



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 : 2002 B 18779

Numéro SIREN : 444 369 607

Nom ou dénomination : SAS SACAM DEVELOPPEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 07/08/2017 sous le numéro de dépôt 74127



20170741272016

DATE DEPOT : 07/08/2017

N° DE DEPOT : 74127

N° GESTION : 2002B18779

N° SIREN : 444369607

DENOMINATION : SAS SACAM DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 48 rue la Boetie 75008 Paris

MILLESIME : 2016

.

# S A S   S A C A M D E V E L O P P E M E N T

## PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 03 MAI 2017

Greffe du tribunal  
de commerce de Paris  
Comptes annuels déposés le :

14 AOUT 2017

Sous le N° :

74127

L'an deux mil dix-sept.  
Le trois mai à onze heures.  
Au 48, rue la Boétie à PARIS 8<sup>ème</sup>.

Les associés de la société par actions simplifiée "SAS SACAM DEVELOPPEMENT" se sont réunis en Assemblée générale. Chaque associé a été régulièrement convoqué par courrier le 21 avril 2017.

Les membres de l'Assemblée ont émargé la feuille de présence en entrant en séance, tant en leur nom qu'en qualité de mandataires.

Monsieur Raphaël APPERT, Président de la société, et Monsieur Dominique LEFEBVRE, Vice-Président, président la séance de la SAS SACAM DEVELOPPEMENT.

Monsieur Jacques DUCERF (Président de la Caisse régionale de Crédit agricole de Centre Est) et Monsieur Jean-Christophe KIREN (Directeur général de la Caisse régionale de Centre France), représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Alban AUCOIN assume les fonctions de secrétaire de séance.

Monsieur Jean-Michel THIERRY représentant le cabinet FIDUS, Commissaire aux Comptes de la Société, régulièrement convoqué, est absent excusé.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le Bureau ainsi constitué, qui constate que les associés présents ou ayant voté par correspondance possèdent 18.955.866 actions correspondant à 18.837.035 droits de vote sur les 19.076.280 actions formant le capital social, et ayant le droit de vote. En conséquence, l'Assemblée réunissant plus de la moitié des droits de vote est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

- La feuille de présence des associés.
- Un exemplaire des statuts de la société.
- Le tableau de répartition des droits de vote.

Il dépose également les documents suivants, qui vont être soumis à l'Assemblée :

- Le rapport du Président et du Vice-Président.
- Le bilan et le compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Les rapports général et spécial du Commissaire aux comptes.
- Le texte du projet de résolutions.

Le Président précise que la présente assemblée a été réunie pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport d'activité de l'exercice clos au 31 décembre 2016,
- Rapports du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2016,
- Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016, quitus au Président, au Vice-Président et au Commissaire aux Comptes,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Puis, le Président ouvre la séance et donne lecture du rapport de gestion de la présidence. Aux termes de cet exposé, le Président donne lecture des rapports du Commissaire aux Comptes, puis ouvre la discussion avec les membres de l'assemblée.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

**1ÈRE RÉSOLUTION** (*Approbation des comptes annuels de l'exercice 2016 clos le 31 décembre 2016*)

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports de la présidence et du commissaire aux comptes sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2016, et après avoir pris connaissance du bilan et de l'état des charges dudit exercice :

- approuve lesdits bilan et état des charges,
- approuve et ratifie en tant que de besoin les opérations décrites dans ce rapport ou traduites dans ces comptes,
- donne quitus au Président, au Vice-Président et au Commissaire aux comptes de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents ou ayant voté par correspondance, soit 18.837.035 voix.

**2ÈME RÉSOLUTION** (Approbation des conventions visées aux articles L.227-10 du Code de commerce)

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les opérations visées par l'article L.227-10 du Code de commerce, décide d'approuver ce rapport dans tous ses termes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents ou ayant voté par correspondance, soit 18.837.035 voix.

**3ÈME RÉSOLUTION** (Affectation du résultat)

Après avoir constaté que le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est une perte s'élevant à -18.242.132,15 euros, l'assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice en report à nouveau comme suit :

|                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| - Report à nouveau                                     | 25.078.297,17 €  |
| - Résultat de l'exercice après impôt                   | -18.242.132,15 € |
|                                                        | <hr/>            |
| Soit un Report à nouveau après affectation du résultat | 6.836.165,02 €   |

Conformément à la loi, il est fait information des distributions opérées par la société au cours des trois derniers exercices :

| Exercice | Dividende net unitaire | Total Dividendes versés |
|----------|------------------------|-------------------------|
| 2013     | 0,60 €                 | 11.445.768 €            |
| 2014     | 2,93 €                 | 55.893.500,40 €         |
| 2015     | 1,60 €                 | 30.522.048,00 €         |

L'Assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents ou ayant voté par correspondance, soit 18.837.035 voix.

**4ÈME RÉSOLUTION** *(Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités)*

L'assemblée générale de la SAS Sacam Développement donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée générale pour l'accomplissement de toutes formalités légales de dépôt et de publicité relatives ou consécutives aux décisions prises aux termes des résolutions qui précèdent et/ou des résolutions complémentaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents ou ayant voté par correspondance, soit 18.837.035 voix.

Aucune question n'étant posée et plus rien n'étant à délibérer, le Président lève la séance à onze heures trente.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé, après lecture par le Président, le Vice-Président, le secrétaire de séance et les scrutateurs.

