2	Faits significatifs	3
3	Evènement postérieur à la clôture.....	3
4	Règles et méthodes comptables	4
5	Informations relatives au bilan.....	4
5.1	Actif	4
5.1.1	Immobilisations financières	4
5.1.2	Créances.....	7
5.2	Passif.....	8
5.2.1	Capitaux propres.....	8
5.2.2	Dettes financières et autres dettes.....	9
5.2.3	Compte courant d'associé.....	10
5.2.4	Charges à payer.....	11
6	Autres informations.....	12
6.1	Notion de résultat courant et exceptionnel.....	12
6.2	Rémunération des commissaires aux comptes.....	12
6.3	Société consolidant les comptes	12
6.4	Intégration fiscale	12
6.5	Engagements hors bilan.....	13

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021 dont le total est de 38 276 050 € et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 1 063 203 €.

1 Activité de la société

La SAS 46 KLEBER HOLDING a pour objet, soit directement, soit indirectement, en France ou à l'étranger :

- l'acquisition et la cession de participations dans toute société, et l'activité de holding,
- la prestation de services de toute nature au profit de toute société de son groupe,
- la fourniture de services en relation avec la gestion d'actifs immobiliers,
- la participation par tous moyens dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet,
- et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement aux activités ci-dessous ou susceptibles d'en faciliter le développement.

2 Faits significatifs

Covid-19 :

Les événements récents liés à l'épidémie du covid-19 ont fortement impacté l'économie mondiale. Ces événements peuvent avoir un impact significatif sur le résultat, la valorisation des actifs, les loyers versés, la qualité de crédit dans des locataires ainsi que la liquidité de la société sur le moyen et long terme.

Cependant, l'économie française semble pouvoir résister sur le long terme et toute réduction éventuelle du rendement locatif ou du rendement en capital devrait être temporaire. Ces évolutions feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation. En effet, il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts économiques à venir pour la société.

Au 31 décembre 2021, aucun impact n'est à mentionner sur les comptes.

3 Evènement postérieur à la clôture

Néant.

4 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été préparés dans un contexte évolutif de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Par conséquent, les estimations comptables concourant à la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été réalisées dans un environnement sujet à une incertitude accrue et il est possible que les résultats futurs des opérations de la société diffèrent des estimations effectuées au 31 décembre 2021.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles édictées par le règlement de l'ANC 2014-03 et ses modifications successives et aux principes comptables fondamentaux (prudence, permanence des méthodes, indépendance des exercices, continuité de l'activité).

Les recommandations énoncées dans le Guide Professionnel des entreprises du secteur d'activité ont notamment été respectées.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels.

Les principales méthodes comptables utilisées sont décrites ci-dessous dans l'annexe.

5 Informations relatives au bilan

5.1 Actif

5.1.1 Immobilisations financières

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition selon les dispositions de l'ANC 2014-03 en vigueur.

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5.1.1.1 Principaux mouvements de l'exercice

Immobilisations		Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelles	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	-	-	-
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	-	-	-	-
Corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencts et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et mobilier informatique	-	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes	-	-	-	-
TOTAL III		-	-	-	-
Financière	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	35 234 038	-	-	35 234 038
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL IV		35 234 038	-	-	35 234 038
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)		35 234 038	-	-	35 234 038

5.1.1.2 Informations relatives aux filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus	CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report avant affect.	Dividendes	Brute Nette	Résultats	Cautions
SAS 46 KLEBER 75008 PARIS	936 330	100,00	35 234 038	2 531 971	600 190
	126 311	1 351 205	35 234 038	1 510 797	
	Observation :				

5.1.2 Créances

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

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	-	-	-
	Prêts	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-
	Autres créances clients	-	-	-
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	-	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-
		Divers	-	-
	Groupe et associés	600 190	600 190	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	-	-	-
Charges constatées d'avance		-	-	-
TOTAL		600 190	600 190	-
Prêts Accordés en cours d'exercice				-
Remboursements obtenus en cours d'exercice				-

5.2 Passif

5.2.1 Capitaux propres

5.2.1.1 Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	15 058 000	-	-	15 058 000
Primes, réserves et écarts	436 433	54 660	-	491 093
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	1 093 209	1 063 204	1 093 209	1 063 204
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	16 587 642	1 117 864	1 093 209	16 612 297

Par décision de l'associé unique en date du 15 mars 2021, la société a procédé à la distribution de dividendes d'un montant total de 1 038 549 € au cours de l'exercice.

