

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 : 1998 B 17639 Numéro SIREN : 421 023 482 Nom ou dénomination : SACAM PARTICIPATIONS
--

Ce dépôt a été enregistré le 31/03/2022 sous le numéro de dépôt 31481

SAS SACAM PARTICIPATIONS

COMPTE DE RÉSULTAT

au 31 décembre 2021

	2021	2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	225 413 €	128 023 €
Mission Conseil fiscal	219 738	102 445
Mission conseil social / mentorat	-	21 126
Ventes de publications	-	-
Refacturation frais mission et déplacements	1 788	651
Produits divers	3 888	3 802
Reprise de provision pour dépréciation	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION	527 858 €	542 425 €
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	526 121	541 026
Achats et variation de stock de matériels	-	-
Loyers et charges locatives	29 347	29 340
Personnel détaché et intérim	311 167	299 872
Assurances	7 819	7 763
Honoraires et prestations externes	162 127	184 370
Missions et réceptions	2 650	4 854
Poste et télécommunications	468	640
Documentation	12 248	12 786
Frais divers de gestion	296	1 401
IMPÔTS ET TAXES	1 737	1 399
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS	-	-
Dotations aux amortissements	-	-
Dotations aux provisions	-	-
► RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-302 445 €	-414 401 €
PRODUITS FINANCIERS	6 068 950 €	3 580 789 €
Revenus des prêts	-	-
Revenus des titres de participation	5 807 487	3 460 186
Revenus des obligations	-	-
Intérêts sur dépôts à terme	160 814	109 834
Reprise dépréciations immos financières	100 649	10 769
CHARGES FINANCIÈRES	1 010 538 €	702 315 €
Charges d'intérêts	-	74
Dotations dépréciation immos financières	1 010 538	702 241
Autres charges financières	-	-
► RÉSULTAT FINANCIER	5 058 412 €	2 878 474 €
PRODUITS EXCEPTIONNELS	24 664 549 €	35 €
Produits exceptionnels	-	-
Produits sur cessions d'éléments d'actifs	24 664 549	35
Produits sur exercices antérieurs	-	-
Reprises sur provisions	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 970 071 €	115 €
Charges exceptionnelles	-	-
VNC éléments d'actif cédés	10 970 071	115
Charges sur exercices antérieurs	-	-
Dotations aux provisions	-	-
► RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	13 694 478 €	-80 €
Impôt sur les bénéfices	3 547 529	129 988
RÉSULTAT	14 902 917 €	2 334 005 €

SAS SACAM PARTICIPATIONS

BILAN au 31 décembre 2021

ACTIF	31-déc-21			31-déc-20
	BRUT	AMORT-DEPR	NET	NET
► ACTIF IMMOBILISE	45 434 086 €	12 688 220 €	32 745 865 €	44 716 220 €
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	856	856	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-	-
Installations générales, agencement	-	-	-	-
Matériel informatique	856	856	-	-
Mobilier de bureau	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	45 433 230	12 687 364	32 745 865	44 716 220
Titres de participation	42 788 326	12 474 343	30 313 983	42 278 246
Créances rattachées à des participations	190 000	190 000	-	6 091
Prêts de titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 454 904	23 022	2 431 882	2 431 882
► ACTIF CIRCULANT	67 786 284 €	- €	67 786 284 €	37 386 799 €
STOCKS ET EN COURS	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
CRÉANCES	555 769	-	555 769	431 024
Créances clients et comptes rattachés	249 986	-	249 986	161 245
Créances fiscales et sociales	305 782	-	305 782	263 032
Autres créances	-	-	-	6 747
DIVERS	67 230 515	-	67 230 515	36 955 775
Sicav	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Dépôts à terme	34 148 633	-	34 148 633	34 101 343
Banque	33 081 883	-	33 081 883	2 854 432
► COMPTES DE RÉGULARISATION	8 617 €	- €	8 617 €	7 635 €
Charges constatées d'avance	8 617	-	8 617	7 635

TOTAL ACTIF	113 228 987 €	12 688 220 €	100 540 767 €	82 110 653 €
--------------------	----------------------	---------------------	----------------------	---------------------

PASSIF	31-déc-21	31-déc-20
► CAPITAUX PROPRES	96 893 027 €	81 990 110 €
Capital social	62 557 730	62 557 730
Primes d'émission, d'apport, de fusion ...	3 224 468	3 224 468
Réserve spéciale de conversion	1 542	1 542
Réserve légale	1 548 500	1 431 799
Réserves d'apport partiel d'actif	-	-
Réserves spéciale de PVNLT	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	14 657 871	12 440 566
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	14 902 917	2 334 005
Acomptes sur dividende	-	-
► PROVISIONS	- €	- €
Provisions pour risque	-	-
Provisions pour charges	-	-
► DETTES	3 647 740 €	120 543 €
DETTES FINANCIÈRES	-	-
Dépôts et garanties reçus	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
DETTES D'EXPLOITATION	3 647 740	120 543
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 289	120 543
Dettes fiscales et sociales	356	-
Dettes sur immobilisations	41 686	-
Autres dettes	3 518 409	-
► COMPTES DE RÉGULARISATION	- €	- €
Produits constatés d'avance	-	-

TOTAL PASSIF	100 540 767 €	82 110 653 €
---------------------	----------------------	---------------------

Le bilan dont le total est de 100.540.767 € et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagent un bénéfice de 14.902.917 €.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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 participations

Composition du capital social

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°2014-03 du 5 juin 2014.

