

AIR BAIL

Société par Actions Simplifiée
au capital de 1.600.000euros
Siège social : 17 Cours Valmy – 92800 PUTEAUX
722 017 134 R C S NANTERRE

(la « **Société** »)

EXTRAIT
DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE EXPRIMEES DANS UN ACTE
EN DATE DU 12 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six, le douze juin à neuf heures, l'Associé unique a signé l'acte dont la teneur suit :

PREMIERE DECISION

*Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025
et quitus au Président et aux Directeurs généraux*

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,

- approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été communiqués, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports ;
- prend acte que l'exercice se solde par un bénéfice net comptable de 19.222.083,72 euros ;
- donne au Président et aux Directeurs généraux quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels,

- décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice de 19.222.083,72 euros, augmenté du report à nouveau antérieur, créateur de 9,66 euros, soit un bénéfice distribuable de 19.222.093,38 euros à affecter de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice	19.222.083,72 EUR
Affectation à la réserve légale (la réserve légale est bien dotée à hauteur de 10% conformément à l'article L. 232-10 du Code de commerce)	0,00 EUR
Report à nouveau antérieur	9,66 EUR
Soit un bénéfice distribuable de	19.222.093,38 EUR
Affectation :	
A la réserve libre (ou aux autres réserves)	0,00 EUR

Versement de dividende¹ : (soit 192,22 EUR par action)	19.222.000 EUR
Au report à nouveau	93,38 EUR

- décide que le dividende sera mis en paiement à compter du 15 juin 2026 ;
- prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que le montant des dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices sont les suivants :

Exercices	Dividendes distribués
2022	24.510.000 EUR
2023	6.219.000 EUR
2024	9.009.000 EUR

-----/-----
SIXIEME DECISION

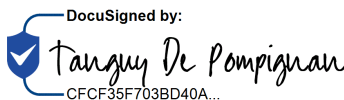
Pouvoirs pour les formalités

L'Associé unique décide de conférer tous pouvoirs à la société MEDIALEX PARIS sise 4 place du 8 mai 1945 - 92532 LEVALLOIS-PERRET, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de dépôt, de publicité ou autres qu'il appartiendra.

-----/-----

De convention expresse valant convention sur la preuve et conformément aux articles 1366, 1367 et 1375 alinéa 4 du Code civil, le signataire convient de signer électroniquement, conformément aux dispositions du règlement n°910/2014/UE sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur, dit règlement « eIDAS », le présent document par le biais du service DocuSign (www.docusign.com). En conséquence, le signataire s'accorde pour reconnaître à cette signature électronique la même valeur que sa signature manuscrite et pour conférer date certaine à celle attribuée à la signature du présent document par le service DocuSign (www.docusign.com).

Pour extrait certifié conforme à l'original
Monsieur Tanguy DURAND LE FRANC de POMPIGNAN
Président

DocuSigned by:

CFCF35F703BD40A...

¹ Le dividende attribué à l'Associé unique, personne morale, ne sera pas éligible à l'abattement de 40 % prévu au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts.

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2025

Pour copie certifiée conforme à l'original,
Tanguy de POMPIGNAN,
Président

DocuSigned by:
 *Tanguy De Pompignan*
CFCF35F703BD40A...

Sommaire

<u>BILAN.....</u>	<u>3</u>
<u>Bilan actif.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan passif.....</u>	<u>5</u>
<u>COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat.....</u>	<u>7</u>
<u>ANNEXE.....</u>	<u>9</u>
<u>Annexe.....</u>	<u>10</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>11</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>13</u>
<u>État des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>14</u>
<u>INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>15</u>
<u>Composition du capital et variation des capitaux propres.....</u>	<u>16</u>
<u>Détail des produits à recevoir.....</u>	<u>17</u>
<u>Détail des charges à payer.....</u>	<u>18</u>
<u>Détail des charges et produits constatés d'avance.....</u>	<u>19</u>
<u>Filiales et participations.....</u>	<u>20</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>21</u>
<u>Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....</u>	<u>22</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>23</u>
<u>Identité de la société consolidante.....</u>	<u>24</u>
<u>Intégration fiscale.....</u>	<u>25</u>
<u>Information sur les postes concernant les entreprises liées.....</u>	<u>26</u>
<u>Opérations non inscrites au bilan.....</u>	<u>27</u>
<u>Honoraires des commissaires aux comptes.....</u>	<u>28</u>