5.2.1.2 Capital

Le capital est composé de 103 800 titres de 145,07 euros de valeur nominale.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

5.2.2 Dettes financières et autres dettes

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	-	-	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		6 600	6 600	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		21 657 153	253 086	-	21 404 067
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		-	-	-	-
TOTAL		21 663 753	259 686	-	21 404 067

Emprunts souscrits en cours d'exercice	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture	-

5.2.3 Compte courant d'associé

En date du 17 décembre 2015, la société a contracté un compte courant avec l'associé CNP Assurances.

L'avance est consentie jusqu'au 31 décembre 2035. Toutefois, sous réserve de l'équilibre financier de la société, l'avance pourra être remboursée totalement ou partiellement, à tout moment, à la demande de l'associé ou à l'initiative de la société, sans pénalités.

L'avance portera intérêts au taux maximum fiscalement déductible.

Le poste "Emprunt et dettes financières diverses" d'un montant de 21 657 153 € correspond à l'avance faite dans le cadre de la convention de compte courant précitée pour un montant de 21 404 067 € et au intérêts courus d'un montant de 253 086 €.

5.2.4 Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	-
Charges sociales provisionnées	-
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	-
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	253 086
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	6 600
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Autres charges fiscales	-
Divers	-
TOTAL	259 686

6 Autres informations

6.1 Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

6.2 Rémunération des commissaires aux comptes

	<i>PWC</i>
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	5 052
Au titre d'autres prestations	
Honoraires totaux	5 052

6.3 Société consolidant les comptes

Les sociétés consolidant les comptes de la société 46 KLEBER HOLDING sont :

- Groupe le plus grand : Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) dont le siège est situé au 56 rue de Lille, 75007 Paris,
- Sous-groupe le plus petit : CNP Assurances dont le siège est situé au 4 place de Raoul Dautry, 75015 Paris.

6.4 Intégration fiscale

Le 21 février 2008, la société 46 KLEBER HOLDING a opté pour le régime d'intégration fiscale applicable aux groupes de sociétés, visé aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Le groupe d'intégration fiscale ainsi constitué des sociétés 46 KLEBER HOLDING (mère) et 46 KLEBER (fille) a pris fin en date du 30 juin 2016.

Suite à l'acquisition des titres de la société 46 KLEBER HOLDING par CNP Assurances en date du 17 décembre 2015, le nouvel actionnaire a décidé d'inclure, à compter du 1er juillet 2016, la société 46 KLEBER HOLDING et sa filiale 46 KLEBER dans le périmètre d'intégration du groupe fiscal dont CNP Assurances est tête de groupe.

La convention d'intégration fiscale initialement conclue avec CNP Assurances en date du 18 novembre 2016 prévoyait que l'intégralité de l'impôt sur les sociétés sera supporté personnellement et définitivement par CNP Assurances et que par conséquent aucune charge d'IS ne devait être constatée dans les comptes des filiales.

Cependant, suite aux avenants aux conventions d'intégration fiscale signés en date du 20 décembre 2018, toutes les sociétés faisant partie du périmètre d'intégration fiscale doivent calculer et comptabiliser leur impôt sur les sociétés dans leurs comptes à compter de l'exercice 2018.