La propagation du COVID-19 et les mesures gouvernementales de contrôle et de restriction des déplacements mises en œuvre pour y répondre dans le monde entier perturbent toujours les chaînes d'approvisionnement à l'échelle internationale et l'activité économique mondiale. L'ampleur de l'impact défavorable, dans la durée, de la pandémie sur l'économie et les marchés à l'échelle mondiale dépend, notamment, de sa durée et de son intensité, ainsi que de l'impact des mesures gouvernementales adoptées pour limiter la propagation du virus et les effets de ces dernières sur l'économie.

L'impact sur les participations détenues par la société est décrit dans le paragraphe activité du rapport de gestion.

A la date d'arrêté des comptes nous n'avons pas connaissance d'incertitudes remettant en cause la poursuite de l'exploitation de la SAS Sacam Participations.

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. Titres de participation.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'achat pour le prix d'acquisition.

Suivant une approche multicritères, tenant notamment compte d'éléments prévisionnels, une provision pour dépréciation est constituée lorsque l'estimation à la valeur d'utilité fait apparaître une perte de valeur probable.

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 la valeur nette comptable.

Le prix de revient des titres cédés est calculé suivant le mode « FIFO – PEPS » (premier entré, premier sorti). Au 31/12/2021, la valeur de marché du portefeuille obligataire est supérieure au prix de revient.

4. Disponibilités.

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

5. Produits et charges exceptionnels et transferts de charges

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.

6. Intégration fiscale et consolidation

Les comptes de la SAS Sacam Participations sont consolidés selon la méthode d'intégration globale au niveau du groupe Crédit Agricole SA au titre de la consolidation bancaire. De ce fait, la SAS Sacam Participations n'établit pas de comptes consolidés et de rapport consolidé de gestion.

La SAS Sacam Participations fait partie depuis le 1^{er} janvier 2011 du groupe fiscal constitué par Crédit Agricole S.A. Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, chaque société calcule son impôt sur les sociétés comme si elle était imposée distinctement.

L'impôt sur les bénéfices est une charge nette de 3.547.529 euros.

Le montant de l'impôt sur les sociétés qui s'élève à 3.579.117 € est essentiellement généré par le résultat exceptionnel. En effet, la charge d'impôt sur le résultat exceptionnel est de 3.594.579 €.

L'appartenance de SAS Sacam Participations au groupe d'intégration fiscal permet de bénéficier d'une économie d'IS de 31.588 euros en 2021.

7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2021 est marqué par la cession des parts sociales de la SCI SEGUR 2 (propriétaire de l'immeuble du 53 rue La Boétie) à la CAMCA intervenue le 30 avril 2021.

Cette cession a généré pour Sacam Participations une plus-value brute de 13.694 K€.

8. Entreprises liées

Depuis le 1^{er} juillet 2009, Sacam Participations porte les activités facturables de conseil fiscal et social qui étaient auparavant organisées au sein de Sacam. Dès lors, le chiffre d'affaires est constitué intégralement de prestations réalisées auprès d'entreprises liées.

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. Effectif détachés au 31/12/2021

Au 31/12/2021, les effectifs détachés sur l'entité s'élèvent à 2,25.

SAS SACAM PARTICIPATIONS

IMMOBILISATIONS

au 31 décembre 2021

2021				
	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice
► IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	- €	- €	- €	- €
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
► IMMOBILISATIONS CORPORELLES	856 €	- €	- €	856 €
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-	-
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	856	-	-	856
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
► IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	56 493 695 €	245 657 €	11 306 122 €	45 433 230 €
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	54 032 700	55 657	11 300 031	42 788 326
Créances rattachées à des participations	6 091	190 000	6 091	190 000
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts de titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 454 904	-	-	2 454 904
TOTAL GÉNÉRAL	56 494 551 €	245 657 €	11 306 122 €	45 434 086 €

SAS SACAM PARTICIPATIONS

AMORTISSEMENTS

au 31 décembre 2021

2021				
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
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	856 €	- €	- €	856 €
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	856	-	-	856
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagement des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagement divers	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	856	-	-	856
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-

VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	- €	- €	- €
Immobilisations incorporelles	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-
Terrains	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-
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	-	-	-

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

	Dotations	Reprises
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	- €	- €
Frais d'établissement de recherche et de développement	-	-
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 PARTICIPATIONS

PROVISIONS et DEPRECIATIONS

au 31 décembre 2021

	2021			
	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
► PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	- €	- €	- €	- €
Provisions pour investissement	-	-	-	-
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Provisions pour fluctuation des cours	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
► PROVISIONS	- €	- €	- €	- €
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 immob	-	-	-	-
Provisions pour grosses réparations	-	-	-	-
Provisions pour charges fiscales et sociales sur congés à payer	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
► DÉPRÉCIATIONS	11 777 476 €	1 010 538 €	100 649 €	12 687 364 €
Sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Sur titres mis en équivalence	-	-	-	-
Sur titres de participations	11 754 454	1 010 538	100 649	12 664 343
Sur autres immobilisations financières	23 022	-	-	23 022
Sur stocks et en cours	-	-	-	-
Sur comptes clients	-	-	-	-
Autres provisions pour dépréciation	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	11 777 476 €	1 010 538 €	100 649 €	12 687 364 €

