

Groupe PROMEO SA

Comptes sociaux au 31 décembre 2010

| En euros | BILAN ACTIF | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2010 | | 31/12/2009 |
| Rubriques | Brut | Amort Prov | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concessions, brevets, droits similaires | 42 221 | 36 181 | 6 040 | 323 695 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances,acomptes immob. incorpor. | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniq., matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 261 059 | 155 081 | 105 977 | 133 891 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Titres de participations | | | | |
| Autres Participations | 23 193 751 | 4 000 | 23 189 751 | 3 363 342 |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Créances rattachées à participations | 40 887 042 | 139 085 | 40 747 957 | 51 809 349 |
| Autres titres immobilisés | 144 492 | | 144 492 | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| TOTAL | 64 528 564 | 334 347 | 64 194 216 | 55 630 276 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Stock Promotion | | | | |
| Stock Hôtellerie Plein Air | | | | |
| Stock Gestion Patrimoine | | | | |
| Avances,acomptes versés/commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 489 463 | | 489 463 | 1 621 007 |
| Autres créances | 4 317 025 | | 4 317 025 | 4 307 752 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 12 761 581 | | 12 761 581 | 14 257 348 |
| Disponibilités | 4 079 010 | | 4 079 010 | 6 837 596 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 18 818 | | 18 818 | 33 708 |
| TOTAL | 21 665 897 | 0 | 21 665 897 | 27 057 410 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 86 194 461 | 334 347 | 85 860 113 | 82 687 687 |

| En Euros | | |
|--|-------------------|-------------------|
| BILAN PASSIF | | |
| Rubriques | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social ou individuel | 3 061 374 | 3 061 374 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 12 245 797 | 12 245 797 |
| Ecarts de réévaluation | | |
| Réserve légale | 306 137 | 306 137 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 17 095 132 | 11 725 083 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 12 528 241 | 7 752 891 |
| Subventions d'investissements | | |
| Autres provisions réglementées | | |
| TOTAL | 45 236 680 | 35 091 282 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | 0 | 0 |
| Provisions pour charges | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 |
| DETTES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | 34 411 131 | 34 427 135 |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 4 633 391 | 3 444 755 |
| Emprunts et dettes financières divers | 14 215 | 6 254 072 |
| Concours bancaires courants | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 464 631 | 730 538 |
| Dettes fiscales et sociales | 735 747 | 2 160 744 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 364 317 | 579 160 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| TOTAL | 40 623 433 | 47 596 405 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| Ecart arrondi passif | | |
| TOTAL GENERAL | 85 860 113 | 82 687 687 |

| En Euros | | Compte de résultat | |
|---|-------------------|--------------------|--|
| Rubriques | 31/12/2010 | 31/12/2009 | |
| CHIFFRES D'AFFAIRES | 3 642 264 | 3 089 073 | |
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | 10 500 | | |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert | 8 576 | 14 470 | |
| Autres produits | 680 341 | 382 535 | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 4 341 681 | 3 486 078 | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | |
| Variation de stock de marchandises | | | |
| Achats de matières premières et autres appro. | | | |
| Variation de stock matières premières et appro. | | | |
| Autres achats et charges externes | 2 079 746 | 1 420 237 | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 77 369 | 92 847 | |
| Salaires et traitements | 1 345 942 | 1 214 113 | |
| Charges sociales | 561 119 | 462 743 | |
| Dotations aux amortissements immobilisations | 50 048 | 65 572 | |
| Dotations aux provisions immobilisations | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | |
| Autres charges | 38 121 | 15 004 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 4 152 346 | 3 270 516 | |
| RES ULTAT D'EXPLOITATION | 189 335 | 215 562 | |
| Produits financiers de participations | 8 659 919 | 6 961 612 | |
| Prod. des autres val. mobilières et créances de l'actif immo. | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 1 133 171 | 1 512 181 | |
| Reprises sur provisions, transferts charges | | | |
| Différences positives de change | | | |
| Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | 9 793 090 | 8 473 793 | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 3 869 | |
| Intérêts et charges assimilées | 1 224 362 | 1 214 240 | |
| Différences négatives de change | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement | | | |
| CHARGES FINANCIERES | 1 224 362 | 1 218 109 | |
| RESULTAT FINANCIER | 8 568 728 | 7 255 684 | |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 8 758 063 | 7 471 246 | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 21 252 | 4 926 | |
| Autres produits exceptionnels sur opérations en capital | 4 360 172 | 6 528 376 | |
| Reprises provisions, transferts charges | | | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 4 381 424 | 6 533 302 | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 22 170 | 272 012 | |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital | 564 600 | 5 790 992 | |
| Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions | | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 586 770 | 6 063 004 | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 3 794 654 | 470 298 | |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 24 476 | 188 653 | |
| TOTAL DES PRODUITS | 18 516 194 | 18 493 173 | |
| TOTAL DES CHARGES | 5 987 954 | 10 740 281 | |
| RES ULTAT NET | 12 528 241 | 7 752 891 | |