BILAN

Bilan actif

RUBRIQUES	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ (I)				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations	47 618		47 618	138 147
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				3 821 953
Autres immobilisations financières	3 829 047		3 829 047	
TOTAL immobilisations financières	3 876 665		3 876 665	3 960 101
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	3 876 665		3 876 665	3 960 101
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
TOTAL Stock et en-cours				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	24 000		24 000	48 000
Autres créances	15 665		15 665	128 671
Charges constatées d'avance	6 126		6 126	4 882
Capital souscrit appelé, non versé				
TOTAL Créances	45 791		45 791	181 553
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	19 273 555		19 273 555	8 930 017
TOTAL Valeurs mobilières de placement	19 273 555		19 273 555	8 930 017
TOTAL de l'actif circulant (IV)	19 319 346		19 319 346	9 111 571
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	23 196 011		23 196 011	13 071 671
(1) Dont à moins d'un an	445 047	0	445 047	437 953
(2) Dont à moins d'un an	45 791		45 791	181 553

Bilan passif

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
Capital		
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 000 000	2 000 000
TOTAL Réserves	2 160 000	2 160 000
Report à nouveau	10	647
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	19 222 084	9 008 363
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL des capitaux propres (I)	22 982 093	12 769 010
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL des provisions (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	62 038	61 372
Dettes fiscales et sociales	13 391	19 183
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 237
Autres dettes	138 489	220 869
Produits constatés d'avance		
TOTAL des dettes (1) (III)	213 918	302 661
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	23 196 011	13 071 671
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	213 918	302 661
(2) Dont emprunts participatifs		

Résultat de l'exercice en centimes 19 222 083,72

Total du bilan en centimes 23 196 011,02

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue	65 000	73 019
Montant net du chiffre d'affaires	65 000	73 019
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		253
Total des produits d'exploitation (I)	65 000	73 271
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stock (achats de marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock (achats de matières premières et autres approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	93 863	92 520
Impôts, taxes et versements assimilés	44 802	33 384
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotation aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	2	409
Total des charges d'exploitation (II)	138 667	126 313
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-73 667	-53 042
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations (2)	7 511 518	
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	106 633	340 000
Autres intérêts et produits assimilés (2)	11 794 489	8 848 072
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	39 932	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	19 452 572	9 188 072
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	17 322	3 155
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	1 010	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)	18 332	3 155
2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	19 434 240	9 184 917
3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	19 360 573	9 131 875

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)		96 367
Charges exceptionnelles (VIII)		1
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		96 366
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	138 489	219 879
Total des produits (I + III + V + VII)	19 517 572	9 357 711
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	295 488	349 348
BÉNÉFICE OU PERTE	19 222 084	9 008 363
(1) Y compris		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées	19 412 640	9 188 072
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	17 322	3 155

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2025.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 23 196 011,02 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 65 000,00 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 19 222 083,72 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

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

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AIR BAIL sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

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.
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

CHANGEMENT DE RÉGLEMENTATION COMPTABLE

La société a appliqué à compter du 1er janvier 2025 les dispositions introduites par le règlement modernisation des états financiers. Ces nouvelles dispositions constituent un changement de méthode comptable.

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les modifications introduites par ce règlement n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE À L'INITIATIVE DE L'ENTITÉ ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 138 489,00 €
Au 31 décembre 2025, le taux d'imposition était : 25,825 %.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2025 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 117 940,17 EUR.
Sortie des actions en 2025 pour un montant de 133 228,48 EUR (TUPs actions). Réduction du capital en 2025 pour un montant de 75 239,60 EUR.

Pendant l'année 2025, la société AIR BAIL a enregistré une réduction de capital non motivée par des pertes (remboursement d'apport et quote-part fraction requalifiée en dividendes) pour les parts détenues chez les SNC ci-dessous :

PARTS	Remboursement d'apport	Fraction requalifiée en dividendes	Reduction capital non motivée par des pertes
SNC KIMJU	36 629.90	4 031 351.10	4 067 981.00
GUSTAV LEASE	989.90	778 215.10	779 205.00
FEEDER 4	36 629.90	772 856.10	809 486.00
WOLFGANG LEASE	989.90	1 929 096.10	1 930 086.00

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société AIR BAIL ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité ;
- les transactions concernées ne sont pas significatives.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'escalade récente du conflit au Moyen-Orient intervenue à compter du 28 février 2026 constitue un évènement postérieur à la clôture sans incidence sur les comptes. A date, aucun impact significatif pour la société AIR BAIL n'a été identifié, étant précisé que le niveau d'incertitude sur les conséquences directes et indirectes du conflit demeure élevé.

DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET MODE DE RECONNAISSANCE

Le chiffre d'affaires est constitué par la production vendue de biens et services et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

Immobilisations

RUBRIQUES		31/12/2024	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
Frais de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
TOTAL immobilisations incorporelles (I)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL immobilisations corporelles (II)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations		138 147	117 939	208 468	47 618
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières		3 821 953	445 047	437 953	3 829 047
TOTAL immobilisations financières (III)		3 960 101	562 986	646 421	3 876 665
TOTAL de l'actif immobilisé (I + II + III)		3 960 101	562 986	646 421	3 876 665

Les montants figurant dans la colonne « Augmentations » correspondent à des mises en place d'immobilisations financières.

Les montants figurant dans la colonne « Diminutions » correspondent à cessions d'immobilisations financières.

État des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		3 829 047	445 047	3 384 000
TOTAL créances de l'actif immobilisé		3 829 047	445 047	3 384 000
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		24 000	24 000	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	11 699	11 699	
Etat et autres collectivités	Autres impôts			
	Etat - divers	2 266	2 266	
Groupes et associés		1 700	1 700	
Débiteurs divers				
TOTAL créances de l'actif circulant		39 665	39 665	
Charges constatées d'avance		6 126	6 126	
TOTAL DES CRÉANCES		3 874 838	490 838	3 384 000
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et moins de cinq ans	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		62 038	62 038		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	4 000	4 000		
Etat et autres collectivités publiques	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	9 391	9 391		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		138 489	138 489		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		213 918	213 918		
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL

Le capital est composé de 100000 actions de 16 € de nominal.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Tableau de variation des capitaux propres				
	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	1 600 000			1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0			0
Ecart de réévaluation	0			0
Ecart d'équivalence	0			0
Réserve légale	160 000			160 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0			0
Réserves réglementées	0			0
Autres réserves	2 000 000			2 000 000
Report à nouveau	647	9 008 363	9 009 000	10
Résultat de l'exercice	9 008 363	19 222 084	9 008 363	19 222 084
Subventions d'investissement	0			0
Provisions réglementées	0			0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	12 769 010	28 230 446	18 017 363	22 982 093

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2024 décidée par l'associé unique en date du 13 juin 2025.

Détail des produits à recevoir

Nature des produits	Montants
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	65 091
Intérêts courus	65 091
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	24 000
Commission gestion	24 000
AUTRES CREANCES	2 266
CVAE 2025	2 266
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	91 357

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés.

Détail des charges à payer

Nature des charges	Montants
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	0
DETtes FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	58 819
Factures non parvenues - HONORAIRES CAC	13 932
Factures non parvenues - PRESTATIONS COMPTABLES	38 595
Factures non parvenues - COMMISSION TENUE COMPTE	5 505
Factures non parvenues - DOMICILIATION	787
DETtes FISCALES ET SOCIALES	9 391
CVAE	9 391
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	68 210

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Produits constatés d'avance	Période		Montant
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			0

19 / 28

AIR BAIL

Filiales et participations

Sociétés	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d' affaires hors taxes du dernier exercice clos	Ré (bén p du c exerc
			Brute	Nette				
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)								
1. 1. Renseignements détaillés (à détailler)								
AVERELL	2 683 460	99%	990	990			4 212 139	
BAKERMAAT	-19 203	99%	990	990			5 555 921	-
BLANCHE	2 317 213	99%	990	990			7 385 203	
BRUNE	745 991	99%	990	990			2 875 073	
ELKE BAIL	3 209 004	99%	99	99			3 306 598	
EMMA BAIL	2 816 705	99%	99	99			2 978 291	
FEEDER 3	651 129	99%	36 630	36 630			1 160 297	
FEEDER 4	2 141 818	99%	0	0			6 547 085	
FRANCOIS	1 392 573	99%	990	990			107 108	-
GUSTAV LEASE	1 771 104	99%	0	0			4 820 201	
AAVENER	968	99%	990	990			7 913 187	
SNC KIMJU	1 104 110	99%	0	0			7 763 112	
SOCIETE 86	1 000	99%	990	990			0	
AAVICII	810	99%	990	990			0	
SOCIETE 88	970	99%	990	990			0	
SOGETRAM	52 116	99%	990	990			3 586 228	
WOLFGANG LEASE	4 056 256	99%	0	0			11 514 030	
1.2. Renseignements globaux								
A. Total des filiales			46 728	46 728	0	0		
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)								
2. 1. Renseignements détaillés (à détailler)								
1.2. Renseignements globaux								
B. Total des participations			0	0	0	0		
C. Total des filiales et des participations (A + B)			46 728	46 728	0	0		
D. Autres titres (moins de 10 % du capital détenu)			890	890				
Total (A + B + C + D)			47 618	47 618				