SAS SACAM PARTICIPATIONS

ÉTAT DES ÉCHÉANCES

au 31 décembre 2021

2021

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
▶ ÉTAT DES CRÉANCES	3 209 290 €	564 386 €	2 644 904 €
De l'actif immobilisé	2 644 904	-	2 644 904
Créances rattachées à des participations	190 000	-	190 000
Prêts (1) et (2)	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 454 904	-	2 454 904
De l'actif circulant	555 769	555 769	-
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	249 986	249 986	-
Créances représentatives des titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-
Organismes sociaux	-	-	-
État - Impôt sur les bénéfices	-	-	-
État - TVA	305 782	305 782	-
État - Autres impôts et versements assimilés	-	-	-
Groupe et associés (2)	-	-	-
Autres créances	-	-	-
Charges constatées d'avance	8 617	8 617	-
RENOIS			
(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
▶ ÉTAT DES DETTES	3 647 740 €	3 647 740 €	- €	- €
Emprunts obligataires convertibles (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses (1) et (2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	87 289	87 289	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Organismes sociaux	-	-	-	-
État - Impôt sur les bénéfices	-	-	-	-
État - TVA	-	-	-	-
État - Autres impôts et assimilés	356	356	-	-
Dettes sur immobilisations	41 686	41 686	-	-
Groupe et associés (2)	-	-	-	-
Autres dettes	3 518 409	3 518 409	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
RENOIS				
(1) Emprunts souscrits au cours de l'exercice			-	
(1) Emprunts remboursés au cours de l'exercice			-	
(2) Emprunts et dettes contractées après des associés personnes physiques			-	

SAS SACAM PARTICIPATIONS

Charges à payer au 31 décembre 2021

2021

► MONTANT DES CHARGES A PAYER et des AVOIRS A ETABLIR inclus dans les postes suivants du bilan	30 344 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières diverses	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 344
Dettes fiscales	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	-
Dettes sociales	-

Produits à recevoir au 31 décembre 2021

2021

► MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR et des AVOIRS A RECEVOIR inclus dans les postes suivants du bilan	151 496 €
Créances rattachées à des participations	-
Créances clients	-
Créances sociales	-
Créances fiscales	2 863
Autres créances	-
Valeurs mobilières de placement	-
Disponibilités	148 633

Charges et Produits constatés d'avance au 31 décembre 2021

2021

► MONTANT DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	- €
	-
► MONTANT DES CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 617 €
Autres achats et charges externes	8 617

SAS SACAM PARTICIPATIONS

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2021

N° RCS	Capital	Capitaux propres autre que le capital du dernier exercice clos	% de détention	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires HT et produits financiers du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette			

► FILIALES ET PARTICIPATIONS

P < 10 %

SCICAM	318 070 513 RCS PARIS	14 563 305	28 851 396	4,213%	2 421 766	2 421 766	3 370 121	853 634	-
UNICEREALES	314 391 368 RCS PARIS	1 402 500	8 431 512	0,727%	2 280 859	2 280 859	4 082 721	4 006 205	18 180
France ACTIVE GARANTIE	401 723 408 RCS BOBIGNY	10 976 821	14 775 384	7,000%	1 706 303	1 706 303	3 867 398	-159 630	-
AGRICEREALES	334 428 810 RCS PARIS	1 700 000	3 938 559	0,800%	1 474 771	1 474 771	1 490 092	1 446 730	10 400
SIAGI	775 691 074 RCS PARIS	6 594 528	35 696 472	7,500%	1 455 304	1 455 304	10 894 000	881 599	-
France ACTIVE INVESTISSEMENT	383 110 509 RCS BOBIGNY	254 735 718	12 485 208	0,118%	300 084	300 084	6 781 693	-1 021 648	-
LES COOP'HLM FINANCEMENT	522 847 151 RCS PARIS	3 141 300	26 176	9,55%	300 000	300 000	20 466	10 671	-
AGRA INVESTISSEMENT	419 090 071 RCS PARIS	4 364 830	-1 007 053	8,282%	418 833	278 083	113 178	102 169	-
SACAM AVENIR	503 027 435 RCS PARIS	277 622 680	-111 362 117	0,032%	126 397	90 225	0	-111 130 182	-
SCI DE LA MAISON INTERNATIONALE DES AGRONOMES	306 245 457 RCS PARIS	150 030	76 194	4,056%	40 384	40 384	87 776	76 193	2 740
SACAM DEVELOPPEMENT	444 369 607 RCS PARIS	725 470 928	69 308 076	0,005%	39 967	39 967	11 414 772	61 184 647	1 001
SACAM INTERNATIONAL	437 579 949 RCS PARIS	522 023 255	-38 776 893	0,004%	41 630	21 013	148 290	-102 179 150	-
SACAM IMMOBILIER	553 811 261 RCS PARIS	173 272 970	14 605 059	0,006%	10 000	10 000	5 338 119	5 309 028	360
CPH ARCADE - VYV	692 002 660 RCS CRETEIL	27 104 844	101 718 570	0,024%	6 513	6 513	15 415 538	3 460 687	130
TERRES D'EUROPE - SCAFR	612 007 468 RCS PARIS	1 390 256	4 738 534	0,123%	4 979	1 712	728 829	152 961	-
UNIGRAINS	642 008 296 RCS PARIS	7 000 000	863 221 738	1 titre	4 257	4 257	2 066 577	24 834 151	36
CAMCA ASSURANCE	B 58 149 RCS LUXEMBOURG	97 000 000	180 401 921	1 titre	2 559	2 559	448 235 200	68 698 311	247
CREDIT LOGEMENT	302 493 275 RCS PARIS	1 259 850 270	405 271 730	5 titres	193	193	201 167 000	99 150 000	36
CAMCA RÉASSURANCE	B 41 766 RCS LUXEMBOURG	10 000 000	539 818	1 titre	176	176	53 635 791	0	-
PREDICA	334 028 123 RCS PARIS	1 029 934 935	7 761 900 065	1 titre	131	131	18 310 000 000	1 038 202 000	16
SACAM ASSURANCE CAUTION	422 042 838 RCS PARIS	13 713 270	23 134 853	1 titre	10	10	1 936 472	1 893 348	1
SACAM FIRECA	442 098 208 RCS PARIS	55 594 014	-4 958 217	1 titre	4	3	0	-2 110 444	-

