



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 : 1979 B 02685

Numéro SIREN : 315 429 837

Nom ou dénomination : AMUNDI IMMOBILIER

Ce dépôt a été enregistré le 29/06/2017 sous le numéro de dépôt 44899

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 29-06-2017

N° DE DEPOT : 044899

N° GESTION : 1979B02685

N° SIREN : 315429837

DENOMINATION : AMUNDI IMMOBILIER

ADRESSE : 91-93 bd Pasteur 75015 Paris

MILLESIME : 2016

AMUNDI Immobilier

**91/93, BOULEVARD PASTEUR
75015 PARIS**

Etats financiers en milliers d'euros au 31 décembre 2016


Certifiés conformes par le Directeur Général,
Monsieur Jean-Marc POLY

SOMMAIRE

BILAN

Bilan actif	1
Bilan passif	2

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4

ANNEXE

Faits caractéristiques	5
Principes et méthodes comptables	7
Etat de l'actif immobilisé	12
Etat des amortissements	13
Etat des provisions	14
Etat des échéances, des créances et des dettes	15
Variation des capitaux propres	16
Situation fiscale différée et latente	17
Produits à recevoir	18
Charges à payer	19
Charges et produits exceptionnels	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	22
Effectif moyen	23
Quote-part résultats sur opérations en commun	24
Liste des filiales et participations	25
Identité sociétés mères consolidant société	26

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Concessions, brevets et droits similaires		778	778		
Fonds commercial		14 795		14 795	14 795
Autres immobilisations incorporelles		20	20		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Autres immobilisations corporelles		4	4		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Autres participations		15 560	2 833	12 727	12 706
Créances rattachées à des participations		0		0	0
Prêts		72 407		72 407	57 407
Autres immobilisations financières		185	145	40	
ACTIF IMMOBILISE		103 749	3 780	99 969	84 909
STOCKS ET EN-COURS					
Avances et acomptes versés sur commandes		22		22	17
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		30 328	641	29 687	25 361
Autres créances		15 095	549	14 546	6 794
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement		1 365	53	1 311	1 335
Disponibilités		5 128		5 128	432
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		61		61	62
ACTIF CIRCULANT		51 998	1 244	50 755	34 001
TOTAL GENERAL		155 747	5 023	150 724	118 910

BILAN PASSIF

Rubriques	KE	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 16 685)		16 685	15 666
Primes d'émission, de fusion, d'apport		14 833	13 653
Réserve légale		1 567	1 567
Réserves statutaires ou contractuelles		597	597
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		3 735	3 632
Report à nouveau		5 827	9 580
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		37 780	23 635
CAPITAUX PROPRES		81 023	68 329
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		735	938
Provisions pour charges		1 443	1 407
PROVISIONS		2 178	2 345
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		319	129
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		29 911	19 040
Dettes fiscales et sociales		12 325	10 503
DETTES DIVERSES			
Autres dettes		24 968	18 564
COMPTES DE REGULARISATION			
DETTES		67 523	48 235
TOTAL GENERAL		150 724	118 910

Résultat de l'exercice en centimes 37 779 536,94

Total du bilan en centimes 150 723 777,73

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Production vendue de services		133 364		133 364	100 516
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		133 364		133 364	100 516
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				634	100
Autres produits				86	60
PRODUITS D'EXPLOITATION				134 083	100 676
Autres achats et charges externes				61 089	48 943
Impôts, taxes et versements assimilés				2 367	2 016
Salaires et traitements				9 183	8 390
Charges sociales				4 832	4 228
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				0	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				6	224
Dotations aux provisions				265	1 735
Autres charges				48	22
CHARGES D'EXPLOITATION				77 791	65 557
RESULTAT D'EXPLOITATION				56 293	35 119
OPERATIONS EN COMMUN					
Perte supportée ou bénéfice transféré				1	5
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations				1 373	1 409
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				(0)	0
Autres intérêts et produits assimilés				58	64
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				24	63
Différences positives de change				0	1
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				1	
PRODUITS FINANCIERS				1 456	1 536
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				28	17
Intérêts et charges assimilées				115	146
Différences négatives de change				0	1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				0	2
CHARGES FINANCIERES				144	165
RESULTAT FINANCIER				1 312	1 371
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS				57 604	36 485

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			13
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			103
PRODUITS EXCEPTIONNELS			115
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		9	20
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5	25
CHARGES EXCEPTIONNELLES		14	45
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14)	70
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		971	1 018
Impôts sur les bénéfices		18 839	11 902
TOTAL DES PRODUITS		135 539	102 328
TOTAL DES CHARGES		97 760	78 693
BENEFICE OU PERTE		37 780	23 635

FAITS CARACTERISTIQUES

Evènements significatifs de l'exercice

Lors de l'assemblée générale du 31 octobre 2016, les actionnaires ont approuvé la fusion absorption de la société Crédit Agricole Immobilier Investors, ainsi que l'augmentation de capital rémunérant la fusion. Cette fusion est rétroactive au 1er janvier 2016.

La variation des capitaux propres

Les capitaux propres s'établissent à 81 023 milliers d'euros au 31 décembre 2016 contre 68 329 milliers d'euros au 31 décembre 2015.