6.5 Engagements hors bilan

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Avals		
Cautionnements		
Garanties		
Créances cédées non échus		
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Engagements consentis à l'égard d'entités liées		
Engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées		
Engagements assortis de sûretés réelles		
Engagements pris fermes sur titres de capital et non-inscrits au bilan		
Engagements résultant de contrats qualifiés de « portage »		
Engagements consentis de manière conditionnelle		

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021 (Bilan)

Bilan Actif		31/12/2021	31/12/2020	%
Autres participations		35 234 038,25	35 234 038,25	
26110000	Titres de participation KLEBER SAS	35 234 038,25	35 234 038,25	
Total Immobilisations financières		35 234 038,25	35 234 038,25	
TOTAL Actif immobilisé		35 234 038,25	35 234 038,25	
Autres créances		600 190,00	600 190,00	
45130000	C/C KLEBER - Paiement IS	600 190,00	600 190,00	
Total Créances		600 190,00	600 190,00	
Disponibilités		2 441 822,12	2 932 175,37	-16.72
51200000	Palatine	2 441 822,12	2 932 175,37	-16.72
Total Divers		2 441 822,12	2 932 175,37	-16.72
Total Actif circulant		3 042 012,12	3 532 365,37	-13.88
TOTAL ACTIF		38 276 050,37	38 766 403,62	-1.26



Période du 01/01/2021 au 31/12/2021 (Bilan)

Bilan Passif	31/12/2021	31/12/2020	%
Capital	15 058 000,00	15 058 000,00	
10130000 Capital souscrit-appelé, versé	15 058 000,00	15 058 000,00	
Réserve légale	491 093,27	436 432,82	12.52
10611000 Réserve légale proprement dite	491 093,27	436 432,82	12.52
Résultat de l'exercice	1 063 203,62	1 093 208,97	-2.74
Résultat de l'exercice	1 063 203,62	1 093 208,97	-2.74
Capitaux propres	16 612 296,89	16 587 641,79	0.15
Emprunts et dettes financières divers	21 657 153,48	22 166 143,83	-2.3
45510000 C/C CNP Assurances	21 404 067,40	21 904 067,40	-2.28
45580000 Associés - intérêts courus	253 086,08	262 076,43	-3.43
Emprunts et dettes assimilées	21 657 153,48	22 166 143,83	-2.3
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 600,00	12 618,00	-47.69
40810000 FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES	6 600,00	12 618,00	-47.69
Dettes	6 600,00	12 618,00	-47.69
Dettes et produits constatés d'avance	21 663 753,48	22 178 761,83	-2.32
Total du Passif	38 276 050,37	38 766 403,62	-1.26



Compte de résultat (Détail)

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021 (Bilan)

Compte de résultat	31/12/2021	31/12/2020	%
Autres achats et charges externes	32 675,01	34 543,12	-5.41
62261000 Honoraires Audit	5 052,00	654,00	672.48
62262000 Honoraires Asset manager	24 000,00	24 000,00	
62263000 Honoraires Avocats	0,00	6 000,00	-100
62270000 Frais d'actes et contentieux	1 348,17	100,65	NS
62280000 Rémun. & Honoraires divers	1 530,00	3 060,00	-50
62780000 Prestations de services bancaires	744,84	728,47	2.25
<i>Charges d'exploitation</i>	<i>32 675,01</i>	<i>34 543,12</i>	<i>-5.41</i>
<i>Résultat d'exploitation</i>	<i>-32 675,01</i>	<i>-34 543,12</i>	<i>-5.41</i>
Produits financiers de participation	1 351 204,68	1 385 299,88	-2.46
76110000 Dividendes perçus	1 351 204,68	1 385 299,88	-2.46
<i>Produits financiers</i>	<i>1 351 204,68</i>	<i>1 385 299,88</i>	<i>-2.46</i>
Intérêts et charges assimilées	255 326,05	257 547,79	-0.86
66151000 Intérêts C/C CNP Assurances	255 326,05	257 547,79	-0.86
<i>Charges financières</i>	<i>255 326,05</i>	<i>257 547,79</i>	<i>-0.86</i>
<i>Résultat financier</i>	<i>1 095 878,63</i>	<i>1 127 752,09</i>	<i>-2.83</i>
<i>Résultat courant</i>	<i>1 063 203,62</i>	<i>1 093 208,97</i>	<i>-2.74</i>
Bénéfice ou perte	1 063 203,62	1 093 208,97	-2.74