TOTAL

10 635 119

10 434 313

33 147

SAS SACAM PARTICIPATIONS

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2021

	Capital	Capitaux propres autre que le capital du dernier exercice clos	% de détention	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires HT et produits financiers du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette			
► FILIALES ET PARTICIPATIONS	10 % < P < 33 %							
TOTAL				0	0			0

► FILIALES ET PARTICIPATIONS		P > 33 %							
SCI SEGUR 2 *** cession le 30/04/2021	447 735 705 RCS PARIS	0	0	0,00%	0	0	0	0	2 828 390
PROGICA	401 440 268 RCS NANTERRE	9 418 800	5 442 254	66,00%	7 276 243	7 276 243	65 212 654	-8 642	-
PLEINCHAMP	432 556 900 RCS NANTERRE	2 632 080	4 068 477	100,00%	9 204 000	6 700 557	2 537 306	92 187	-
SACAM MACHINISME	421 896 275 RCS PARIS	3 000 000	390 482	95,00%	2 989 650	2 989 650	200 000	184 157	142 500
SANTEFFI	432 685 733 RCS LYON	2 777 467	40 719	83,31%	10 371 815	2 347 811	10 254 357	-370 262	-
SCI MANET HEBERGEMENT	318 288 842 RCS NANTERRE	3 003 336	-912 848	50,00%	2 094 042	347 953	0	-420 455	-
ADICAM	331 500 322 RCS PARIS	100 000	5 275 377	95,00%	197 421	197 421	6 799 499	2 951 153	2 803 450
SACAM FIA-NET EUROPE	518 635 271 RCS PARIS	50 940 930	-50 260 233	100,000%	20 036	20 036	0	-9 313	-
TOTAL					32 153 206	19 879 670	5 774 340		
TOTAL GÉNÉRAL					42 788 326	30 313 983	5 807 487		

SAS SACAM Participations

Composition du Capital au 31 décembre 2021

2021

		Nombre	Valeur nominale en €
1 ►	Actions composant le capital social en début d'exercice	6 255 773	10,00 €
2 ►	Actions émises pendant l'exercice	-	- €
3 ►	Actions remboursées pendant l'exercice	-	- €
4 ►	Actions composant le capital social en fin d'exercice	6 255 773	10,00 €



SACAM PARTICIPATIONS

Siège social : 48 rue La Boétie – 75008 Paris
Société par actions simplifiée au capital de 62 557 730 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021



RSM Paris
26, rue Cambacérès
75 008 Paris
France
Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00
Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

SACAM PARTICIPATIONS

Siège social : 48 rue La Boétie – 75008 Paris
Société par actions simplifiée au capital de 62 557 730 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société SACAM PARTICIPATIONS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SACAM PARTICIPATIONS 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 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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.

Portefeuille titres

Comme indiqué en note 1 de l'annexe, l'évaluation du portefeuille des titres de participation se fait 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 des valeurs d'utilité des titres en portefeuille.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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 Conseil d'administration.

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 Paris, le 4 mars 2022

Le commissaire aux comptes

RSM Paris

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'JM THIERRY'.

Jean-Michel THIERRY

Associé

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C. GABAY'.

Cyrille GABAY

Associé

SAS SACAM PARTICIPATIONS

BILAN
au 31 décembre 2021

ACTIF	31-déc-21			31-déc-20
	BRUT	AMORT-DEPR	NET	NET
► ACTIF IMMOBILISE	45 434 086 €	12 688 220 €	32 745 865 €	44 716 220 €
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	856	856	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Réhabilitation Immeuble	-	-	-	-
Installations générales, agencement	-	-	-	-
Matériel informatique	856	856	-	-
Mobilier de bureau	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	45 433 230	12 687 364	32 745 865	44 716 220
Titres de participation	42 788 326	12 474 343	30 313 983	42 278 246
Créances rattachées à des participations	190 000	190 000	-	6 091
Prêts de titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 454 904	23 022	2 431 882	2 431 882
► ACTIF CIRCULANT	67 786 284 €	- €	67 786 284 €	37 386 799 €
STOCKS ET EN COURS	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
CRÉANCES	555 769	-	555 769	431 024
Créances clients et comptes rattachés	249 986	-	249 986	161 245
Créances fiscales et sociales	305 782	-	305 782	263 032
Autres créances	-	-	-	6 747
DIVERS	67 230 515	-	67 230 515	36 955 775
Sicav	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Dépôts à terme	34 148 633	-	34 148 633	34 101 343
Banque	33 081 883	-	33 081 883	2 854 432
► COMPTES DE RÉGULARISATION	8 617 €	- €	8 617 €	7 635 €
Charges constatées d'avance	8 617	-	8 617	7 635
TOTAL ACTIF	113 228 987 €	12 688 220 €	100 540 767 €	82 110 653 €