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	31/12/N	31/12/N-1
Vente de marchandises	0	0	0	0
Production de biens	0	0	0	0
Production de services	65 000	0	65 000	73 019
TOTAL	65 000	0	65 000	73 019

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	-73 667	-19 025		-19 025	-54 642
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-73 667	-19 025	0	-19 025	-54 642
1- taxé au taux normal	19 434 240	157 514		157 514	19 276 726
2- taxé au taux réduit ou non taxable				0	0
RESULTAT FINANCIER (1+2)	19 434 240	157 514	0	157 514	19 276 726
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	19 360 573	138 489	0	138 489	19 222 084
a- taxé au taux normal (a)				0	0
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)					
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	0	0	0	0	0
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	19 360 573	138 489	0	138 489	19 222 084

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés		
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom	SA SOCIETE GENERALE
	Siège	29 boulevard Haussman 75009 PARIS
	N° d'identification si entité française	552120222
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	Tours Société Générale - 17 cours Valmy- CS50318 92 972 Paris La Défense 18

Intégration fiscale

La société AIR BAIL est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1991.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :

- bénéfice à court terme de 536 259 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 138 489 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%).

<i>Postes du bilan</i>	<i>Montant total du poste</i>	<i>Montant concernant les entreprises liées et les participations</i>
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Immobilisations financières		
- Participations	47 618	47 618
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières	3 829 047	3 829 047
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	15 665	1 700
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	19 273 555	19 273 555
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		23 151 920
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	75 429	42 134
Autres dettes	138 489	138 489
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		180 623
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	19 452 572	19 451 582
Charges financières	18 332	18 332
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	93 863	37 107
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures, relatif au plan comptable général.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.
Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultat sont significatifs et leur divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société.

Nature des opérations	Total engagement ou Total notionnel	Montant utilisé	Montant Hors bilan à la fin de l'exercice	Date d'ouverture	Date d'échéance
<u>Engagement(s) reçu(s)</u> HB OPTION D'ACHAT	10		10		
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
<u>Instruments financiers à terme (1)</u>					

Autre(s) engagement(s) donné(s)

Autre(s) engagement(s) reçus

Honoraires des commissaires aux comptes

	KPMG S.A
Honoraires afférents à la certification des comptes	11 610 €
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes	
TOTAL	11 610 €



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

AIR BAIL S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

AIR BAIL
17 Cours Valmy
92800 PUTEAUX

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à l'RCS a Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

AIR BAIL

17 cours Valmy – 92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AIR BAIL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les incidences liées à la première application des règlements de l'Autorité des normes comptables ANC n°2023-03 et n°2022-06 relatifs à la modernisation des états financiers.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.



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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 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.

Paris La Défense, le 21 mai 2026

KPMG S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'NB' followed by a horizontal line.

Nicolas BOURHIS

Associé

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2025

Sommaire

BILAN.....	3
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
COMPTE DE RESULTAT.....	6
Compte de résultat.....	7
ANNEXE.....	9
Annexe.....	10
Règles et méthodes comptables.....	11
Immobilisations.....	13
État des échéances des créances et des dettes.....	14
INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....	15
Composition du capital et variation des capitaux propres.....	16
Détail des produits à recevoir.....	17
Détail des charges à payer.....	18
Détail des charges et produits constatés d'avance.....	19
Filiales et participations.....	20
Ventilation du chiffre d'affaires.....	21
Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....	22
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	23
Identité de la société consolidante.....	24
Intégration fiscale.....	25
Information sur les postes concernant les entreprises liées.....	26
Opérations non inscrites au bilan.....	27
Honoraires des commissaires aux comptes.....	28