**EXEMPLAIRE CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL**

**Le Président**

**Raphaël APPERT**



# SAS SACAM Développement

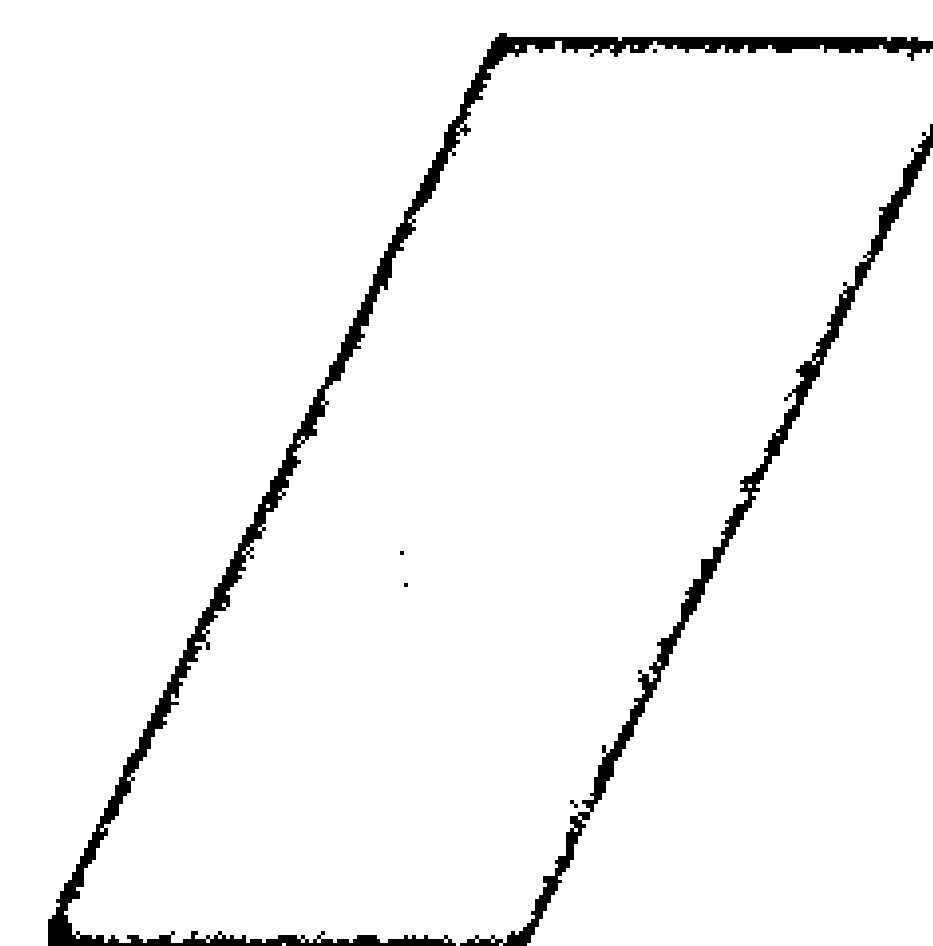
# COMPTE DE RÉSULTAT

au 31 décembre 2016

|                                                   | 2016          | 2015         |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                    | - €           | - €          |
| Autres produits                                   | -             | -            |
| Produits des activités annexes                    | -             | -            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                     | 127 564 €     | 104 470 €    |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES                 | 110 309       | 104 134      |
| Frais divers de gestion                           | -             | -            |
| Assurances                                        | 7 514         | 6 569        |
| Honoraires et prestations diverses                | 23 328        | 21 567       |
| Moyens généraux de fonctionnement                 | 79 422        | 73 333       |
| Frais actes et contentieux                        | 45            | 665          |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                       | -             | -            |
| Salaires                                          | -             | -            |
| Charges sociales                                  | -             | -            |
| <b>IMPÔTS ET TAXES</b>                            | 17 255        | 336          |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b> | -             | -            |
| Dotations aux amortissements                      | -             | -            |
| Dotations aux provisions                          | -             | -            |
| <b>► RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                  | -127 564 €    | -104 470 €   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                        | 64 810 927 €  | 97 358 381 € |
| Revenus des Titres de participation               | 42 419 202    | 80 415 191   |
| Profits sur cessions de VMP                       | 7 430         | 48 416       |
| Repr. aux dépréciations des immos financières     | 12 384 295    | 16 894 775   |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                        | 76 690 861 €  | 61 980 908 € |
| Intérêts des C/C CRCAM                            | 15 463 812    | 15 421 562   |
| Dot. aux dépréciations des immos financières      | 61 226 849    | 48 559 344   |
| <b>► RÉSULTAT FINANCIER</b>                       | -21 879 735 € | 35 377 475 € |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                     | - €           | - €          |
| Produits exceptionnels                            | -             | -            |
| Produits sur cessions d'éléments d'actifs         | -             | -            |
| Produits sur exercices antérieurs                 | -             | -            |
| Reprises sur provisions                           | -             | -            |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                    | - €           | - €          |
| Charges exceptionnelles                           | -             | -            |
| VNC éléments d'actif cédés                        | -             | -            |
| Charges sur exercices antérieurs                  | -             | -            |
| Dotations aux provisions                          | -             | -            |
| <b>► RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                    | - €           | - €          |
| Impôt sur les bénéfices                           | - 3 765 168   | 7 692 717    |
| Intégration fiscale Impôt - Charges               | 10 551 147    | 23 662 532   |
| Intégration fiscale Impôt - Produits              | - 14 316 313  | - 15 969 815 |
| <b>RÉSULTAT NET COMPTABLE</b>                     | -18 242 132 € | 27 680 289 € |