PASSIF	31-déc-21	31-déc-20
► CAPITAUX PROPRES	96 893 027 €	81 990 110 €
Capital social	62 557 730	62 557 730
Primes d'émission, d'apport, de fusion ...	3 224 468	3 224 468
Réserve spéciale de conversion	1 542	1 542
Réserve légale	1 548 500	1 431 799
Réserves d'apport partiel d'actif	-	-
Réserves spéciale de PV/NLT	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	14 657 871	12 440 566
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	14 902 917	2 334 005
Acomptes sur dividende	-	-
► PROVISIONS	- €	- €
Provisions pour risque	-	-
Provisions pour charges	-	-
► DETTES	3 647 740 €	120 543 €
DETTES FINANCIÈRES	-	-
Dépôts et garanties reçus	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
DETTES D'EXPLOITATION	3 647 740	120 543
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 289	120 543
Dettes fiscales et sociales	356	-
Dettes sur immobilisations	41 686	-
Autres dettes	3 518 409	-
► COMPTES DE RÉGULARISATION	- €	- €
Produits constatés d'avance	-	-
TOTAL PASSIF	100 540 767 €	82 110 653 €

SAS SACAM PARTICIPATIONS

COMPTE DE RÉSULTAT

au 31 décembre 2021

	2021	2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	225 413 €	128 023 €
Mission Conseil fiscal	219 738	102 445
Mission conseil social / mentorat	-	21 126
Ventes de publications	-	-
Refacturation frais mission et déplacements	1 788	651
Produits divers	3 888	3 802
Reprise de provision pour dépréciation	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION	527 858 €	542 425 €
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	526 121	541 026
Achats et variation de stock de matériels	-	-
Loyers et charges locatives	29 347	29 340
Personnel détaché et intérim	311 167	299 872
Assurances	7 819	7 763
Honoraires et prestations externes	162 127	184 370
Missions et réceptions	2 650	4 854
Poste et télécommunications	468	640
Documentation	12 248	12 786
Frais divers de gestion	296	1 401
IMPÔTS ET TAXES	1 737	1 399
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS	-	-
Dotations aux amortissements	-	-
Dotations aux provisions	-	-
➤ RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-302 445 €	-414 401 €
PRODUITS FINANCIERS	6 068 950 €	3 580 789 €
Revenus des prêts	-	-
Revenus des titres de participation	5 807 487	3 460 186
Revenus des obligations	-	-
Intérêts sur dépôts à terme	160 814	109 834
Reprise dépréciations immos financières	100 649	10 769
CHARGES FINANCIÈRES	1 010 538 €	702 315 €
Charges d'intérêts	-	74
Dotations dépréciation immos financières	1 010 538	702 241
Autres charges financières	-	-
➤ RÉSULTAT FINANCIER	5 058 412 €	2 878 474 €
PRODUITS EXCEPTIONNELS	24 664 549 €	35 €
Produits exceptionnels	-	-
Produits sur cessions d'éléments d'actifs	24 664 549	35
Produits sur exercices antérieurs	-	-
Reprises sur provisions	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 970 071 €	115 €
Charges exceptionnelles	-	-
VNC éléments d'actif cédés	10 970 071	115
Charges sur exercices antérieurs	-	-
Dotations aux provisions	-	-
➤ RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	13 694 478 €	-80 €
Impôt sur les bénéfices	3 547 529	129 988
RÉSULTAT	14 902 917 €	2 334 005 €

Le bilan dont le total est de 100.540.767 € et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagent un bénéfice de 14.902.917 €.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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 participations

Composition du capital social

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°2014-03 du 5 juin 2014.

La propagation du COVID-19 et les mesures gouvernementales de contrôle et de restriction des déplacements mises en œuvre pour y répondre dans le monde entier perturbent toujours les chaînes d'approvisionnement à l'échelle internationale et l'activité économique mondiale. L'ampleur de l'impact défavorable, dans la durée, de la pandémie sur l'économie et les marchés à l'échelle mondiale dépend, notamment, de sa durée et de son intensité, ainsi que de l'impact des mesures gouvernementales adoptées pour limiter la propagation du virus et les effets de ces dernières sur l'économie.

L'impact sur les participations détenues par la société est décrit dans le paragraphe activité du rapport de gestion.

A la date d'arrêté des comptes nous n'avons pas connaissance d'incertitudes remettant en cause la poursuite de l'exploitation de la SAS Sacam Participations.

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. Titres de participation.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'achat pour le prix d'acquisition.

Suivant une approche multicritères, tenant notamment compte d'éléments prévisionnels, une provision pour dépréciation est constituée lorsque l'estimation à la valeur d'utilité fait apparaître une perte de valeur probable.

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 la valeur nette comptable.

Le prix de revient des titres cédés est calculé suivant le mode « FIFO – PEPS » (premier entré, premier sorti). Au 31/12/2021, la valeur de marché du portefeuille obligataire est supérieure au prix de revient.

4. Disponibilités.

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

5. Produits et charges exceptionnels et transferts de charges

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.