46 KLEBER HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 15 058 000 euros

Siège social : 52 boulevard Malesherbes 75008 PARIS

500 672 613 RCS PARIS

(Ci-après la « **Société** »)

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 14 MARS 2022

L'an deux mille vingt deux, le quatorze mars, à seize heures et quinze minutes,

Par visio conférence, conformément à la loi n°2022-46 du 22 janvier 2022 renforçant les outils de gestion de la crise sanitaire et modifiant le Code de la santé publique de sorte que jusqu'au 31 juillet 2022 inclus, sont réputés présents les membres participant aux réunions et prise de décisions des organes collégiaux d'administration, de surveillance ou de direction au moyen d'une conférence téléphonique ou audiovisuelle dès lors que sont garanties leur identification et participation effective. Aucune clause statutaire ou du règlement intérieur n'est requise ou ne peut s'y opposer,

- La société **CNP ASSURANCES**, société anonyme au capital de 686 618 477 euros, entièrement libéré, entreprise régie par le Code des assurances, ayant son siège social à Paris (75015) 4 place Raoul Dautry, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 341 737 062,

Agissant en sa qualité d'associé unique de la Société (ci-après l'« **Associé Unique** »), représentée par Madame Karine MASSIN, dûment habilitée en vertu de la fiche de délégation de signature du 1^{er} janvier 2020,

A pris les décisions suivantes, sur convocation du président de la Société, en conformité avec la loi et les statuts de la Société.

L'Associé Unique désigne Madame Delphine Poinson de la société COLLIERS GLOBAL INVESTORS FRANCE (ci-après le « **Président** ») en qualité de président de séance (ci-après « **Président de Séance** »).

Le Président de Séance constate que l'Associé Unique, étant présent et dûment représenté, peut valablement délibérer.

La société PricewaterhouseCoopers Audit, Commissaire aux comptes de la Société, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

L'Associé Unique, sur demande du Président de Séance, lui en donne acte et reconnaît la validité de la présente réunion.

Le Président de séance déclare la séance ouverte et rappelle à l'Associé Unique qu'il a été convoqué à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle d'approbation des comptes par conférence téléphonique ;
2. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au président ;
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
4. Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
5. Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président de Séance présente et commente à l'Associé Unique les comptes de l'exercice écoulé avant de donner lecture du rapport sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.

Enfin le Président de Séance déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant plus la parole, le Président de Séance met successivement aux voix les résolutions figurant à l'ordre du jour.

PREMIERE RESOLUTION

(Tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle d'approbation des comptes par conférence téléphonique)

L'Associé Unique, dans le silence des statuts et au regard des circonstances exceptionnelles de santé publique et des mesures à mettre en place relativement à la lutte contre la propagation du virus COVID-19, approuve la tenue de la présente assemblée d'approbation des comptes par conférence téléphonique.

Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIEME RESOLUTION

(Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président)

L'Associé Unique, après lecture et présentation du :

- Rapport de gestion du Président sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice clos au 31 décembre 2021 et sur les comptes arrêtés à cette date ;
- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels relatifs à l'exécution de sa mission au cours de cet exercice,

Approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et lesdits rapports tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Associé Unique donne quitus entier, définitif et sans réserve au Président pour l'exercice de son mandat pendant l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

L'Associé Unique constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître un **bénéfice net de 1 063 203,80 euros** qui forme l'intégralité du résultat distribuable de l'exercice.

Adoptant la proposition du Président, l'Associé Unique décide d'affecter ce résultat de la façon suivante :

A la réserve légale (1 063 203,80€ * 5%) 53 160,19 €
Au report à nouveau 1 010 043,61 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts les dividendes distribués aux cours des trois derniers exercices ont été suivants :

Date de clôture	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Dividendes (€)	1 578 880,80	943 973,36	1 038 548,52

Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.