Cette variation s'explique par les décisions prises lors des assemblées générales suivantes :

- L'assemblée générale ordinaire du 20 Juin 2016 a décidé d'affecter le résultat 2015 de 23 635 milliers d'euros majoré du report à nouveau de 19 573 milliers d'euros et diminué de la distribution d'acompte sur dividendes décidée par le conseil d'administration du 22 octobre 2015 de 9 993 milliers d'euros de la manière suivante :

- distribution d'un dividende de 30.62€ par action, soit un solde à verser en 2016 d'un montant de 15 254 milliers d'euros,
- affectation à la réserve spéciale de 103 milliers d'euros,
- affectation au report à nouveau pour 17 858 milliers d'euros.

- Le 18 novembre 2016, le conseil d'administration a décidé de distribuer un acompte sur dividendes de 12 031 milliers d'euros.

Ainsi le report à nouveau au 31/12/2016 présente un solde de 5 827 milliers d'euros.

- L'assemblée générale du 31 octobre 2016 a approuvé la fusion absorption de la société Crédit Agricole Immobilier Investors, ainsi que l'augmentation de capital rémunérant la fusion d'un montant de 1 019 milliers d'euros et de la prime de fusion de 1 180 milliers d'euros.

Engagements de financement et de garantie et autres garanties

Une convention de garantie financière pour l'activité de « Gestion Immobilière et Transactions » a été signée entre Crédit Agricole SA et Amundi Immobilier en date du 17 mai 2011. Cette garantie financière reçue s'élève à 930 milliers d'euros.

Le 19 janvier 2016 un avenant a été signé avec Crédit Agricole SA pour porter la caution à un montant global de 1 010 milliers d'euros, décomposé en garantie financière au titre de la gestion immobilière pour 900 milliers d'euros et garantie financière au titre des activités de transactions sur immeubles et fonds de commerces pour 110 milliers d'euros.

Utilisation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le CICE obtenu en 2015 a eu pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité de Amundi Immobilier à travers des efforts en matière d'innovation / investissement.

EVENEMENTS SUBSEQUENTS

Néant

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

PRESENTATION DES COMPTES

Les informations relatives à l'exercice 2016 sont indiquées dans les états financiers et l'annexe en milliers d'euros.

PRINCIPES GENERAUX

Les états financiers de Amundi Immobilier sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France conformément aux dispositions du règlement comptable ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014, ainsi qu'aux règles définies par Crédit Agricole SA agissant en tant qu'Organe Central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE ET DE PRESENTATION DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable et de présentation des comptes n'a été appliqué par rapport à l'exercice précédent.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais exclus. Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti. Les moins-values éventuelles par rapport à la valeur probable de négociation, déterminée ligne à ligne, font l'objet d'une provision pour dépréciation.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participations sont comptabilisés au coût historique. Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti. 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.

Pour respecter les directives de consolidation, les autres titres immobilisés ont été reclassés en Valeurs Mobilières de Placement.

Dans la liste des filiales et participations, le chiffre d'affaires et le résultat sont ceux de l'exercice en cours, sous réserve de leur approbation par les assemblées générales ordinaires.

Pour les filiales et participations étrangères, les capitaux propres, le CA ou PNB ainsi que le Résultat sont ceux retenus dans les comptes consolidés du groupe, dans leur devise de reporting consolidé.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Elles sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation, soit :

Agencements et installations	5 ans linéaire
Matériel informatique	3 ans dégressif
Matériel de bureau	5 ans linéaire

Les logiciels figurant en immobilisations incorporelles sont amortis sur une durée de trois ans en linéaire. Ces logiciels font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 12 mois. Les logiciels créés font quant à eux l'objet d'un amortissement dérogatoire sur l'exercice.

Le fonds de commerce enregistré au bilan pour une valeur de 14 795 milliers d'euros, ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Au regard des résultats du test de dépréciation du fonds de commerce, il n'y a pas lieu de le déprécier.

CREANCES

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

CHARGES ET PRODUITS

Les produits et charges de commissions sont comptabilisés en résultat en fonction de la nature des prestations auxquelles ils se rapportent. Les intérêts ainsi que les commissions assimilées à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

Les commissions rémunérant des services ponctuels sont comptabilisées immédiatement en résultat.

Les commissions acquises rémunérant des services continus sont étalées sur la durée de vie de la prestation fournie.

PARTICIPATION DES SALAIRES AUX FRUITS DE L'EXPANSION ET INTERESSEMENT

Certaines sociétés du groupe se sont constituées en « Unité Economique et Sociale » (Amundi, Amundi Asset Management, Amundi IT Services, Amundi Finance, Amundi Tenue de Comptes, Amundi Immobilier, Amundi Intermédiation, Amundi Private Equity Funds, Etoile Gestion, Société Générale Gestion, BFT Investment Managers, CPR Am et Amundi Transition Energétique). Des accords relatifs à la participation des salariés et à l'intéressement ont été conclus dans ce cadre.

La participation des salariés aux fruits de l'expansion de cette « UES » est constatée dans le compte de résultat de l'exercice au titre duquel le droit des salariés est né. Elle figure dans les frais de personnel.

Au 31 décembre 2016, la réserve spéciale de participation au titre de l'exercice 2016 s'élève à 566 milliers d'euros.

Une charge estimée correspondant à l'intéressement est constaté dans le compte de résultat au même titre que la participation. Elle figure dans les frais de personnel. Au 31 décembre 2016, l'intéressement constaté par la société s'élève à 405 milliers d'euros.

AVANTAGES AU PERSONNEL POSTERIEURS A L'EMPLOI – PLANS DE RETRAITE – REGIMES A COTISATIONS DEFINIES

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Par conséquent, Amundi Immobilier n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « frais de personnel ».

ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE, DE PRE-RETRAITE ET D'INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE – REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES

Amundi Immobilier applique la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

A ce titre, Amundi Immobilier provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Le taux retenu pour le 31 décembre 2016 est de 1.37 % et l'engagement mesuré est de 2 459 milliers d'euros.

A l'intérieur du Groupe Amundi, Amundi a formalisé un contrat d'assurance « Indemnité Fin de Carrière » (IFC) avec PREDICA et des conventions de mandat entre Amundi et les filiales de l'UES ont été signées.

Depuis la mise en place du contrat, les différents versements effectués auprès de PREDICA, soit 1 016 milliers d'euros, ont été pris en résultat et sont venus en diminution de l'engagement mesuré.

Au 31 décembre 2016, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de - 6,72 %,
- une variation de moins 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 7,38 %.

IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale de 3.3 %.

INTEGRATION FISCALE

Amundi Immobilier est depuis le 1^{er} janvier 2010 dans le groupe fiscal Amundi.

La société est intégrée fiscalement dans le groupe Amundi. Son résultat fiscal est de 55 M€. Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 19 M€ envers la société mère a été comptabilisée au bilan par contrepartie du résultat.

REGIME DE SOCIÉTÉ MÈRE

Amundi Immobilier fait partie du groupe consolidé Amundi et Crédit Agricole SA.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

L'assemblée générale du 31 octobre 2016 a approuvé la fusion absorption par Amundi immobilier de la société Crédit Agricole Immobilier Investors, ainsi que l'augmentation de capital rémunérant la fusion d'un montant de 1018 286 soit 53 594 actions de 19€.

Le capital social au 31 décembre 2016 est constitué de 878 140 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 19 euros.

	AMUNDI Immobilier Etats financiers en milliers d'euros au 31 décembre 2016	Page 11
--	--	---------

Au 31 décembre 2016, Amundi détient 878 134 actions, Amundi Asset Management 1 action, Amundi Finance 1 action, CPR Asset Management 1 action, Etoile Gestion 1 action, Société Générale Gestion 1 action et BFT Investment Managers 1 action.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants est connue de l'actionnaire unique.

HONORAIRES CAC

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale chez Amundi. En conséquence, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe des comptes consolidés du groupe Amundi.

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		15 543		50
<i>Dont composants</i>				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		4		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		4		
Autres participations		15 560		21
Autres titres immobilisés		145		
Prêts et autres immobilisations financières		57 407		15 040
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		73 112		15 061
TOTAL GENERAL		88 659		15 111

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			15 592	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			4	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			4	
Autres participations		21	15 560	
Autres titres immobilisés	145			
Prêts et autres immobilisations financières	(145)		72 592	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	21	88 152	
TOTAL GENERAL	0	21	103 749	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	748	50		798
Installations générales, agencements et aménagements divers	4			4
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4			4
TOTAL GENERAL	752	50		802

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mauvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
<i>Construct.</i>							
CORPOREL.							
TOTAL							

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour pensions, obligations similaires		1 407	25	12	1 443
Autres provisions pour risques et charges		938	137	340	735
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		2 345	162	352	2 178
Dépréciations titres de participation		2 853	4	24	2 833
Dépréciations autres immobilis. financières		145			145
Dépréciations comptes clients		819	103	281	641
Autres dépréciations		572	31	0	603
DEPRECIATIONS		4 389	138	306	4 221
TOTAL GENERAL		6 735	300	658	6 400
Dotations et reprises d'exploitation			271	634	
Dotations et reprises financières			28	24	

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>KE</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations		0	0	
Prêts		72 407	72 407	
Autres immobilisations financières		185	185	
Autres créances clients		30 328	30 328	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		12	12	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		1 171	1 171	
Etat, autres collectivités : créances diverses		24	24	
Groupe et associés		13 758	13 758	
Débiteurs divers		130	130	
Charges constatées d'avance		61	61	
TOTAL GENERAL		118 076	118 076	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice		72 407		

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	319	319		
Fournisseurs et comptes rattachés	29 911	29 911		
Personnel et comptes rattachés	4 104	4 104		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 340	2 340		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	4 714	4 714		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 167	1 167		
Groupe et associés	18 874	18 874		
Autres dettes	6 093	6 093		
TOTAL GENERAL	67 523	67 523		

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		68 329
Distributions sur résultats antérieurs		-15 254
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		53 075
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital		1 019
Variations des primes liées au capital		1 180
Variations des réserves		
Variation provision réglementée		
Autres variations	12 030	37 779
SOLDE	12 030	39 978
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		81 023

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

<i>Origine de la fiscalité différée et latente</i>	<i>Situation au début de l'exercice</i>			<i>Situation à la fin de l'exercice</i>		
	<i>Montant du poste</i>	<i>Impôts avancés</i>	<i>Impôts dûs</i>	<i>Montant du poste</i>	<i>Impôts avancés</i>	<i>Impôts dûs</i>
IMPÔTS PAYES D'AVANCE						
Provision pour impôt						
Participation des salariés	574	198		674	232	
Contribution sociale de solidarité	-	-		-	-	
Retraites	1 407	484		1 443	497	
Plus-values latentes OPCVM	- 61	- 21		- 38	- 13	
Autres	2 165	745		2 200	757	