6. Intégration fiscale et consolidation

Les comptes de la SAS Sacam Participations sont consolidés selon la méthode d'intégration globale au niveau du groupe Crédit Agricole SA au titre de la consolidation bancaire. De ce fait, la SAS Sacam Participations n'établit pas de comptes consolidés et de rapport consolidé de gestion.

La SAS Sacam Participations fait partie depuis le 1^{er} janvier 2011 du groupe fiscal constitué par Crédit Agricole S.A. Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, chaque société calcule son impôt sur les sociétés comme si elle était imposée distinctement.

L'impôt sur les bénéfices est une charge nette de 3.547.529 euros.

Le montant de l'impôt sur les sociétés qui s'élève à 3.579.117 € est essentiellement généré par le résultat exceptionnel. En effet, la charge d'impôt sur le résultat exceptionnel est de 3.594.579 €.

L'appartenance de SAS Sacam Participations au groupe d'intégration fiscal permet de bénéficier d'une économie d'IS de 31.588 euros en 2021.

7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2021 est marqué par la cession des parts sociales de la SCI SEGUR 2 (propriétaire de l'immeuble du 53 rue La Boétie) à la CAMCA intervenue le 30 avril 2021.

Cette cession a généré pour Sacam Participations une plus-value brute de 13.694 K€.

8. Entreprises liées

Depuis le 1^{er} juillet 2009, Sacam Participations porte les activités facturables de conseil fiscal et social qui étaient auparavant organisées au sein de Sacam. Dès lors, le chiffre d'affaires est constitué intégralement de prestations réalisées auprès d'entreprises liées.

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. Effectif détachés au 31/12/2021

Au 31/12/2021, les effectifs détachés sur l'entité s'élèvent à 2,25.

SAS SACAM PARTICIPATIONS

IMMOBILISATIONS

au 31 décembre 2021

2021				
	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice
► IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	- €	- €	- €	- €
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
► IMMOBILISATIONS CORPORELLES	856 €	- €	- €	856 €
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-	-
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	856	-	-	856
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
► IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	56 493 695 €	245 657 €	11 306 122 €	45 433 230 €
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	54 032 700	55 657	11 300 031	42 788 326
Créances rattachées à des participations	6 091	190 000	6 091	190 000
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts de titres de participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 454 904	-	-	2 454 904
TOTAL GÉNÉRAL	56 494 551 €	245 657 €	11 306 122 €	45 434 086 €

SAS SACAM PARTICIPATIONS

AMORTISSEMENTS

au 31 décembre 2021

2021				
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
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	856 €	- €	- €	856 €
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	856	-	-	856
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagement des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagement divers	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	856	-	-	856
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-

VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	- €	- €	- €
Immobilisations incorporelles	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-
Terrains	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-	-
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	-	-	-

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

	Dotations	Reprises
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	- €	- €
Frais d'établissement de recherche et de développement	-	-
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 PARTICIPATIONS

PROVISIONS et DEPRECIATIONS

au 31 décembre 2021

2021				
	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
► PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	- €	- €	- €	- €
Provisions pour investissement	-	-	-	-
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Provisions pour fluctuation des cours	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
► PROVISIONS	- €	- €	- €	- €
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 immob	-	-	-	-
Provisions pour grosses réparations	-	-	-	-
Provisions pour charges fiscales et sociales sur congés à payer	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
► DÉPRÉCIATIONS	11 777 476 €	1 010 538 €	100 649 €	12 687 364 €
Sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Sur titres mis en équivalence	-	-	-	-
Sur titres de participations	11 754 454	1 010 538	100 649	12 664 343
Sur autres immobilisations financières	23 022	-	-	23 022
Sur stocks et en cours	-	-	-	-
Sur comptes clients	-	-	-	-
Autres provisions pour dépréciation	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	11 777 476 €	1 010 538 €	100 649 €	12 687 364 €

SAS SACAM PARTICIPATIONS

ÉTAT DES ÉCHÉANCES

au 31 décembre 2021

2021

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
▶ ÉTAT DES CRÉANCES	3 209 290 €	564 386 €	2 644 904 €
De l'actif immobilisé	2 644 904	-	2 644 904
Créances rattachées à des participations	190 000	-	190 000
Prêts (1) et (2)	-	-	-
Autres immobilisations financières	2 454 904	-	2 454 904
De l'actif circulant	555 769	555 769	-
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	249 986	249 986	-
Créances représentatives des titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-
Organismes sociaux	-	-	-
État - Impôt sur les bénéfices	-	-	-
État - TVA	305 782	305 782	-
État - Autres impôts et versements assimilés	-	-	-
Groupe et associés (2)	-	-	-
Autres créances	-	-	-
Charges constatées d'avance	8 617	8 617	-
RENOIS			
(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
▶ ÉTAT DES DETTES	3 647 740 €	3 647 740 €	- €	- €
Emprunts obligataires convertibles (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses (1) et (2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	87 289	87 289	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Organismes sociaux	-	-	-	-
État - Impôt sur les bénéfices	-	-	-	-
État - TVA	-	-	-	-
État - Autres impôts et assimilés	356	356	-	-
Dettes sur immobilisations	41 686	41 686	-	-
Groupe et associés (2)	-	-	-	-
Autres dettes	3 518 409	3 518 409	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
RENOIS				
(1) Emprunts souscrits au cours de l'exercice			-	
(1) Emprunts remboursés au cours de l'exercice			-	
(2) Emprunts et dettes contractées après des associés personnes physiques			-	