QUATRIEME RESOLUTION

(conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce)

L'Associé Unique, après avoir entendu le Président sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce, prend acte qu'aucune convention n'a été conclue au cours de l'exercice.

Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.

CINQUIEME RESOLUTION

(pouvoirs pour formalités)

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité et de dépôt au greffe du Tribunal de commerce.

Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.

*

*

*

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé par le Président de Séance et l'Associé Unique.

DocuSigned by:

1199D723288140D

CNP ASSURANCES

Madame Karine MASSIN

DocuSigned by:

1D950679A3414DB

Président de Séance

Madame Delphine Poinson

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 6A6F7A7EAD23405086A15CD95E2D0306

État: Complétée

Objet: Veuillez signer avec DocuSign : SAS 46 KLEBER HOLDING AG PV_2022.03.11.pdf

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 4

Signatures: 2

Émetteur de l'enveloppe:

Nombre de pages du certificat: 5

Paraphe: 0

Delphine Rakowicz

Signature dirigée: Activé

52 boulevard Malesherbes

Horodatage de l'enveloppe: Activé

Paris, France 75008

Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

delphine.rakowicz@colliersglobalinvestors.com

Adresse IP: 46.255.177.238

Suivi du dossier

État: Original

Titulaire: Delphine Rakowicz

Emplacement: DocuSign

11/04/2022 11:24:46

delphine.rakowicz@colliersglobalinvestors.com

Événements de signataire**Signature****Horodatage**

Delphine Poinson

delphine.poinson@colliersglobalinvestors.com

Directrice Financière

Colliers Global Investors France

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



1D950679A3414DB...

Sélection d'une signature : Style présélectionné

Signé via le lien envoyé à

delphine.poinson@colliersglobalinvestors.com

En utilisant l'adresse IP: 46.255.177.238

Envoyée: 11/04/2022 11:27:28

Consultée: 11/04/2022 18:55:16

Signée: 11/04/2022 18:55:21

Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

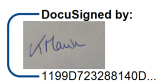
Non offert par DocuSign

Karine Massin

karine.massin@cnp.fr

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



1199D723288140D...

Sélection d'une signature : Image de signature chargée

Signé via le lien envoyé à karine.massin@cnp.fr

En utilisant l'adresse IP: 165.225.76.176

Envoyée: 11/04/2022 11:27:28

Consultée: 11/04/2022 11:37:18

Signée: 11/04/2022 11:38:18

Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 03/04/2020 17:13:45

ID: 3d9442d3-c34d-49a3-b376-dc434f57ff7b

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage****Événements de livraison à l'éditeur****État****Horodatage****Événements de livraison à l'agent****État****Horodatage****Événements de livraison intermédiaire État****Horodatage****Événements de livraison certifiée****État****Horodatage****Événements de copie carbone****État****Horodatage**

Événements de copie carbone	État	Horodatage
Tony Ferry tony.ferry@colliersglobalinvestors.com Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)	Copié	Envoyée: 11/04/2022 11:27:28
Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques: Non offert par DocuSign		

Événements de témoins	Signature	Horodatage
-----------------------	-----------	------------

Événements notariaux	Signature	Horodatage
----------------------	-----------	------------

Récapitulatif des événements de l'enveloppe	État	Horodatages
Enveloppe envoyée	Haché/crypté	11/04/2022 11:27:28
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	11/04/2022 11:37:18
Signature complétée	Sécurité vérifiée	11/04/2022 11:38:18
Complétée	Sécurité vérifiée	11/04/2022 18:55:21

Événements de paiement	État	Horodatages
------------------------	------	-------------

Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques		
--	--	--

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Colliers International Investment & Asset Management (CIAM) (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Colliers International Investment & Asset Management (CIAM):

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: clemence.dharcourt@colliers.com

To advise Colliers International Investment & Asset Management (CIAM) of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at clemence.dharcourt@colliers.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Colliers International Investment & Asset Management (CIAM)

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to clemence.dharcourt@colliers.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Colliers International Investment & Asset Management (CIAM)

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to clemence.dharcourt@colliers.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Colliers International Investment & Asset Management (CIAM) as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Colliers International Investment & Asset Management (CIAM) during the course of your relationship with Colliers International Investment & Asset Management (CIAM).