| ACTIF                                    | 31-déc-16 | 31-déc-15 |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| CAPITAL NON APPELE                       |           |           |
| ▶ACTIF IMMOBILISE                        |           |           |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES            |           |           |
|                                          |           |           |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES              |           |           |
| Terrains                                 |           |           |
| Constructions                            |           |           |
| Rehabilitation immeuble                  |           |           |
| Installations générales, agencement      |           |           |
| Matériel informatique                    |           |           |
| Mobilier de bureau                       |           |           |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES              |           |           |
| Titres de participation                  |           |           |
| Créances rattachées aux participations   |           |           |
| ▶ACTIF CIRCULANT                         |           |           |
| STOCKS ET EN COURS                       |           |           |
|                                          |           |           |
| CREANCES                                 |           |           |
| Clients                                  |           |           |
| Créances fiscales et sociales            |           |           |
| Autres créances                          |           |           |
| DIVERS                                   |           |           |
| Valeurs mobilières de placement          |           |           |
| Banque                                   |           |           |
| ▶COMPTES DE REGULARISATION               |           |           |
| Charges constatées d'avance              |           |           |
| TOTAL ACTIF                              |           |           |
| PASSIF                                   |           |           |
| ▶CAPITAUX PROPRES                        |           |           |
| Capital social                           |           |           |
| Primes d'apport, de fusion ...           |           |           |
| Primes d'émission                        |           |           |
| Réserve légale                           |           |           |
| Réserves réglementées                    |           |           |
| Report à nouveau                         |           |           |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                   |           |           |
| Acomptes sur dividende                   |           |           |
| ▶PROVISIONS                              |           |           |
| Provisions pour risques                  |           |           |
| Provisions pour charges                  |           |           |
| ▶DETTES                                  |           |           |
| DETTES FINANCIERES                       |           |           |
| C/C Associés - Pal                       |           |           |
| C/C Associés - Ione                      |           |           |
| DETTES D'EXPLOITATION                    |           |           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés |           |           |
| Dettes fiscales et sociales              |           |           |
| Dettes sur immobilisations               |           |           |
| Autres dettes                            |           |           |
| ▶COMPTES DE REGULARISATION               |           |           |
| Produits constatés d'avance              |           |           |
| TOTAL PASSIF                             |           |           |

## **Annexe**



Le bilan d'un total de 1.085.277.339 € et le compte de résultat de l'exercice, dégagent une perte de -18.242.132,15 €.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2016.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels :

**Règles et méthodes comptables**

**Tableau des immobilisations**

**Tableau des amortissements**

**Tableau des provisions et dépréciations**

**Etat des échéances**

**Etat des charges à payer et des produits à recevoir**

**Etat des charges et produits constatés d'avance**

**Etat des placements**

**Etat des engagements hors bilan**

**Composition du capital social**

**Etats des filiales et participations**

---

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

Les comptes de la SAS sont établis et présentés, selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L 123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et conformément aux règles édictées par le règlement ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 1. Immobilisations Financières

Les titres de participations sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société. Ces titres sont comptabilisés au coût historique. Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût d'acquisition des titres.

A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

La valorisation des participations a été effectuée en recourant aux méthodes et paramètres utilisés par le groupe Crédit Agricole dans le cadre des tests de dépréciation qu'il mène sur les écarts d'acquisition figurant dans les comptes du groupe.

Ainsi, l'approche de valorisation retenue est fondée sur une appréciation de la valeur d'utilité des différentes unités génératrices de trésorerie « UGT » auxquelles les écarts d'acquisition sont rattachés. La détermination de cette valeur d'utilité repose sur une approche d'actualisation des flux futurs attendus des UGT, complétée par d'autres approches de valorisation lorsque cela se révèle être pertinent.

Les projections utilisées prennent en compte le plan d'adaptation de Crédit Agricole SA, le durcissement de l'environnement économique et l'intensification des exigences réglementaires en matière prudentielle.



## 2. Créances et Dettes.

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## 3. Valeurs mobilières de placement.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur prix d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision lorsque leur valeur de réalisation est inférieure à leur valeur nette comptable.

Le prix de revient des titres cédés est calculé suivant le mode « FIFO – PEPS » (premier entré, premier sorti).

## 4. Disponibilités.

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

## 5. Dettes financières – comptes courants d'associés

5.1. En juin 2003, afin de financer l'acquisition de la participation dans le Crédit Lyonnais, les Caisses régionales ont consenti à la société des prêts pour un montant global de 998 millions d'euros. Ces prêts ont été capitalisés à hauteur de 763 millions d'euros en juillet 2003, le solde étant maintenu sous forme de conventions de compte courant. Ces comptes courants ont fait l'objet d'un remboursement partiel de 9,3 millions d'euros en août 2003.

Au cours de l'exercice cette avance n'a fait l'objet d'aucun remboursement total ou partiel, ni d'aucun appel supplémentaire dans le cadre d'un avenant.

Les intérêts courus sur l'exercice et calculés sur la base d'un taux annuel de 4,17 %, ont été comptabilisés.

Au 31/12/2016 le solde des comptes courants s'élève à 225.699.919,98 euros en principal. Le solde des ICNE (pour le 2<sup>ème</sup> semestre 2016) s'élève à 4.810.417,64 euros. Les intérêts comptabilisés en 2015 s'élèvent quant à eux à 9.568.548,13 euros.

5.2. En janvier 2009, afin de financer l'augmentation de capital de Crédit Agricole CIB, les Caisses régionales ont consenti à la société une avance en compte courant pour un montant global de 115.972.414,00 euros.

Au cours de l'exercice cette avance n'a fait l'objet d'aucun remboursement total ou partiel, ni d'aucun appel supplémentaire dans le cadre d'un avenant.

Les intérêts courus sur l'exercice et calculés sur la base d'un taux annuel de 5,00 %, ont été comptabilisés.

Au 31/12/2016 le solde des comptes courants s'élève à 115.972.414,00 euros en principal et les intérêts annuels (5.895.264,36 euros) ont été réglés aux caisses régionales en fin d'année.