SAS SACAM PARTICIPATIONS

Charges à payer au 31 décembre 2021

2021

► MONTANT DES CHARGES A PAYER et des AVOIRS A ETABLIR inclus dans les postes suivants du bilan	30 344 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières diverses	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 344
Dettes fiscales	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	-
Dettes sociales	-

Produits à recevoir au 31 décembre 2021

2021

► MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR et des AVOIRS A RECEVOIR inclus dans les postes suivants du bilan	151 496 €
Créances rattachées à des participations	-
Créances clients	-
Créances sociales	-
Créances fiscales	2 863
Autres créances	-
Valeurs mobilières de placement	-
Disponibilités	148 633

Charges et Produits constatés d'avance au 31 décembre 2021

2021

► MONTANT DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	- €
	-
► MONTANT DES CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 617 €
Autres achats et charges externes	8 617

SAS SACAM PARTICIPATIONS

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2021

	N° RCS	Capital	Capitaux propres autre que le capital du dernier exercice clos	% de détention	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires HT et produits financiers du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice	
					Brute	Nette				
P < 10 %										
FILIALES ET PARTICIPATIONS										
SCICAM	318 070 513 RCS PARIS	14 563 305	28 851 396	4,213%	2 421 766	2 421 766	3 370 121	853 634	-	
UNICEREALES	314 391 368 RCS PARIS	1 402 500	8 431 512	0,727%	2 280 859	2 280 859	4 082 721	4 006 205	18 180	
France ACTIVE GARANTIE	401 723 408 RCS BOBIGNY	10 976 821	14 775 384	7,000%	1 706 303	1 706 303	3 867 398	-159 630	-	
AGRICEREALES	334 428 810 RCS PARIS	1 700 000	3 938 559	0,800%	1 474 771	1 474 771	1 490 092	1 446 730	10 400	
SIAGI	775 691 074 RCS PARIS	6 594 528	35 696 472	7,500%	1 455 304	1 455 304	10 894 000	881 599	-	
France ACTIVE INVESTISSEMENT	383 110 509 RCS BOBIGNY	254 735 718	12 485 208	0,118%	300 084	300 084	6 781 693	-1 021 648	-	
LES COOP'HLM FINANCEMENT	522 847 151 RCS PARIS	3 141 300	26 176	9,55%	300 000	300 000	20 466	10 671	-	
AGRA INVESTISSEMENT	419 090 071 RCS PARIS	4 364 830	-1 007 053	8,282%	418 833	278 083	113 178	102 169	-	
SACAM AVENIR	503 027 435 RCS PARIS	277 622 680	-111 362 117	0,032%	126 397	90 225	0	-111 130 182	-	
SCI DE LA MAISON INTERNATIONALE DES AGRONOMES	306 245 457 RCS PARIS	150 030	76 194	4,056%	40 384	40 384	87 776	76 193	2 740	
SACAM DEVELOPEMENT	444 369 607 RCS PARIS	725 470 928	69 308 076	0,005%	39 967	39 967	11 414 772	61 184 647	1 001	
SACAM INTERNATIONAL	437 579 949 RCS PARIS	522 023 255	-38 776 893	0,004%	41 630	21 013	148 290	-102 179 150	-	
SACAM IMMOBILIER	553 811 261 RCS PARIS	173 272 970	14 605 059	0,006%	10 000	10 000	5 338 119	5 309 028	360	
CPH ARCADE - VYV	692 002 660 RCS CRETEIL	27 104 844	101 718 570	0,024%	6 513	6 513	15 415 538	3 460 687	130	
TERRES D'EUROPE - SCAFR	612 007 468 RCS PARIS	1 390 256	4 738 534	0,123%	4 979	1 712	728 829	152 961	-	
UNIGRAINS	642 008 296 RCS PARIS	7 000 000	863 221 738	1 titre	4 257	4 257	2 066 577	24 834 151	36	
CAMCA ASSURANCE	B 58 149 RCS LUXEMBOURG	97 000 000	180 401 921	1 titre	2 559	2 559	448 235 200	68 698 311	247	
CREDIT LOGEMENT	302 493 275 RCS PARIS	1 259 850 270	405 271 730	5 titres	193	193	201 167 000	99 150 000	36	
CAMCA RÉASSURANCE	B 41 766 RCS LUXEMBOURG	10 000 000	539 818	1 titre	176	176	53 635 791	0	-	
PREDICA	334 028 123 RCS PARIS	1 029 934 935	7 761 900 065	1 titre	131	131	18 310 000 000	1 038 202 000	16	
SACAM ASSURANCE CAUTION	422 042 838 RCS PARIS	13 713 270	23 134 853	1 titre	10	10	1 936 472	1 893 348	1	
SACAM FIRECA	442 098 208 RCS PARIS	55 594 014	-4 958 217	1 titre	4	3	0	-2 110 444	-	
TOTAL					10 635 119	10 434 313	33 147			

SAS SACAM PARTICIPATIONS

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2021

		Valeur comptable des titres détenus				Chiffre d'affaires HT et produits financiers du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
		Capital	Capitaux propres autre que le capital du dernier exercice clos	% de détention	Brute	Nette		
► FILIALES ET PARTICIPATIONS		10 % < P < 33 %						
TOTAL		0			0		0	