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR en KE

31/12/2016

PRODUITS A RECEVOIR	26 784
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	26 748
41800100 Clients OPCVM- produits non facturé	26 748
AUTRES CREANCES	36
43870000 Org. soc./ Prdts à recevoir	12
44871000 Etat Credit d'Impot	24
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	26 784

DETAIL DES CHARGES A PAYER en KE

31/12/2016

CHARGES A PAYER	32 449
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	25 659
40800000 Fourn. - fact. non parvenues	25 659
DETTES FISCALES ET SOCIALES	6 678
42820200 Dettes provisions congés payés	1 328
42820300 Perso - dettes prov. sur bonus	1 599
42820400 Provisions JRS	57
42820500 Perso -prov. bonus différé	150
42840000 Perso - dettes prov. partic. salari	582
42860000 Perso - autres charges à payer	388
43860000 Charges sur bonus provisionnés	789
43860500 Charges prov. bonus différés	64
43861000 Ch. soc. sur prov./ salaires	609
43862000 Organic à payer	171
43863000 Part. à l'effort de construction	38
43864000 Autres charges à payer/organismes s	
44860200 Taxe professionnelle à payer	904
AUTRES DETTES	111
46860000 Divers - charges à payer	111
TOTAL DES CHARGES A PAYER	32 449

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pertes EOB	9	67110000
Cessions d'immobilisations	5	67520000
TOTAL	14	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
TOTAL		

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE en KE

31/12/2016

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	61
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	61
48600000 Ch. constatées d'avance	61
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	61

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	57 604	19 167	38 437
Résultat exceptionnel à court terme	(14)	(5)	(9)
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(971)	(323)	(648)
RESULTAT COMPTABLE	56 619	18 839	37 780

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
EFFECTIF GLOBAL	98	1
TOTAL	98	1

QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN

<i>Affaires bénéficiaires</i>	<i>Résultat global</i>	<i>Résultat transféré</i>
TOTAL		

<i>Affaires déficitaires</i>	<i>Résultat global</i>	<i>Résultat transféré</i>
AMUNDI IT SERVICES (résultat comptable 2015 affecté par l'AG du 29 juin 2016)	227	1
TOTAL	227	1

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination</i> <i>Siège Social</i>	<i>Capital</i> <i>Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue</i> <i>Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres</i> <i>Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances</i> <i>Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires</i> <i>Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
Amundi Real Estate Italia SGR Spa	9 200		12 040		5 071
Comptes au 31/12/2016	4 255		12 040		1 838
Amundi Real Estate Luxembourg	125		135		
Comptes au 31/12/2015	(49)		135		75
Amundi Investment Maroc	93			442	525
Comptes au 31/12/2015	(410)				(180)
Eliditus	1		1		1 496
Comptes au 31/12/2015			1		46
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
CREDIT AGRICOLE 12 Place des Etats-Unis 92127 MONTROUGE CEDEX siren 784 608 416	SA	8 538 314	73,86 %
AMUNDI 91 Boulevard Pasteur 75015 PARIS siren 314 222 902	SA	419 814	100,00 %



Certifié conforme par le Directeur Général
Monsieur Jean-Marc COLY

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

Aux Actionnaires
Amundi Immobilier
91-93, boulevard Pasteur
75015 Paris

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 Amundi Immobilier, 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 conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 480 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de 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.

III - Vérifications et informations spécifiques

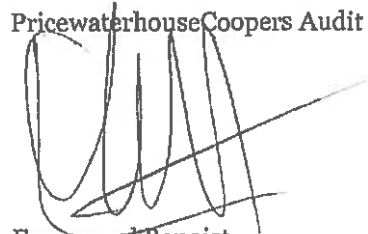
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly-Sur-Seine, le 2 juin 2017

Le commissaire aux comptes,

PricewaterhouseCoopers Audit



Emmanuel Benoist

AMUNDI Immobilier

**91/93, BOULEVARD PASTEUR
75015 PARIS**

Etats financiers en milliers d'euros au 31 décembre 2016

SOMMAIRE

BILAN

Bilan actif	1
Bilan passif	2

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4

ANNEXE

Faits caractéristiques	5
Principes et méthodes comptables	7
Etat de l'actif immobilisé	12
Etat des amortissements	13
Etat des provisions	14
Etat des échéances, des créances et des dettes	15
Variation des capitaux propres	16
Situation fiscale différée et latente	17
Produits à recevoir	18
Charges à payer	19
Charges et produits exceptionnels	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	22
Effectif moyen	23
Quote-part résultats sur opérations en commun	24
Liste des filiales et participations	25
Identité sociétés mères consolidant société	26

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Concessions, brevets et droits similaires		778	778		
Fonds commercial		14 795		14 795	14 795
Autres immobilisations incorporelles		20	20		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Autres immobilisations corporelles		4	4		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Autres participations		15 560	2 833	12 727	12 706
Créances rattachées à des participations		0		0	0
Prêts		72 407		72 407	57 407
Autres immobilisations financières		185	145	40	
ACTIF IMMOBILISE		103 749	3 780	99 969	84 909
STOCKS ET EN-COURS					
Avances et acomptes versés sur commandes		22		22	17
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		30 328	641	29 687	25 361
Autres créances		15 095	549	14 546	6 794
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement		1 365	53	1 311	1 335
Disponibilités		5 128		5 128	432
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		61		61	62
ACTIF CIRCULANT		51 998	1 244	50 755	34 001
TOTAL GENERAL		155 747	5 023	150 724	118 910