BILAN

Bilan actif

RUBRIQUES	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ (I)				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (1)				
Participations	47 618		47 618	138 147
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				3 821 953
Autres immobilisations financières	3 829 047		3 829 047	
TOTAL immobilisations financières	3 876 665		3 876 665	3 960 101
TOTAL de l'actif immobilisé (III)	3 876 665		3 876 665	3 960 101
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
TOTAL Stock et en-cours				
CRÉANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	24 000		24 000	48 000
Autres créances	15 665		15 665	128 671
Charges constatées d'avance	6 126		6 126	4 882
Capital souscrit appelé, non versé				
TOTAL Créances	45 791		45 791	181 553
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	19 273 555		19 273 555	8 930 017
TOTAL Valeurs mobilières de placement	19 273 555		19 273 555	8 930 017
TOTAL de l'actif circulant (IV)	19 319 346		19 319 346	9 111 571
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	23 196 011		23 196 011	13 071 671
(1) Dont à moins d'un an	445 047	0	445 047	437 953
(2) Dont à moins d'un an	45 791		45 791	181 553

Bilan passif

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
Capital		
dont versé : 1 600 000	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 000 000	2 000 000
TOTAL Réserves	2 160 000	2 160 000
Report à nouveau	10	647
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	19 222 084	9 008 363
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL des capitaux propres (I)	22 982 093	12 769 010
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL des provisions (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	62 038	61 372
Dettes fiscales et sociales	13 391	19 183
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 237
Autres dettes	138 489	220 869
Produits constatés d'avance		
TOTAL des dettes (I) (III)	213 918	302 661
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	23 196 011	13 071 671
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	213 918	302 661
(2) Dont emprunts participatifs		

Résultat de l'exercice en centimes **19 222 083,72**

Total du bilan en centimes 23 196 011,02

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue	65 000	73 019
Montant net du chiffre d'affaires	65 000	73 019
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits		253
Total des produits d'exploitation (I)	65 000	73 271
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stock (achats de marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock (achats de matières premières et autres approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (1)	93 863	92 520
Impôts, taxes et versements assimilés	44 802	33 384
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotation aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	2	409
Total des charges d'exploitation (II)	138 667	126 313
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-73 667	-53 042
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations (2)	7 511 518	
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	106 633	340 000
Autres intérêts et produits assimilés (2)	11 794 489	8 848 072
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	39 932	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	19 452 572	9 188 072
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	17 322	3 155
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	1 010	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)	18 332	3 155
2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	19 434 240	9 184 917
3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	19 360 573	9 131 875

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels (VII)		96 367
Charges exceptionnelles (VIII)		1
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		96 366
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	138 489	219 879
<i>Total des produits (I + III + V + VII)</i>	19 517 572	9 357 711
<i>Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)</i>	295 488	349 348
BÉNÉFICE OU PERTE	19 222 084	9 008 363
(1) Y compris		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(2) Dont produits concernant les entités liées	19 412 640	9 188 072
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	17 322	3 155

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2025.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 23 196 011,02 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 65 000,00 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 19 222 083,72 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

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

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AIR BAIL sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

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.
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

CHANGEMENT DE RÉGLEMENTATION COMPTABLE

La société a appliqué à compter du 1er janvier 2025 les dispositions introduites par le règlement modernisation des états financiers. Ces nouvelles dispositions constituent un changement de méthode comptable.

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les modifications introduites par ce règlement n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE À L'INITIATIVE DE L'ENTITÉ ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de 138 489,00 €

Au 31 décembre 2025, le taux d'imposition était : 25,825 %.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2025 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 117 940,17 EUR. Sortie des actions en 2025 pour un montant de 133 228,48 EUR (TUPs actions). Réduction du capital en 2025 pour un montant de 75 239,60 EUR.

Pendant l'année 2025, la société AIR BAIL a enregistré une réduction de capital non motivée par des pertes (remboursement d'apport et quote-part fraction requalifiée en dividendes) pour les parts détenues chez les SNC ci-dessous :

PARTS	Remboursement d'apport	Fraction requalifiée en dividendes	Reduction capital non motivée par des pertes
SNC KIMJU	36 629.90	4 031 351.10	4 067 981.00
GUSTAV LEASE	989.90	778 215.10	779 205.00
FEEDER 4	36 629.90	772 856.10	809 486.00
WOLFGANG LEASE	989.90	1 929 096.10	1 930 086.00

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, la société AIR BAIL ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité ;
- les transactions concernées ne sont pas significatives.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'escalade récente du conflit au Moyen-Orient intervenue à compter du 28 février 2026 constitue un évènement postérieur à la clôture sans incidence sur les comptes. A date, aucun impact significatif pour la société AIR BAIL n'a été identifié, étant précisé que le niveau d'incertitude sur les conséquences directes et indirectes du conflit demeure élevé.

DEFINITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET MODE DE RECONNAISSANCE

Le chiffre d'affaires est constitué par la production vendue de biens et services et s'entend du montant des affaires réalisées avec les tiers dans l'exercice de l'activité professionnelle normale et courante de la société.

La comptabilisation du chiffre d'affaires respecte le principe d'indépendance des exercices et implique ainsi le cas échéant la comptabilisation d'écritures de régularisation à la clôture de l'exercice (produits à recevoir ou constatés d'avance).

Le chiffre d'affaires est détaillé par nature dans le tableau ventilation du chiffre d'affaires.

Immobilisations

RUBRIQUES		31/12/2024	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
Frais de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
TOTAL immobilisations incorporelles (I)					
Terrains					
	Sur sol propre				
Constructions	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
	Installations générales, agencements, aménagements divers				
Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL immobilisations corporelles (II)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations		138 147	117 939	208 468	47 618
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières		3 821 953	445 047	437 953	3 829 047
TOTAL immobilisations financières (III)		3 960 101	562 986	646 421	3 876 665
TOTAL de l'actif immobilisé (I + II + III)		3 960 101	562 986	646 421	3 876 665

Les montants figurant dans la colonne « Augmentations » correspondent à des mises en place d'immobilisations financières.

Les montants figurant dans la colonne « Diminutions » correspondent à cessions d'immobilisations financières.

État des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immos financières		3 829 047	445 047	3 384 000
TOTAL créances de l'actif immobilisé		3 829 047	445 047	3 384 000
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		24 000	24 000	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	11 699	11 699	
Etat et autres collectivités	Autres impôts			
	Etat - divers	2 266	2 266	
Groupes et associés		1 700	1 700	
Débiteurs divers				
TOTAL créances de l'actif circulant		39 665	39 665	
Charges constatées d'avance		6 126	6 126	
TOTAL DES CRÉANCES		3 874 838	490 838	3 384 000
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et moins de cinq ans	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		62 038	62 038		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	4 000	4 000		
Etat et autres collectivités publiques	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	9 391	9 391		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		138 489	138 489		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		213 918	213 918		
Emprunts souscrits en cours d'exercice			Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL

Le capital est composé de 100000 actions de 16 € de nominal.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Tableau de variation des capitaux propres				
	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant à la clôture de l'exercice
Capital	1 600 000			1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0			0
Ecart de réévaluation	0			0
Ecart d'équivalence	0			0
Réserve légale	160 000			160 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0			0
Réserves réglementées	0			0
Autres réserves	2 000 000			2 000 000
Report à nouveau	647	9 008 363	9 009 000	10
Résultat de l'exercice	9 008 363	19 222 084	9 008 363	19 222 084
Subventions d'investissement	0			0
Provisions réglementées	0			0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	12 769 010	28 230 446	18 017 363	22 982 093

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2024 décidée par l'associé unique en date du 13 juin 2025.

Détail des produits à recevoir

Nature des produits	Montants
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	65 091
Intérêts courus	65 091
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	24 000
Commission gestion	24 000
AUTRES CREANCES	2 266
CVAE 2025	2 266
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	91 357

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de produits à recevoir dans les comptes concernés.

Détail des charges à payer

Nature des charges	Montants
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	0
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	58 819
Factures non parvenues - HONORAIRES CAC	13 932
Factures non parvenues - PRESTATIONS COMPTABLES	38 595
Factures non parvenues - COMMISSION TENUE COMPTE	5 505
Factures non parvenues - DOMICILIATION	787
DETTES FISCALES ET SOCIALES	9 391
CVAE	9 391
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	68 210

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Détail des charges et produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Période		Montant
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			0

Charges constatées d'avance	Période		Montant
Assurance	01/01/2026	30/06/2026	6 126
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			6 126