## 6. Capital social

Depuis le 21 mars 2012, le capital social de la société s'élève à 725.470.928,40 euros composé de 19.076.280 actions de 38,03 euros de nominal.

## 7. Intégration fiscale

La SAS Sacam Développement fait partie depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2010 du groupe fiscal constitué par Crédit Agricole SA.

## 8. Résultat exceptionnel

Le cycle exceptionnel tient compte à la fois des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel. Le résultat exceptionnel de l'exercice est nul.

## 9. Montant total des honoraires des commissaires aux comptes

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole SA.

## 10. Effectifs détachés

Au 31/12/2016, il n'y a aucun effectif détaché sur l'entité.

# **SAS SACAM DEVELOPPEMENT**

48, rue La Boétie – 75008 PARIS

R.C.S. : PARIS B 444 369 607

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

Exercice clos le 31 décembre 2016



Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre de Paris et de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale de Paris  
12, rue de Ponthieu - 75008 Paris - Tél: 01 42 56 07 77 - Fax : 01 42 25 15 32 - E-mail : [fidus@fidus.fr](mailto:fidus@fidus.fr)

Société Anonyme au capital de 736 230 euros - RCS Paris B 662 001 726 - Siret 662 001 726 00048 – Code APE 6920Z  
N° TVA intracommunautaire FR 30 662 001 726

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SACAM DEVELOPPEMENT, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **1. Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

## 2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

L'évaluation du portefeuille des titres de participation constitue un domaine d'estimation comptable significatif dans l'activité de votre société. Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité en retenant les approches multicritères traditionnelles. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination de valeurs d'utilité des titres en portefeuille.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## 3. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

*Fait à Paris, le 19 avril 2017*

FIDUS

  
Jean-Michel THIERRY  
Associé

| ACTIF                                    |  | 31-déc-16       |                 | 31-déc-15       |
|------------------------------------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                          |  | BRUT            | AMORT-DEPR      | NET             |
| CAPITAL NON APPELE                       |  |                 |                 |                 |
| ► ACTIF IMMOBILISE                       |  | 1 201 381 385 € | 150 224 005 €   | 1 075 239 024 € |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES            |  |                 |                 |                 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES              |  |                 |                 |                 |
| Terrains                                 |  |                 |                 |                 |
| Constructions                            |  |                 |                 |                 |
| Réhabilitation Immeuble                  |  |                 |                 |                 |
| Installations générales, agencement      |  |                 |                 |                 |
| Matériel informatique                    |  |                 |                 |                 |
| Moblier de bureau                        |  |                 |                 |                 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES              |  | 1 201 381 385   | 150 224 005     | 1 075 239 024   |
| Titres de participation                  |  | 1 201 381 385   | 150 224 005     | 1 075 239 024   |
| Créances rattachées aux participations   |  |                 |                 |                 |
| ► ACTIF CIRCULANT                        |  | 34 117 569 €    | - €             | 68 804 585 €    |
| STOCKS ET EN COURS                       |  |                 |                 |                 |
| CREANCES                                 |  | 14 453 583      | -               | 8 815 842       |
| Clients                                  |  |                 |                 |                 |
| Créances fiscales et sociales            |  |                 |                 |                 |
| Autres créances                          |  | 14 453 583      |                 | 6 815 642       |
| DIVERS                                   |  | 19 663 986      |                 | 52 188 944      |
| Valeurs mobilières de placement          |  |                 |                 | 52 188 821      |
| Banque                                   |  | 19 663 986      |                 | 123             |
| ► COMPTES DE REGULARISATION              |  | 2 391 €         | - €             | 2 732 €         |
| Charges constatées d'avance              |  | 2 391           |                 | 2 732           |
| TOTAL ACTIF                              |  | 1 235 601 344 € | 150 224 005 €   | 1 134 046 342 € |
|                                          |  |                 |                 |                 |
| PASSIF                                   |  | 31-déc-16       |                 | 31-déc-15       |
| ► CAPITAUX PROPRES                       |  | 738 777 599 €   | 738 777 599 €   | 787 541 780 €   |
| Capital social                           |  |                 | 725 470 928     | 725 470 928     |
| Primes d'apport, de fusion...            |  |                 |                 |                 |
| Primes d'émission                        |  |                 |                 |                 |
| Réserve légale                           |  | 6 470 508       |                 | 5 091 492       |
| Réserves réglementées                    |  |                 |                 |                 |
| Report à nouveau                         |  | 25 078 297      |                 | 29 399 071      |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                   |  | -               | 18 242 132 €    | 27 580 289 €    |
| Acomptes sur dividende                   |  |                 |                 |                 |
| ► PROVISIONS                             |  | - €             | - €             | - €             |
| Provisions pour risques                  |  |                 |                 |                 |
| Provisions pour charges                  |  |                 |                 |                 |
| ► DETTES                                 |  | 346 499 740 €   | 346 499 740 €   | 346 504 552 €   |
| DETTES FINANCIERES                       |  | 346 482 752     | 346 482 752     | 346 482 752     |
| C/C Associés - Pal                       |  | 341 672 334     | 341 672 334     | 341 672 334     |
| C/C Associés - Iona                      |  | 4 810 418       | 4 810 418       | 4 810 418       |
| DETTES D'EXPLOITATION                    |  | 16 988          | 16 988          | 21 811          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés |  | 16 727          | 16 727          | 21 548          |
| Dettes fiscales et sociales              |  | 261             | 261             | 263             |
| Dettes sur immobilisations               |  |                 |                 |                 |
| Autres dettes                            |  |                 |                 |                 |
| ► COMPTES DE REGULARISATION              |  | - €             | - €             | - €             |
| Produits constatés d'avance              |  |                 |                 |                 |
| TOTAL PASSIF                             |  | 1 085 277 339 € | 1 085 277 339 € | 1 134 048 342 € |