46 KLEBER HOLDING

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2021)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'associé unique
46 KLEBER HOLDING
52 boulevard Malesherbes
75008 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 46 KLEBER HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables

La note « 5.1.1. Immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société, pour la valorisation des titres de participations et des autres titres immobilisés, ainsi que leurs modalités de dépréciation. 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 estimations.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Informations données dans le rapport de gestion et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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 les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les

informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly sur Seine, le 22 février 2022

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Jean-Baptiste Deschryver



Actif			Au 31/12/2021			Au 31/12/2020
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires				
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
	Immobilisations corporelles	Avances et acomptes				
		TOTAL				
		Terrains				
		Constructions				
		Inst. techniques, mat. out. industriels				
		Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL				
		Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	35 234 038		35 234 038	35 234 038
		Créances rattachées à des participations				
Immobilisations financières ⁽²⁾	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières					
	TOTAL	35 234 038		35 234 038	35 234 038	
	Total de l'actif immobilisé		35 234 038		35 234 038	35 234 038
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
	Créances ⁽³⁾	Marchandises				
		TOTAL				
		Avances et acomptes versés sur commandes				
	Divers	Clients et comptes rattachés				
		Autres créances	600 190		600 190	600 190
		Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL		600 190		600 190	600 190	
Divers	Valeurs mobilières de placement					
	(dont actions propres :)					
	Instruments de trésorerie					
Disponibilités		2 441 822		2 441 822	2 932 175	
TOTAL		2 441 822		2 441 822	2 932 175	
Charges constatées d'avance						
Total de l'actif circulant		3 042 012		3 042 012	3 532 365	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF		38 276 050		38 276 050	38 766 403	
Renvois : (1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières						
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété			Immobilisations	Stocks	Créances clients	



Passif		Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Capitaux propres	Capital (dont versé : 15 058 000)	15 058 000	15 058 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	491 093	436 432
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	1 063 203	1 093 208
	Situation nette avant répartition	16 612 296	16 587 641
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total		16 612 296	16 587 641
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Dettes	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Dettes	Emprunts et dettes financières divers (3)	21 657 153	22 166 143
	Total	21 657 153	22 166 143
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 600	12 618
	Dettes fiscales et sociales		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Instruments de trésorerie		
	Total	6 600	12 618
	Produits constatés d'avance		
Total des dettes et des produits constatés d'avance		21 663 753	22 178 761
Écarts de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		38 276 050	38 766 403
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	21 404 067	21 904 067
	à moins d'un an	259 686	274 694
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			



		France	Exportation	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois	Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services				
	Chiffre d'affaires net				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Charges d'exploitation (2)	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
	Autres produits				
	Total				
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
Produits financiers	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)				
	Impôts, taxes et versements assimilés				
	Salaires et traitements				
	Charges sociales				
	Total				
	Dotations d'exploitation				
Charges financières	• sur immobilisations				
	• sur actif circulant				
	• pour risques et charges				
	Autres charges				
	Total				
	Résultat d'exploitation				
	Total				
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total				
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total				
	Résultat financier				
	Total				
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)					



		Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois	Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total		
Résultat exceptionnel		F	
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		1 063 203	1 093 208
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées	1 351 204	1 385 300
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées	255 326	257 548