► FILIALES ET PARTICIPATIONS		P > 33 %									
SCI SEGU R 2 *** cession le 30/04/2021	447 735 705 RCS PARIS	0	0	0,00%	0	0	0	0	0	2 828 390	-
PROGICA	401 440 268 RCS NANTERRE	9 418 800	5 442 254	66,00%	7 276 243	7 276 243	65 212 654	-8 642	0	-	-
PLEINCHAMP	432 556 900 RCS NANTERRE	2 632 080	4 068 477	100,00%	9 204 000	6 700 557	2 537 306	92 187	0	-	-
SACAM MACHINISME	421 896 275 RCS PARIS	3 000 000	390 482	95,00%	2 989 650	2 989 650	200 000	184 157	0	142 500	-
SANTEFFI	432 685 733 RCS LYON	2 777 467	40 719	83,31%	10 371 815	2 347 811	10 254 357	-370 262	0	-	-
SCI MANET HEBERGEMENT	318 288 842 RCS NANTERRE	3 003 336	-912 848	50,00%	2 094 042	347 953	0	-420 455	0	-	-
ADICAM	331 500 322 RCS PARIS	100 000	5 275 377	95,00%	197 421	197 421	6 799 489	2 951 153	0	2 803 450	-
SACAM FIA-NET EUROPE	518 635 271 RCS PARIS	50 940 930	-50 260 233	100,000%	20 036	20 036	0	-9 313	0	-	-
TOTAL		32 153 206			19 879 670		5 774 340				

TOTAL GÉNÉRAL		42 788 326			30 313 983		5 807 487				
---------------	--	------------	--	--	------------	--	-----------	--	--	--	--

SAS SACAM Participations

Composition du Capital

au 31 décembre 2021

2021

	Nombre	Valeur nominale en €
1 ► <i>Actions composant le capital social en début d'exercice</i>	6 255 773	10,00 €
2 ► <i>Actions émises pendant l'exercice</i>	-	- €
3 ► <i>Actions remboursées pendant l'exercice</i>	-	- €
4 ► <i>Actions composant le capital social en fin d'exercice</i>	6 255 773	10,00 €

S A C A M P A R T I C I P A T I O N S

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE **DU 17 MARS 2022**

L'an deux mil vingt-deux, le dix-sept mars, à onze heures trente.
Au siège social, 48 rue La Boétie, à Paris 8^{ème}.

Les associés de la Société par actions simplifiée Sacam Participations se sont réunis en assemblée générale. Chaque associé a été régulièrement convoqué par courriel le 04 mars 2022.

Monsieur Dominique LEFEBVRE préside la séance en sa qualité de Président de la société par actions simplifiée Sacam Participations. Madame Gaëlle REGNARD assume les fonctions de secrétaire de séance. Le Bureau de l'assemblée est ainsi constitué.

Monsieur Jean-Michel THIERRY, représentant la société RSM PARIS, Commissaire aux Comptes de la Société, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le Bureau de l'assemblée, qui constate que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 5.345.494 actions sur les 6.255.773 actions formant le capital social, et ayant le droit de vote. En conséquence, l'Assemblée réunissant plus de la moitié des actions composant le capital social est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition des associés :

- Un exemplaire de la lettre de convocation des associés.
- La copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes.
- La feuille de présence des associés.
- Un exemplaire des statuts de la Société.

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

- Le rapport de gestion de la présidence.
- Le texte du projet de résolutions.
- Le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2021 clos au 31 décembre 2021.
- Les rapports du Commissaire aux Comptes.

Le Président fait observer que la présente assemblée a été régulièrement convoquée conformément à l'article 14 des statuts et déclare que les documents et renseignements visés à l'article 15 desdits statuts ont été adressés aux associés ou tenus à leur disposition au siège social depuis la convocation de l'Assemblée, ainsi que la liste des associés.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que la présente Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31/12/2021,
- Rapports du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2021, quitus au Président, aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Affectation du résultat,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Le Président donne lecture du rapport d'activité de l'exercice 2021 clos au 31 décembre 2021 et commente les comptes annuels. Puis lecture est donnée des rapports du Commissaire aux Comptes.

Enfin, la discussion, est ouverte. 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 2021 clos le 31 décembre 2021)*

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Président et du Commissaire aux comptes sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2021 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 ces rapports ou traduites dans ces comptes,
- donne quitus au Président, aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des associés.

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 des Commissaires 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 associés.

3ÈME RÉSOLUTION (*Affectation du résultat*)

Après avoir constaté que le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 est un bénéfice s'élevant à 14.902.917 euros, l'assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

- Report à nouveau	14.657.870,70 €
- Résultat de l'exercice	14.902.916,51 €
Soit un bénéfice distribuable	29.560.787,21 €
- Affectation à la réserve légale	745.145,83 €
- Distribution de dividendes (2,40 €/action)	15.013.855,20 €
- Report à nouveau	13.801.786,18 €
Total	29.560.787,21 €

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

Exercices	Dividendes net (en euro)	Avoir fiscal (en euro)	Total (en euro)
2018	1,33 €	Néant	1,33 €
2019	1,03 €	Néant	1,03 €
2020	Néant	Néant	Néant

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 associés.

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

L'Assemblée générale 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.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des associés.

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

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

EXEMPLAIRE CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL
Le Président



Dominique LEFEBVRE