# SAS SACAM Développement

# COMPTE DE RÉSULTAT

au 31 décembre 2016

|                                                   | 2016          | 2015         |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                    | - €           | - €          |
| Autres produits                                   | -             | -            |
| Produits des activités annexes                    | -             | -            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                     | 127 564 €     | 104 470 €    |
| <b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>          | 110 309       | 104 134      |
| Frais divers de gestion                           | -             | -            |
| Assurances                                        | 7 514         | 8 569        |
| Honoraires et prestations diverses                | 23 328        | 21 567       |
| Moyens généraux de fonctionnement                 | 79 422        | 73 333       |
| Frais actes et contentieux                        | 45            | 665          |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                       | -             | -            |
| Salaires                                          | -             | -            |
| Charges sociales                                  | -             | -            |
| <b>IMPÔTS ET TAXES</b>                            | 17 255        | 336          |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</b> | -             | -            |
| Dotations aux amortissements                      | -             | -            |
| Dotations aux provisions                          | -             | -            |
| <b>► RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                  | -127 564 €    | -104 470 €   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                        | 54 810 927 €  | 97 358 381 € |
| Revenus des Titres de participation               | 42 419 202    | 80 415 191   |
| Profits sur cessions de VMP                       | 7 430         | 48 416       |
| Repr. aux dépréciations des immos financières     | 12 384 295    | 16 894 775   |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                        | 76 690 661 €  | 61 980 906 € |
| Intérêts des C/C CRCAM                            | 15 463 812    | 15 421 562   |
| Dot. aux dépréciations des immos financières      | 61 226 849    | 46 559 344   |
| <b>► RÉSULTAT FINANCIER</b>                       | -21 879 735 € | 35 377 475 € |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                     | - €           | - €          |
| Produits exceptionnels                            | -             | -            |
| Produits sur cessions d'éléments d'actifs         | -             | -            |
| Produits sur exercices antérieurs                 | -             | -            |
| Reprises sur provisions                           | -             | -            |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                    | - €           | - €          |
| Charges exceptionnelles                           | -             | -            |
| VNC éléments d'actif cédés                        | -             | -            |
| Charges sur exercices antérieurs                  | -             | -            |
| Dotations aux provisions                          | -             | -            |
| <b>► RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                    | - €           | - €          |
| <b>Impôt sur les bénéfices</b>                    | 3 765 168     | 7 692 717    |
| Intégration fiscale Impôt - Charges               | 10 551 147    | 23 662 532   |
| Intégration fiscale Impôt - Produits              | - 14 316 313  | - 15 969 815 |
| <b>RÉSULTAT NET COMPTABLE</b>                     | -18 242 132 € | 27 580 289 € |

## **Annexe**



Le bilan d'un total de 1.085.277.339 € et le compte de résultat de l'exercice, dégagent une perte de -18.242.132,15 €.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2016.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels :

**Règles et méthodes comptables**

**Tableau des immobilisations**

**Tableau des amortissements**

**Tableau des provisions et dépréciations**

**Etat des échéances**

**Etat des charges à payer et des produits à recevoir**

**Etat des charges et produits constatés d'avance**

**Etat des placements**

**Etat des engagements hors bilan**

**Composition du capital social**

**Etats des filiales et participations**

---

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

Les comptes de la SAS sont établis et présentés, selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L 123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et conformément aux règles édictées par le règlement ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 1. Immobilisations Financières

Les titres de participations sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société. Ces titres sont comptabilisés au coût historique. Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût d'acquisition des titres.

A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

La valorisation des participations a été effectuée en recourant aux méthodes et paramètres utilisés par le groupe Crédit Agricole dans le cadre des tests de dépréciation qu'il mène sur les écarts d'acquisition figurant dans les comptes du groupe.

Ainsi, l'approche de valorisation retenue est fondée sur une appréciation de la valeur d'utilité des différentes unités génératrices de trésorerie « UGT » auxquelles les écarts d'acquisition sont rattachés. La détermination de cette valeur d'utilité repose sur une approche d'actualisation des flux futurs attendus des UGT, complétée par d'autres approches de valorisation lorsque cela se révèle être pertinent.

Les projections utilisées prennent en compte le plan d'adaptation de Crédit Agricole SA, le durcissement de l'environnement économique et l'intensification des exigences réglementaires en matière prudentielle.

## 2. Créances et Dettes.

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## 3. Valeurs mobilières de placement.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur prix d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision lorsque leur valeur de réalisation est inférieure à leur valeur nette comptable.

Le prix de revient des titres cédés est calculé suivant le mode « FIFO – PEPS » (premier entré, premier sorti).

## 4. Disponibilités.

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

## 5. Dettes financières – comptes courants d'associés

5.1. En juin 2003, afin de financer l'acquisition de la participation dans le Crédit Lyonnais, les Caisses régionales ont consenti à la société des prêts pour un montant global de 998 millions d'euros. Ces prêts ont été capitalisés à hauteur de 763 millions d'euros en juillet 2003, le solde étant maintenu sous forme de conventions de compte courant. Ces comptes courants ont fait l'objet d'un remboursement partiel de 9,3 millions d'euros en août 2003.

Au cours de l'exercice cette avance n'a fait l'objet d'aucun remboursement total ou partiel, ni d'aucun appel supplémentaire dans le cadre d'un avenant.

Les intérêts courus sur l'exercice et calculés sur la base d'un taux annuel de 4,17 %, ont été comptabilisés.