LISTE DES INFORMATIONS DE L'ANNEXE

| | N°Info |
|---|---------------|
| 1. <u>Règles et méthodes comptables</u> | |
| 2. <u>Faits marquants de l'exercice</u> | |
| 3. <u>Evénements post clôture</u> | |
| 4. <u>Commentaires sur l'actif du bilan</u> | |
| • Immobilisations et amortissements..... | 1 |
| • Créances d'exploitation..... | 2 |
| • Produits à recevoir..... | 3 |
| • Charges constatées d'avance..... | 4 |
| 5. <u>Commentaires sur le passif du bilan</u> | |
| • Capitaux propres..... | 5 |
| • Provisions inscrites au bilan..... | 6 |
| • Dettes financières..... | 7 |
| • Dettes d'exploitation..... | 8 |
| • Charges à payer..... | 9 |
| 6. <u>Informations sur le compte de résultat</u> | |
| • Chiffre d'affaires..... | 10 |
| • Personnel et effectifs..... | 11 |
| • Résultat financier..... | 12 |
| • Résultat exceptionnel..... | 13 |
| • Impôt sur les bénéfices..... | 14 |
| 7. <u>Autres informations</u> | |
| • Engagements hors bilan..... | 15 |
| • Rémunération des organes de direction..... | 16 |
| • Tableau des entreprises liées..... | 17 |
| • Liste des filiales et participations..... | 18 |

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels, qui présentent un total du bilan avant répartition de 85 860 113 € et un bénéfice de 12 528 241 €

I. Règles et méthodes comptables

✓ Application des conventions comptables :

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.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

✓ Les Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- | | |
|--------------------------------------|------------------------|
| ○ Logiciel Brevet | 1 à 5 ans en linéaire |
| ○ Outillage industriel | 2 à 5 ans en linéaire |
| ○ Installation et agencement | 5 à 20 ans en linéaire |
| ○ Matériel de bureau et informatique | 3 à 5 ans en linéaire |
| ○ Mobilier | 3 à 5 ans en linéaire |

✓ Immobilisations financières

Les titres de participation sont valorisés au coût d'achat historique. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

✓ Créances et Dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Les créances sont dépréciées en fonction du risque de non recouvrement.

✓ **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent dans le bilan à leur valeur d'acquisition. Elles sont dépréciées éventuellement, si la valeur à la date de clôture de l'exercice est inférieure à la valeur d'acquisition.

✓ **Provisions pour Risques et Charges**

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables. Elles comprennent notamment les indemnités estimées par la société et ses conseils au titre des litiges, contentieux et actions de recours de la part des tiers.

✓ **Engagement de retraite**

Les engagements en matière de départ en retraite ne sont pas provisionnés dans les comptes. Une information est donnée en annexe du montant des droits existants à la fin de l'exercice (information n°15). Ceux-ci sont calculés selon la méthode des Unités de Crédit Projetées (UCP) conformément à la recommandation du Conseil National de la Comptabilité n°2003-R.01 & 6211.