SAS 46 KLEBER HOLDING

Annexe aux comptes de l'exercice clos le 31/12/2021

Table des matières

1	Activité de la société.....	3
2	Faits significatifs	3
3	Evènement postérieur à la clôture.....	3
4	Règles et méthodes comptables	4
5	Informations relatives au bilan.....	4
5.1	Actif	4
5.1.1	Immobilisations financières	4
5.1.2	Créances.....	7
5.2	Passif.....	8
5.2.1	Capitaux propres.....	8
5.2.2	Dettes financières et autres dettes.....	9
5.2.3	Compte courant d'associé.....	10
5.2.4	Charges à payer.....	11
6	Autres informations.....	12
6.1	Notion de résultat courant et exceptionnel.....	12
6.2	Rémunération des commissaires aux comptes.....	12
6.3	Société consolidant les comptes	12
6.4	Intégration fiscale	12
6.5	Engagements hors bilan.....	13

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021 dont le total est de 38 276 050 € et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 1 063 203 €.

1 Activité de la société

La SAS 46 KLEBER HOLDING a pour objet, soit directement, soit indirectement, en France ou à l'étranger :

- l'acquisition et la cession de participations dans toute société, et l'activité de holding,
- la prestation de services de toute nature au profit de toute société de son groupe,
- la fourniture de services en relation avec la gestion d'actifs immobiliers,
- la participation par tous moyens dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet,
- et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement aux activités ci-dessous ou susceptibles d'en faciliter le développement.

2 Faits significatifs

Covid-19 :

Les événements récents liés à l'épidémie du covid-19 ont fortement impacté l'économie mondiale. Ces événements peuvent avoir un impact significatif sur le résultat, la valorisation des actifs, les loyers versés, la qualité de crédit dans des locataires ainsi que la liquidité de la société sur le moyen et long terme.

Cependant, l'économie française semble pouvoir résister sur le long terme et toute réduction éventuelle du rendement locatif ou du rendement en capital devrait être temporaire. Ces évolutions feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation. En effet, il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts économiques à venir pour la société.

Au 31 décembre 2021, aucun impact n'est à mentionner sur les comptes.

3 Evènement postérieur à la clôture

Néant.

4 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été préparés dans un contexte évolutif de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Par conséquent, les estimations comptables concourant à la préparation des comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été réalisées dans un environnement sujet à une incertitude accrue et il est possible que les résultats futurs des opérations de la société diffèrent des estimations effectuées au 31 décembre 2021.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles édictées par le règlement de l'ANC 2014-03 et ses modifications successives et aux principes comptables fondamentaux (prudence, permanence des méthodes, indépendance des exercices, continuité de l'activité).

Les recommandations énoncées dans le Guide Professionnel des entreprises du secteur d'activité ont notamment été respectées.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels.

Les principales méthodes comptables utilisées sont décrites ci-dessous dans l'annexe.

5 Informations relatives au bilan

5.1 Actif

5.1.1 Immobilisations financières

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition selon les dispositions de l'ANC 2014-03 en vigueur.

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5.1.1.1 Principaux mouvements de l'exercice

Immobilisations		Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelles	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	-	-	-
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	-	-	-	-
Corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencts et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et mobilier informatique	-	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes	-	-	-	-
TOTAL III		-	-	-	-
Financière	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	35 234 038	-	-	35 234 038
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL IV		35 234 038	-	-	35 234 038
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)		35 234 038	-	-	35 234 038

5.1.1.2 Informations relatives aux filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus	CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report avant affect.	Dividendes	Brute Nette	Résultats	Cautions
SAS 46 KLEBER 75008 PARIS	936 330	100,00	35 234 038	2 531 971	600 190
	126 311	1 351 205	35 234 038	1 510 797	
	Observation :				

5.1.2 Créances

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

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	-	-	-
	Prêts	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-
	Autres créances clients	-	-	-
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	-	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-
		Divers	-	-
	Groupe et associés	600 190	600 190	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	-	-	-
Charges constatées d'avance		-	-	-
TOTAL		600 190	600 190	-
Prêts Accordés en cours d'exercice				-
Remboursements obtenus en cours d'exercice				-

5.2 Passif

5.2.1 Capitaux propres

5.2.1.1 Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	15 058 000	-	-	15 058 000
Primes, réserves et écarts	436 433	54 660	-	491 093
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	1 093 209	1 063 204	1 093 209	1 063 204
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	16 587 642	1 117 864	1 093 209	16 612 297

Par décision de l'associé unique en date du 15 mars 2021, la société a procédé à la distribution de dividendes d'un montant total de 1 038 549 € au cours de l'exercice.