Au 31/12/2016 le solde des comptes courants s'élève à 225.699.919,98 euros en principal. Le solde des ICNE (pour le 2<sup>ème</sup> semestre 2016) s'élève à 4.810.417,64 euros. Les intérêts comptabilisés en 2015 s'élèvent quant à eux à 9.568.548,13 euros.

5.2. En janvier 2009, afin de financer l'augmentation de capital de Crédit Agricole ClB, les Caisses régionales ont consenti à la société une avance en compte courant pour un montant global de 115.972.414,00 euros.

Au cours de l'exercice cette avance n'a fait l'objet d'aucun remboursement total ou partiel, ni d'aucun appel supplémentaire dans le cadre d'un avenant.

Les intérêts courus sur l'exercice et calculés sur la base d'un taux annuel de 5,00 %, ont été comptabilisés.

Au 31/12/2016 le solde des comptes courants s'élève à 115.972.414,00 euros en principal et les intérêts annuels (5.895.264,36 euros) ont été réglés aux caisses régionales en fin d'année.

## 6. Capital social

Depuis le 21 mars 2012, le capital social de la société s'élève à 725.470.928,40 euros composé de 19.076.280 actions de 38,03 euros de nominal.

## 7. Intégration fiscale

La SAS Sacam Développement fait partie depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2010 du groupe fiscal constitué par Crédit Agricole SA.

## 8. Résultat exceptionnel

Le cycle exceptionnel tient compte à la fois des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel. Le résultat exceptionnel de l'exercice est nul.

## 9. Montant total des honoraires des commissaires aux comptes

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole SA.

## 10. Effectifs détachés

Au 31/12/2016, il n'y a aucun effectif détaché sur l'entité.

# SAS SACAM Développement

## IMMOBILISATIONS

au 31 décembre 2016

| 2016                                                                   |                                     |                     |                                |                                |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                        | Valeur brute au début de l'exercice | Acquisitions        | Cessions ou mises hors service | Valeur brute en fin d'exercice |
| ► <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                 | - €                                 | - €                 | - €                            | - €                            |
| Frais d'établissement, de recherche et de développement                | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Autres immobilisations incorporelles                                   | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| ► <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                   | - €                                 | - €                 | - €                            | - €                            |
| Terrains                                                               | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Constructions sur sol propre                                           | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Constructions sur sol d'autrui                                         | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels            | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Matériel de transport                                                  | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Immobilisations corporelles en cours                                   | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Avances et acomptes                                                    | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| ► <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                                   | 1 176 620 476 €                     | 24 760 909 €        | - €                            | 1 201 381 385 €                |
| Droits de concession                                                   | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Titres de participation                                                | 1 176 620 476                       | 24 760 909          | -                              | 1 201 381 385                  |
| Créances rattachées aux participations                                 | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Dépôts et cautionnement                                                | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                            | -                                   | -                   | -                              | -                              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                   | <b>1 176 620 476 €</b>              | <b>24 760 909 €</b> | <b>- €</b>                     | <b>1 201 381 385 €</b>         |

# SAS SACAM Développement

# AMORTISSEMENTS

au 31 décembre 2016

| 2016                                                                   |                                       |                                         |                                                                                   |                                               |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE                                  |                                       |                                         |                                                                                   |                                               |
|                                                                        | Amortissements au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montants des amortissements en fin d'exercice |
| ► <b>IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES</b>                                 | - €                                   | - €                                     | - €                                                                               | - €                                           |
| Autres immobilisations incorporelles                                   | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Immobilisations corporelles                                            | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Terrains                                                               | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Constructions sur sol propre                                           | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                                         | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels            | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Matériel de transport                                                  | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | -                                     | -                                       | -                                                                                 | -                                             |

| VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE             |                          |                           |                              |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                                                        | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels |
| ► <b>IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES</b>                                 | - €                      | - €                       | - €                          |
| Autres immobilisations incorporelles                                   | -                        | -                         | -                            |
| Immobilisations corporelles                                            | -                        | -                         | -                            |
| Terrains                                                               | -                        | -                         | -                            |
| Constructions sur sol propre                                           | -                        | -                         | -                            |
| Constructions sur sol d'autrui                                         | -                        | -                         | -                            |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | -                        | -                         | -                            |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels            | -                        | -                         | -                            |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | -                        | -                         | -                            |
| Matériel de transport                                                  | -                        | -                         | -                            |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | -                        | -                         | -                            |
| Emballages récupérables et divers                                      | -                        | -                         | -                            |

# SAS SACAM Développement

## PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

au 31 décembre 2016

| 2016                                                            |                                |                                         |                                      |                           |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
|                                                                 | Montant au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Montant en fin d'exercice |
| ► <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                                | - €                            | - €                                     | - €                                  | - €                       |
| Provisions pour investissement                                  | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour hausse des prix                                 | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour fluctuation des cours                           | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Amortissements dérogatoires                                     | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Autres provisions réglementées                                  | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| ► <b>PROVISIONS</b>                                             | - €                            | - €                                     | - €                                  | - €                       |
| Provisions pour litiges                                         | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour garanties données aux clients                   | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour pertes sur marché à terme                       | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour amendes et pénalités                            | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour pertes de change                                | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour pensions et obligations similaires              | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour impôts                                          | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations              | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour grosses réparations                             | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Provisions pour charges fiscales et sociales sur congés à payer | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Autres provisions pour risques et charges                       | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| ► <b>DÉPRÉCIATIONS</b>                                          | 101 381 452 €                  | 61 226 849 €                            | 12 384 295,23 €                      | 150 224 005 €             |
| Des immobilisations incorporelles                               | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Des immobilisations corporelles                                 | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Des droits et concessions                                       | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Des titres de participations                                    | 101 381 452                    | 61 226 849                              | 12 384 295                           | 150 224 005               |
| Des autres immobilisations financières                          | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Des stocks et en cours                                          | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Des comptes clients                                             | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| Autres provisions pour dépréciation                             | -                              | -                                       | -                                    | -                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                            | 101 381 452 €                  | 61 226 849 €                            | 12 384 295 €                         | 150 224 005 €             |