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 16 685)		16 685	15 666
Primes d'émission, de fusion, d'apport		14 833	13 653
Réserve légale		1 567	1 567
Réserves statutaires ou contractuelles		597	597
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		3 735	3 632
Report à nouveau		5 827	9 580
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		37 780	23 635
CAPITAUX PROPRES		81 023	68 329
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		735	938
Provisions pour charges		1 443	1 407
PROVISIONS		2 178	2 345
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		319	129
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		29 911	19 040
Dettes fiscales et sociales		12 325	10 503
DETTES DIVERSES			
Autres dettes		24 968	18 564
COMPTES DE REGULARISATION			
DETTES		67 523	48 235
TOTAL GENERAL		150 724	118 910

Résultat de l'exercice en centimes 37 779 536,94

Total du bilan en centimes 150 723 777,73

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Production vendue de services		133 364		133 364	100 516
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		133 364		133 364	100 516
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				634	100
Autres produits				86	60
PRODUITS D'EXPLOITATION				134 083	100 676
Autres achats et charges externes				61 089	48 943
Impôts, taxes et versements assimilés				2 367	2 016
Salaires et traitements				9 183	8 390
Charges sociales				4 832	4 228
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				0	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				6	224
Dotations aux provisions				265	1 735
Autres charges				48	22
CHARGES D'EXPLOITATION				77 791	65 557
RESULTAT D'EXPLOITATION				56 293	35 119
OPERATIONS EN COMMUN					
Perte supportée ou bénéfice transféré				1	5
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations				1 373	1 409
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				(0)	0
Autres intérêts et produits assimilés				58	64
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				24	63
Différences positives de change				0	1
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				1	
PRODUITS FINANCIERS				1 456	1 536
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				28	17
Intérêts et charges assimilées				115	146
Différences négatives de change				0	1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				0	2
CHARGES FINANCIERES				144	165
RESULTAT FINANCIER				1 312	1 371
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS				57 604	36 485

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			13
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			103
PRODUITS EXCEPTIONNELS			115
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		9	20
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5	25
CHARGES EXCEPTIONNELLES		14	45
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14)	70
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		971	1 018
Impôts sur les bénéfices		18 839	11 902
TOTAL DES PRODUITS		135 539	102 328
TOTAL DES CHARGES		97 760	78 693
BENEFICE OU PERTE		37 780	23 635

FAITS CARACTERISTIQUES

Evènements significatifs de l'exercice

Lors de l'assemblée générale du 31 octobre 2016, les actionnaires ont approuvé la fusion absorption de la société Crédit Agricole Immobilier Investors, ainsi que l'augmentation de capital rémunérant la fusion. Cette fusion est rétroactive au 1er janvier 2016.

La variation des capitaux propres

Les capitaux propres s'établissent à 81 023 milliers d'euros au 31 décembre 2016 contre 68 329 milliers d'euros au 31 décembre 2015.

Cette variation s'explique par les décisions prises lors des assemblées générales suivantes :

- L'assemblée générale ordinaire du 20 Juin 2016 a décidé d'affecter le résultat 2015 de 23 635 milliers d'euros majoré du report à nouveau de 19 573 milliers d'euros et diminué de la distribution d'acompte sur dividendes décidée par le conseil d'administration du 22 octobre 2015 de 9 993 milliers d'euros de la manière suivante :

- distribution d'un dividende de 30.62€ par action, soit un solde à verser en 2016 d'un montant de 15 254 milliers d'euros,
- affectation à la réserve spéciale de 103 milliers d'euros,
- affectation au report à nouveau pour 17 858 milliers d'euros.

- Le 18 novembre 2016, le conseil d'administration a décidé de distribuer un acompte sur dividendes de 12 031 milliers d'euros.

Ainsi le report à nouveau au 31/12/2016 présente un solde de 5 827 milliers d'euros.

- L'assemblée générale du 31 octobre 2016 a approuvé la fusion absorption de la société Crédit Agricole Immobilier Investors, ainsi que l'augmentation de capital rémunérant la fusion d'un montant de 1 019 milliers d'euros et de la prime de fusion de 1 180 milliers d'euros.

	AMUNDI Immobilier	
	Etats financiers en milliers d'euros au 31 décembre 2016	Page 6

Engagements de financement et de garantie et autres garanties

Une convention de garantie financière pour l'activité de « Gestion Immobilière et Transactions » a été signée entre Crédit Agricole SA et Amundi Immobilier en date du 17 mai 2011. Cette garantie financière reçue s'élève à 930 milliers d'euros.

Le 19 janvier 2016 un avenant a été signé avec Crédit Agricole SA pour porter la caution à un montant global de 1 010 milliers d'euros, décomposé en garantie financière au titre de la gestion immobilière pour 900 milliers d'euros et garantie financière au titre des activités de transactions sur immeubles et fonds de commerces pour 110 milliers d'euros.

Utilisation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le CICE obtenu en 2015 a eu pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité de Amundi Immobilier à travers des efforts en matière d'innovation / investissement.

EVENEMENTS SUBSEQUENTS

Néant

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

PRESENTATION DES COMPTES

Les informations relatives à l'exercice 2016 sont indiquées dans les états financiers et l'annexe en milliers d'euros.