5.2.1.2 Capital

Le capital est composé de 103 800 titres de 145,07 euros de valeur nominale.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

5.2.2 Dettes financières et autres dettes

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	-	-	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		6 600	6 600	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		21 657 153	253 086	-	21 404 067
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		-	-	-	-
TOTAL		21 663 753	259 686	-	21 404 067

Emprunts souscrits en cours d'exercice	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture	-

5.2.3 Compte courant d'associé

En date du 17 décembre 2015, la société a contracté un compte courant avec l'associé CNP Assurances.

L'avance est consentie jusqu'au 31 décembre 2035. Toutefois, sous réserve de l'équilibre financier de la société, l'avance pourra être remboursée totalement ou partiellement, à tout moment, à la demande de l'associé ou à l'initiative de la société, sans pénalités.

L'avance portera intérêts au taux maximum fiscalement déductible.

Le poste "Emprunt et dettes financières diverses" d'un montant de 21 657 153 € correspond à l'avance faite dans le cadre de la convention de compte courant précitée pour un montant de 21 404 067 € et au intérêts courus d'un montant de 253 086 €.

5.2.4 Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	-
Charges sociales provisionnées	-
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	-
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	253 086
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	6 600
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Autres charges fiscales	-
Divers	-
TOTAL	259 686

6 Autres informations

6.1 Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

6.2 Rémunération des commissaires aux comptes

	<i>PWC</i>
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	5 052
Au titre d'autres prestations	
Honoraires totaux	5 052

6.3 Société consolidant les comptes

Les sociétés consolidant les comptes de la société 46 KLEBER HOLDING sont :

- Groupe le plus grand : Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) dont le siège est situé au 56 rue de Lille, 75007 Paris,
- Sous-groupe le plus petit : CNP Assurances dont le siège est situé au 4 place de Raoul Dautry, 75015 Paris.

6.4 Intégration fiscale

Le 21 février 2008, la société 46 KLEBER HOLDING a opté pour le régime d'intégration fiscale applicable aux groupes de sociétés, visé aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Le groupe d'intégration fiscale ainsi constitué des sociétés 46 KLEBER HOLDING (mère) et 46 KLEBER (fille) a pris fin en date du 30 juin 2016.

Suite à l'acquisition des titres de la société 46 KLEBER HOLDING par CNP Assurances en date du 17 décembre 2015, le nouvel actionnaire a décidé d'inclure, à compter du 1er juillet 2016, la société 46 KLEBER HOLDING et sa filiale 46 KLEBER dans le périmètre d'intégration du groupe fiscal dont CNP Assurances est tête de groupe.

La convention d'intégration fiscale initialement conclue avec CNP Assurances en date du 18 novembre 2016 prévoyait que l'intégralité de l'impôt sur les sociétés sera supporté personnellement et définitivement par CNP Assurances et que par conséquent aucune charge d'IS ne devait être constatée dans les comptes des filiales.

Cependant, suite aux avenants aux conventions d'intégration fiscale signés en date du 20 décembre 2018, toutes les sociétés faisant partie du périmètre d'intégration fiscale doivent calculer et comptabiliser leur impôt sur les sociétés dans leurs comptes à compter de l'exercice 2018.

6.5 Engagements hors bilan

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Avals		
Cautionnements		
Garanties		
Créances cédées non échus		
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Engagements consentis à l'égard d'entités liées		
Engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées		
Engagements assortis de sûretés réelles		
Engagements pris fermes sur titres de capital et non-inscrits au bilan		
Engagements résultant de contrats qualifiés de « portage »		
Engagements consentis de manière conditionnelle		