# SAS SACAM Développement

## ÉTAT DES ÉCHÉANCES

au 31 décembre 2016

2016

|                                                | Montant brut        | A 1 an au plus      | A plus d'un an |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>► ÉTAT DES CRÉANCES</b>                     | <b>14 455 974 €</b> | <b>14 455 974 €</b> | <b>- €</b>     |
| De l'actif immobilisé                          | -                   | -                   | -              |
| Créances rattachées à des participations       | -                   | -                   | -              |
| Prêts (1) et (2)                               | -                   | -                   | -              |
| Autres immobilisations financières             | -                   | -                   | -              |
| De l'actif circulant                           | 14 453 583          | 14 453 583          | -              |
| Clients douteux ou litigieux                   | -                   | -                   | -              |
| Autres créances clients                        | -                   | -                   | -              |
| Créances représentatives des titres prêtés     | -                   | -                   | -              |
| Personnel et comptes rattachés                 | -                   | -                   | -              |
| Organismes sociaux                             | -                   | -                   | -              |
| État - Impôt sur les bénéfices                 | -                   | -                   | -              |
| État - TVA                                     | -                   | -                   | -              |
| État - Autres impôts et versements assimilés   | -                   | -                   | -              |
| Groupe et associés (2)                         | 14 453 583          | 14 453 583          | -              |
| Autres créances                                | -                   | -                   | -              |
| Charges constatées d'avance                    | 2 391               | 2 391               | -              |
| RENVIS                                         |                     |                     |                |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         | -                   | -                   | -              |
| (2) Remboursements obtenus en cours d'exercice | -                   | -                   | -              |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    | -                   | -                   | -              |

|                                                                            | Montant brut         | A 1 an au plus     | A plus d'un an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------|
| <b>► ÉTAT DES DETTES</b>                                                   | <b>346 499 740 €</b> | <b>4 827 406 €</b> | <b>341 672 334 €</b>            | <b>- €</b>      |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                     | -                    | -                  | -                               | -               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)                 | -                    | -                  | -                               | -               |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) et (3)                     | 346 482 752          | 4 810 418          | 341 672 334                     | -               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                          | 16 727               | 16 727             | -                               | -               |
| Personnel et comptes rattachés                                             | -                    | -                  | -                               | -               |
| Organismes sociaux                                                         | -                    | -                  | -                               | -               |
| État - Impôt sur les bénéfices                                             | -                    | -                  | -                               | -               |
| État - TVA                                                                 | -                    | -                  | -                               | -               |
| État - Autres impôts et versements assimilés                               | 261                  | 261                | -                               | -               |
| Dettes sur immobilisations                                                 | -                    | -                  | -                               | -               |
| Groupe et associés (2)                                                     | -                    | -                  | -                               | -               |
| Autres dettes                                                              | -                    | -                  | -                               | -               |
| Produits constatés d'avance                                                | -                    | -                  | -                               | -               |
| RENVIS                                                                     |                      |                    |                                 |                 |
| (1) Emprunts souscrits au cours de l'exercice                              | -                    | -                  | -                               | -               |
| (1) Emprunts remboursés au cours de l'exercice                             | -                    | -                  | -                               | -               |
| (2) Emprunts et dettes contractées auprès des associés personnes physiques | -                    | -                  | -                               | -               |
| (3) Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque             | -                    | -                  | -                               | -               |

# SAS SACAM Développement

## Charges à payer

au 31 décembre 2016

2016

► **MONTANT DES CHARGES A PAYER**  
*inclus dans les postes suivants du bilan*

4 827 406 €

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

-

Emprunts et dettes financières diverses

4 810 418

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

16 727

Dettes sociales

-

Dettes fiscales

261

Autres dettes

-

## Produits à recevoir

au 31 décembre 2016

2016

► **MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR**  
*inclus dans les postes suivants du bilan*

- €

Créances clients

-

Créances fiscales

-

Créances sociales

-

Autres créances

-

## Charges et Produits constatés d'avance

au 31 décembre 2016

2016

► **MONTANT DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

- €

► **MONTANT DES CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

2 391 €

CHARGES D'EXPLOITATION

2 391

# SAS SACAM DEVELOPPEMENT

## Informations concernant les entreprises liées au 31 décembre 2016

|                                          |  | Opérations effectuées concernant les entreprises |                                                       |
|------------------------------------------|--|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                          |  | Liées                                            | avec lesquelles la société a un lien de participation |
| <b>BILAN</b>                             |  |                                                  |                                                       |
| <b>ACTIF</b>                             |  | <b>1 215 834 968 €</b>                           | <b>- €</b>                                            |
| Participations                           |  | 1 201 381 385                                    | -                                                     |
| Créances rattachées à des participations |  | -                                                | -                                                     |
| Prêts                                    |  | -                                                | -                                                     |
| Avances et acomptes versés               |  | -                                                | -                                                     |
| Créances clients et comptes rattachés    |  | -                                                | -                                                     |
| Autres créances                          |  | 14 453 583                                       | -                                                     |
| <b>PASSIF</b>                            |  | <b>346 482 752 €</b>                             | <b>- €</b>                                            |
| Capital souscrit appelé non versé        |  | -                                                | -                                                     |
| Emprunts et dettes financières           |  | 346 482 752                                      | -                                                     |
| Avances et acomptes reçus                |  | -                                                | -                                                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés |  | -                                                | -                                                     |
| Dettes sur immobilisations               |  | -                                                | -                                                     |
| Autres dettes                            |  | -                                                | -                                                     |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>                |  | <b>131 494 158 €</b>                             | <b>- €</b>                                            |
| Chiffre d'affaires                       |  | -                                                | -                                                     |
| Produits de participation                |  | 42 419 202                                       | -                                                     |
| Autres produits financiers               |  | -                                                | -                                                     |
| Reprises dépréciations des titres        |  | 12 384 295                                       | -                                                     |
| Charges financières                      |  | 15 463 812                                       | -                                                     |
| Dotations dépréciations des titres       |  | 61 226 849                                       | -                                                     |