PRINCIPES GENERAUX

Les états financiers de Amundi Immobilier sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France conformément aux dispositions du règlement comptable ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014, ainsi qu'aux règles définies par Crédit Agricole SA agissant en tant qu'Organe Central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE ET DE PRESENTATION DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable et de présentation des comptes n'a été appliqué par rapport à l'exercice précédent.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais exclus. Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti. Les moins-values éventuelles par rapport à la valeur probable de négociation, déterminée ligne à ligne, font l'objet d'une provision pour dépréciation.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participations sont comptabilisés au coût historique. Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti. 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.

Pour respecter les directives de consolidation, les autres titres immobilisés ont été reclassés en Valeurs Mobilières de Placement.

Dans la liste des filiales et participations, le chiffre d'affaires et le résultat sont ceux de l'exercice en cours, sous réserve de leur approbation par les assemblées générales ordinaires.

Pour les filiales et participations étrangères, les capitaux propres, le CA ou PNB ainsi que le Résultat sont ceux retenus dans les comptes consolidés du groupe, dans leur devise de reporting consolidé.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Elles sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation, soit :

Agencements et installations	5 ans linéaire
Matériel informatique	3 ans dégressif
Matériel de bureau	5 ans linéaire

Les logiciels figurant en immobilisations incorporelles sont amortis sur une durée de trois ans en linéaire. Ces logiciels font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 12 mois. Les logiciels créés font quant à eux l'objet d'un amortissement dérogatoire sur l'exercice.

Le fonds de commerce enregistré au bilan pour une valeur de 14 795 milliers d'euros, ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Au regard des résultats du test de dépréciation du fonds de commerce, il n'y a pas lieu de le déprécier.

CREANCES

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

CHARGES ET PRODUITS

Les produits et charges de commissions sont comptabilisés en résultat en fonction de la nature des prestations auxquelles ils se rapportent. Les intérêts ainsi que les commissions assimilées à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

Les commissions rémunérant des services ponctuels sont comptabilisées immédiatement en résultat.

Les commissions acquises rémunérant des services continus sont étalées sur la durée de vie de la prestation fournie.

PARTICIPATION DES SALAIRES AUX FRUITS DE L'EXPANSION ET INTERESSEMENT

Certaines sociétés du groupe se sont constituées en « Unité Economique et Sociale » (Amundi, Amundi Asset Management, Amundi IT Services, Amundi Finance, Amundi Tenue de Comptes, Amundi Immobilier, Amundi Intermédiation, Amundi Private Equity Funds, Etoile Gestion, Société Générale Gestion, BFT Investment Managers, CPR Am et Amundi Transition Energétique). Des accords relatifs à la participation des salariés et à l'intéressement ont été conclus dans ce cadre.

La participation des salariés aux fruits de l'expansion de cette « UES » est constatée dans le compte de résultat de l'exercice au titre duquel le droit des salariés est né. Elle figure dans les frais de personnel.

Au 31 décembre 2016, la réserve spéciale de participation au titre de l'exercice 2016 s'élève à 566 milliers d'euros.

Une charge estimée correspondant à l'intéressement est constaté dans le compte de résultat au même titre que la participation. Elle figure dans les frais de personnel. Au 31 décembre 2016, l'intéressement constaté par la société s'élève à 405 milliers d'euros.

AVANTAGES AU PERSONNEL POSTERIEURS A L'EMPLOI – PLANS DE RETRAITE – REGIMES A COTISATIONS DEFINIES

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Par conséquent, Amundi Immobilier n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « frais de personnel ».

ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE, DE PRE-RETRAITE ET D'INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE – REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES

Amundi Immobilier applique la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

A ce titre, Amundi Immobilier provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

	AMUNDI Immobilier Etats financiers en milliers d'euros au 31 décembre 2016	Page 10
--	---	---------

Le taux retenu pour le 31 décembre 2016 est de 1.37 % et l'engagement mesuré est de 2 459 milliers d'euros.

A l'intérieur du Groupe Amundi, Amundi a formalisé un contrat d'assurance « Indemnité Fin de Carrière » (IFC) avec PREDICA et des conventions de mandat entre Amundi et les filiales de l'UES ont été signées.

Depuis la mise en place du contrat, les différents versements effectués auprès de PREDICA, soit 1 016 milliers d'euros, ont été pris en résultat et sont venus en diminution de l'engagement mesuré.

Au 31 décembre 2016, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de - 6,72 %,
- une variation de moins 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 7,38 %.

IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale de 3.3 %.

INTEGRATION FISCALE

Amundi Immobilier est depuis le 1^{er} janvier 2010 dans le groupe fiscal Amundi. La société est intégrée fiscalement dans le groupe Amundi. Son résultat fiscal est de 55 M€. Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 19 M€ envers la société mère a été comptabilisée au bilan par contrepartie du résultat.

REGIME DE SOCIÉTÉ MÈRE

Amundi Immobilier fait partie du groupe consolidé Amundi et Crédit Agricole SA.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

L'assemblée générale du 31 octobre 2016 a approuvé la fusion absorption par Amundi immobilier de la société Crédit Agricole Immobilier Investors, ainsi que l'augmentation de capital rémunérant la fusion d'un montant de 1018 286 soit 53 594 actions de 19€.

Le capital social au 31 décembre 2016 est constitué de 878 140 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 19 euros.

	AMUNDI Immobilier	
	Etats financiers en milliers d'euros au 31 décembre 2016	Page 11

Au 31 décembre 2016, Amundi détient 878 134 actions, Amundi Asset Management 1 action, Amundi Finance 1 action, CPR Asset Management 1 action, Etoile Gestion 1 action, Société Générale Gestion 1 action et BFT Investment Managers 1 action.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants est connue de l'actionnaire unique.