Filiales et participations

Sociétés	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d' affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l' exercice
			Brute	Nette					
<i>Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)</i>									
1. 1. Renseignements détaillés (à détailler)									
AVERELL	2 683 460	99%	990	990			4 212 139	8 366 514	0
BAKERMAAT	-19 203	99%	990	990			5 555 921	-1 601 626	0
BLANCHE	2 317 213	99%	990	990			7 385 203	679 824	0
BRUNE	745 991	99%	990	990			2 875 073	247 306	0
ELKE BAIL	3 209 004	99%	99	99			3 306 598	277 316	0
EMMA BAIL	2 816 705	99%	99	99			2 978 291	267 023	0
FEEDER 3	651 129	99%	36 630	36 630			1 160 297	50 993	0
FEEDER 4	2 141 818	99%	0	0			6 547 085	365 833	772 856
FRANCOIS	1 392 573	99%	990	990			107 108	-1 335 233	0
GUSTAV LEASE	1 771 104	99%	0	0			4 820 201	261 404	778 215
AAVENER	968	99%	990	990			7 913 187	-1 254	0
SNC KIMJU	1 104 110	99%	0	0			7 763 112	364 144	4 031 351
SOCIETE 86	1 000	99%	990	990			0	0	0
AAVICII	810	99%	990	990			0	-3	0
SOCIETE 88	970	99%	990	990			0	0	0
SOGETRAM	52 116	99%	990	990			3 586 228	-9 466	0
WOLFGANG LEASE	4 056 256	99%	0	0			11 514 030	656 257	1 929 096
1.2. Renseignements globaux									
A. Total des filiales			46 728	46 728	0	0			7 511 518
<i>Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)</i>									
2. 1. Renseignements détaillés (à détailler)									
1.2. Renseignements globaux									
B. Total des participations			0	0	0	0			0
C. Total des filiales et des participations (A + B)			46 728	46 728	0	0			7 511 518
D. Autres titres (moins de 10 % du capital détenu)			890	890					
Total (A + B + C + D)			47 618	47 618					7 511 518

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	31/12/N	31/12/N-1
Vente de marchandises	0	0	0	0
Production de biens	0	0	0	0
Production de services	65 000	0	65 000	73 019
TOTAL	65 000	0	65 000	73 019

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	-73 667	-19 025		-19 025	-54 642
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-73 667	-19 025	0	-19 025	-54 642
1- taxé au taux normal	19 434 240	157 514		157 514	19 276 726
2- taxé au taux réduit ou non taxable				0	0
RESULTAT FINANCIER (1+2)	19 434 240	157 514	0	157 514	19 276 726
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	19 360 573	138 489	0	138 489	19 222 084
a- taxé au taux normal (a)				0	0
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)					
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	0	0	0	0	0
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	19 360 573	138 489	0	138 489	19 222 084

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés		
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom	SA SOCIETE GENERALE
	Siège	29 boulevard Haussman 75009 PARIS
	N° d'identification si entité française	552120222
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	Tours Société Générale - 17 cours Valmy- CS50318 92 972 Paris La Défense 18

Intégration fiscale

La société AIR BAIL est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1991.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :

- bénéfice à court terme de 536 259 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 138 489 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%).

<i>Postes du bilan</i>	<i>Montant total du poste</i>	<i>Montant concernant les entreprises liées et les participations</i>
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Immobilisations financières		
- Participations	47 618	47 618
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières	3 829 047	3 829 047
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	15 665	1 700
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	19 273 555	19 273 555
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		23 151 920
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	75 429	42 134
Autres dettes	138 489	138 489
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		180 623
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	19 452 572	19 451 582
Charges financières	18 332	18 332
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	93 863	37 107
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des règlements de l'ANC le modifiant, des avis et recommandations ultérieures, relatif au plan comptable général.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.

Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultat sont significatifs et leur divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société.

Nature des opérations	Total engagement ou Total notionnel	Montant utilisé	Montant Hors bilan à la fin de l'exercice	Date d'ouverture	Date d'échéance
<u>Engagement(s) reçu(s)</u> HB OPTION D'ACHAT	10		10		
<u>Engagement(s) donné(s)</u>					
<u>Instruments financiers à terme (1)</u>					

Autre(s) engagement(s) donné(s)

Autre(s) engagement(s) reçus

Honoraires des commissaires aux comptes

	KPMG S.A
Honoraires afférents à la certification des comptes	11 610 €
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes	
TOTAL	11 610 €