SAS SACAM DEVELOPPEMENT

Composition du Capital  
au 31 décembre 2016

|                                                           | Nombre     | Valeur nominale en € |
|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| ▶ Actions composant le capital social en début d'exercice | 19 076 280 | 38,03 €              |
| ▶ Actions émises pendant l'exercice                       | -          | - €                  |
| ▶ Actions remboursées pendant l'exercice                  | -          | - €                  |
| ▶ Actions composant le capital social en fin d'exercice   | 19 076 280 | 38,03 €              |

Tableau de variation des capitaux propres  
au 31 décembre 2016

|                            | 31/12/2015    | Affectation du résultat 2015 | Distribution de dividendes | Résultat 2016  | Variation de capital | Variation primes et réserves | 31/12/2016    |
|----------------------------|---------------|------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| Capital social             | 725 470 928   | -                            |                            | -              | -                    | -                            | 725 470 928   |
| Primes d'apport, de fusion | -             | -                            |                            | -              | -                    | -                            | -             |
| Primes d'émission          | -             | -                            |                            | -              | -                    | -                            | -             |
| Réserve légale             | 5 091 492     | 1 379 014                    |                            | -              | -                    | -                            | 6 470 506     |
| Réserves réglementées      | -             | -                            |                            | -              | -                    | -                            | -             |
| Report à nouveau           | 29 399 071    | 26 201 274                   | - 30 522 048               | -              | -                    | -                            | 25 078 297    |
| Résultat de l'exercice     | 27 580 289    | - 27 580 289                 |                            | - 18 242 132   | -                    | -                            | - 18 242 132  |
| Dividendes                 | -             | -                            | -                          | -              | -                    | -                            | -             |
| Provisions réglementées    | -             | -                            |                            | -              | -                    | -                            | -             |
| Total capitaux propres     | 787 541 780 € | 0 €                          | - 30 522 048 €             | - 18 242 132 € | - €                  | - €                          | 738 777 599 € |

Engagements hors bilan  
au 31 décembre 2016

|   |                              |                         |
|---|------------------------------|-------------------------|
| ▶ | Engagements reçus            | Montant des engagements |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   | TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS  | - €                     |
| ▶ | Engagements donnés           | Montant des engagements |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   |                              |                         |
|   | TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES | - €                     |

SAS SACAM Développement

FILIALES ET PARTICIPATIONS  
au 31 décembre 2016

|      |
|------|
| 2016 |
|------|

| Capital | Capitaux propres autre que le capital en Millions d'€ | % de détention | Valeur comptable des titres détenus |       | PNB du dernier exercice clos en Million d'€ | Résultat du dernier exercice clos en Millions d'€ | Dividendes encaissés au cours de l'exercice en € |
|---------|-------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|-------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|         |                                                       |                | brute                               | nette |                                             |                                                   |                                                  |

| ► FILIALES ET PARTICIPATIONS | Participations < 10 % |
|------------------------------|-----------------------|
|------------------------------|-----------------------|

CRÉDIT LYONNAIS SA  
18 RUE DE LA REPUBLIQUE  
69002 LYON  
Comptes sociaux au 31/12/2015

|                                 |       |        |                               |               |       |     |              |
|---------------------------------|-------|--------|-------------------------------|---------------|-------|-----|--------------|
| 1 847 860 375 €<br>représentant | 2 098 | 4,901% | 586 738 301 €<br>représentant | 448 180 599 € | 3 456 | 513 | 18 694 668 € |
| 356 507 037<br>actions          |       |        | 17 471 652<br>actions         |               |       |     |              |

CACIB SA  
12 PLACE DES ETATS-UNIS - CS 70052  
92547 MONTROUGE CEDEX  
Comptes sociaux au 31/12/2015

|                                 |       |       |                               |               |       |     |              |
|---------------------------------|-------|-------|-------------------------------|---------------|-------|-----|--------------|
| 7 851 636 342 €<br>représentant | 3 225 | 2,23% | 481 551 514 €<br>représentant | 469 885 212 € | 3 689 | 434 | 19 019 934 € |
| 290 801 346<br>actions          |       |       | 6 485 666<br>actions          |               |       |     |              |

AMUNDI GROUP  
90 BOULEVARD PASTEUR  
75015 PARIS  
Comptes sociaux au 31/12/2015

|                               |       |       |                               |               |     |     |             |
|-------------------------------|-------|-------|-------------------------------|---------------|-----|-----|-------------|
| 419 813 873 €<br>représentant | 3 217 | 1,37% | 133 091 569 €<br>représentant | 133 091 569 € | 506 | 461 | 4 704 600 € |
| 167 925 469<br>actions        |       |       | 2 294 927<br>actions          |               |     |     |             |

TOTAL GÉNÉRAL

|                 |                 |              |
|-----------------|-----------------|--------------|
| 1 201 381 385 € | 1 051 157 379 € | 42 419 202 € |
|-----------------|-----------------|--------------|