HONORAIRES CAC

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale chez Amundi. En conséquence, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe des comptes consolidés du groupe Amundi.

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		15 543		50
<i>Dant composants</i>				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		4		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		4		
Autres participations		15 560		21
Autres titres immobilisés		145		
Prêts et autres immobilisations financières		57 407		15 040
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		73 112		15 061
TOTAL GENERAL		88 659		15 111

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			15 592	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			4	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			4	
Autres participations		21	15 560	
Autres titres immobilisés	145			
Prêts et autres immobilisations financières	(145)		72 592	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	21	88 152	
TOTAL GENERAL	0	21	103 749	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	748	50		798
Installations générales, agencements et aménagements divers	4			4
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4			4
TOTAL GENERAL	752	50		802

<i>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</i>							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
<i>Construct.</i>							
CORPOREL.							
TOTAL							

<i>Charges réportées sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>KE</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour pensions, obligations similaires		1 407	25	12	1 443
Autres provisions pour risques et charges		938	137	340	735
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		2 345	162	352	2 178
Dépréciations titres de participation		2 853	4	24	2 833
Dépréciations autres immobilis. financières		145			145
Dépréciations comptes clients		819	103	281	641
Autres dépréciations		572	31	0	603
DEPRECIATIONS		4 389	138	306	4 221
TOTAL GENERAL		6 735	300	658	6 400
Dotations et reprises d'exploitation			271	634	
Dotations et reprises financières			28	24	

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>KE</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations		0	0	
Prêts		72 407	72 407	
Autres immobilisations financières		185	185	
Autres créances clients		30 328	30 328	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		12	12	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		1 171	1 171	
Etat, autres collectivités : créances diverses		24	24	
Groupe et associés		13 758	13 758	
Débiteurs divers		130	130	
Charges constatées d'avance		61	61	
TOTAL GENERAL		118 076	118 076	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice		72 407		

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	319	319		
Fournisseurs et comptes rattachés	29 911	29 911		
Personnel et comptes rattachés	4 104	4 104		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 340	2 340		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	4 714	4 714		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 167	1 167		
Groupe et associés	18 874	18 874		
Autres dettes	6 093	6 093		
TOTAL GENERAL	67 523	67 523		

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		68 329
Distributions sur résultats antérieurs		-15 254
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		53 075
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital		1 019
Variations des primes liées au capital		1 180
Variations des réserves		
Variation provision réglementée		
Autres variations	12 030	37 779
SOLDE	12 030	39 978
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		81 023

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Origine de la fiscalité différée et latente	Situation au début de l'exercice			Situation à la fin de l'exercice		
	Montant du poste	Impôts avancés	Impôts dûs	Montant du poste	Impôts avancés	Impôts dûs
IMPÔTS PAYES D'AVANCE						
Provision pour impôt						
Participation des salariés	574	198		674	232	
Contribution sociale de solidarité	-	-		-	-	
Retraites	1 407	484		1 443	497	
Plus-values latentes OPCVM	- 61	- 21		- 38	- 13	
Autres	2 165	745		2 200	757	

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR en KE

31/12/2016

PRODUITS A RECEVOIR	26 784
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	26 748
41800100 Clients OPCVM- produits non facturé	26 748
AUTRES CREANCES	36
43870000 Org. soc./ Prdts à recevoir	12
44871000 Etat Credit d'Impot	24
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	26 784

DETAIL DES CHARGES A PAYER en KE

31/12/2016

CHARGES A PAYER	32 449
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	25 659
40800000 Fourn. - fact. non parvenues	25 659
DETTES FISCALES ET SOCIALES	6 678
42820200 Dettes provisions congés payés	1 328
42820300 Perso - dettes prov. sur bonus	1 599
42820400 Provisions JRS	57
42820500 Perso -prov. bonus différé	150
42840000 Perso - dettes prov. partic. salari	582
42860000 Perso - autres charges à payer	388
43860000 Charges sur bonus provisionnés	789
43860500 Charges prov. bonus différés	64
43861000 Ch. soc. sur prov./ salaires	609
43862000 Organic à payer	171
43863000 Part. à l'effort de construction	38
43864000 Autres charges à payer/organismes s	
44860200 Taxe professionnelle à payer	904
AUTRES DETTES	111
46860000 Divers - charges à payer	111

TOTAL DES CHARGES A PAYER

32 449

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pertes EOB	9	67110000
Cessions d'immobilisations	5	67520000
TOTAL	14	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
TOTAL		

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE en KE

31/12/2016

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	61
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	61
48600000 Ch. constatées d'avance	61
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	61

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant Impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après Impôt</i>
Résultat courant	57 604	19 167	38 437
Résultat exceptionnel à court terme	(14)	(5)	(9)
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(971)	(323)	(648)
RESULTAT COMPTABLE	56 619	18 839	37 780

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
EFFECTIF GLOBAL	98	1
TOTAL	98	1

QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN

<i>Affaires bénéficiaires</i>	<i>Résultat global</i>	<i>Résultat transféré</i>
TOTAL		

<i>Affaires déficitaires</i>	<i>Résultat global</i>	<i>Résultat transféré</i>
AMUNDI IT SERVICES (résultat comptable 2015 affecté par l'AG du 29 juin 2016)	227	1
TOTAL	227	1

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Amundi Real Estate Italia SGR Spa	9 200		12 040		5 071
Comptes au 31/12/2016	4 255		12 040		1 838
Amundi Real Estate Luxembourg	125		135		
Comptes au 31/12/2015	(49)		135		75
Amundi Investment Maroc	93			442	525
Comptes au 31/12/2015	(410)				(180)
Eliditus	1		1		1 496
Comptes au 31/12/2015			1		46
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% déteni</i>
CREDIT AGRICOLE 12 Place des Etats-Unis 92127 MONTROUGE CEDEX siren 784 608 416	SA	8 538 314	73,86 %
AMUNDI 91 Boulevard Pasteur 75015 PARIS siren 314 222 902	SA	419 814	100,00 %

AMUNDI IMMOBILIER

Société Anonyme au capital de 16 684 660 Euros
Siège Social : 91-93 Boulevard Pasteur - 75730 PARIS CEDEX 15
RCS PARIS 315 429 837

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20 JUIN 2017

L'an deux mille dix-sept, le vingt juin à dix heures, les actionnaires de la Société AMUNDI IMMOBILIER - Société Anonyme, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, dans les locaux d'AMUNDI IMMOBILIER situés 91-93 boulevard Pasteur 75015 PARIS.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée entrant en séance.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Fathi JERFEL, Président du Conseil d'Administration.

Les Sociétés AMUNDI et AMUNDI ASSET MANAGEMENT, représentées toutes deux par Monsieur Bernard DE WIT, seules actionnaires présentes et acceptantes, sont désignées comme scrutateurs.

Madame Agnès WAUTIER est désignée comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires présents ou représentés possèdent 878 140 actions sur un total de 878 140 actions, et qu'en conséquence l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur Jerfel déclare que le Cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS Audit, Commissaire aux Comptes, représenté par Monsieur Emmanuel BENOIST, dûment convoqué, est absent et excusé.

Monsieur Jerfel rappelle que les actionnaires ont été convoqués en Assemblée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur les opérations de l'exercice clos le 31/12/2016 ;
- Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes sur l'accomplissement de sa mission et sur les conventions visées par l'article L.225.38 du Code du Commerce ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2016 ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Approbation du rapport spécial établi par le Commissaire aux Comptes ;
- Renouvellement du mandat de trois Administrateurs ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président dépose sur le bureau, à la disposition des actionnaires :

- Les statuts de la Société ;
- Les avis de convocation :
 - La copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires et aux représentants du Comité d'Entreprise ;
 - La copie et l'avis de réception de la lettre recommandée de convocation du Commissaire aux Comptes ;

- La feuille de présence de l'Assemblée à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires ;
- Le rapport du Conseil d'Administration sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2016 ;
- Les comptes sociaux ;
- Les rapports du Commissaire aux Comptes ;
- Le projet de texte des résolutions.

Le Président déclare que tous les documents prescrits par la loi ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social de la Société dans le délai légal. L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Ensuite, le Président donne lecture du rapport du Conseil d'Administration, du rapport général du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission au cours de l'exercice écoulé et du rapport spécial sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce.

Ces lectures terminées, le Président déclare la discussion ouverte et se tenir à la disposition des membres de l'Assemblée pour répondre à toute observation qu'ils jugeraient utile de présenter.

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

Première résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration, et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2016.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, constatant que le bénéfice net de l'exercice s'élève à 37 779 536,94 euros augmenté du report à nouveau de 17 857 804,63 euros, soit une somme distribuable de 55 637 341,57 euros, décide :

- de distribuer un dividende de 47,43 euros par action au titre de l'exercice 2016, soit au total 41 650 180,20 euros ;
- de porter en réserve légale un montant de 101 828,60 euros
- d'affecter le solde en report à nouveau soit la somme de 13 885 332,77 euros.

Au cours de l'exercice 2016, un acompte sur dividende a été versé à hauteur de 12 030 518 euros soit 13,70 euro par action. Il reste un solde de dividende de 29 619 662,20 euros correspondant à un dividende par action de 33,73 euros à verser aux actionnaires.

Les dividendes par action mis en paiement au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Dividende	Revenu distribué éligible à l'abattement de 40 %*	Revenu distribué non éligible à l'abattement de 40 %*
2013	3,85 €	3,85 €	0
2014	0	0	0
2015	30,62 €	30,62 €	0

^(*) (Article 158-3- 2 du CGI)

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article L. 225-38 du Code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat d'Administrateur de Monsieur Fathi JERFEL est arrivé à échéance, décide de le renouveler pour une nouvelle période de trois années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos en décembre 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat d'Administrateur de Monsieur Olivier TOUSSAINT est arrivé à échéance, décide de le renouveler pour une nouvelle période de trois années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos en décembre 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que le mandat d'Administrateur de Monsieur Pedro Antonio ARIAS est arrivé à échéance, décide de le renouveler pour une nouvelle période de trois années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos en décembre 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Septième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour l'accomplissement de toutes formalités légales de dépôt ou de publicité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Personne ne demandant plus la parole et l'ordre du jour étant épuisé, le Président lève la séance.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les membres du bureau.

Le Président
Fathi JERFEL

A blue ink signature, appearing to be 'FJ', written in a cursive style.

Le Secrétaire
Agnès WAUTIER

A blue ink signature, appearing to be 'A. Wautier', written in a cursive style.

Scrutateurs
AMUNDI et AMUNDI ASSET MANAGEMENT
Représentées par Bernard DE WIT

A blue ink signature, appearing to be 'BDW', written in a stylized, blocky cursive style.