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| - Age de départ à la retraite : | 65 ans |
| - Taux Moyen de capitalisation net : | 4.00% |
| - Taux de progression des salaires : | 2.00% |
| - Taux de charge sociale : | 40.00% |
| - Table de mortalité : | TH 00-02(vie) & TF 00-02 (vie) |

II. Faits marquants de l'exercice

✓ **Mise en place d'un contrat de liquidité**

Par contrat en date du 21 Janvier 2010, la société a confié au prestataire de services d'investissement GILBERT DUPONT la mise en œuvre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie établie par l'association française des marchés financiers pour les professionnels de la bourse et de la finance (AMAFI) et approuvée par l'Autorité des Marchés Financiers par décision du 1er octobre 2008.

Ce contrat de liquidité a pour objet de favoriser la liquidité et la régularité du cours de l'action GROUPE PROMEO, admise aux négociations sur Alternext. Il a été convenu pour une durée de 12 mois, renouvelable par tacite reconduction.

Pour la mise en œuvre de ce contrat, la société a affecté la somme de 250.000 euros au compte de liquidité et n'apporte aucun titre.

✓ **Regroupement des sociétés du groupe sur le nouveau siège social**

Le groupe a regroupé début 2010 l'ensemble de ses filiales sur le siège social à Sètes, permettant ainsi d'optimiser l'organisation, la communication et l'efficacité de ses activités.

✓ **Augmentation de capital de la filiale Village Center pour 20 M€**

Le 30 juin 2010 le groupe Promeo SA a réalisé une augmentation de capital de sa filiale Village Center par intégration de son compte courant à hauteur de 20 M€.

✓ **Signature d'un crédit syndiqué de 39,5 M€ par la filiale Village Center**

Village Center, filiale à 100% de Promeo, a contracté le 9 décembre 2010, un crédit syndiqué de 39,5 M€, afin de se donner les moyens de son développement. Dans le cadre de ce crédit, Groupe Promeo SA s'est engagé à bloquer son compte courant avec Village Center à hauteur de 27 M€ en principal ainsi que les intérêts.

✓ **Reclassement de titres**

Groupe Promeo SA a effectué des reclassements de ces participations afin d'améliorer l'organisation juridique en fonction des secteurs d'activité. La société a donc cédé ses participations dans des sociétés rattachées à la promotion immobilière à la société Immo Finance qu'elle détient à 100%. Ces reclassements concernent les structures suivantes :

- SAS IMNEO
- BERGE DU CANAL SARL
- PEGLION SARL
- M3G SARL
- DOMAINE DE LA PINEDE

✓ **Mise en place d'un crédit de 6,8 M€ sur 15 ans**

Groupe Promeo SA a conclu un prêt de 6,8 M€ pour financer l'acquisition d'un bâtiment à Saint Gervais, qui sera rénové et exploité par le Groupe. Le montant débloqué à fin 2010 est de 4,6 M€

III. Evénements post clôture

Pas d'événement post clôture significatif.

IV. Commentaires sur l'Actif du bilan

◆ Information n°1 : Immobilisations et amortissements

| Valeurs brutes | Ouverture | Augmentat° | Diminut° | Clôture |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles | 354 568 | 3 833 | 316 180 | 42 221 |
| Immobilisations corporelles | 244 231 | 16 827 | | 261 058 |
| Immobilisations financières | 55 315 776 | 31 347 521 | 22 438 012 | 64 225 285 |
| Total | 55 914 576 | 31 368 181 | 22 754 192 | 64 528 564 |

Les immobilisations financières sont composées pour l'essentiel de titres de participations et de créances rattachées. La liste des filiales et participations figurent en information n°18.

| Amortissements | Ouverture | Augmentat° | Diminut° | Clôture |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Immobilisations incorporelles | 30 873 | 5 308 | | 36 181 |
| Immobilisations corporelles | 110 341 | 44 741 | | 155 082 |
| Total | 141 214 | 50 048 | 0 | 191 263 |

◆ Information n° 2 : Créances d'exploitation

| Eléments | 31/12/2010 | -1 an | 2 à 5 ans | + de 5 ans |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------|------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 489 463 | 489 463 | | |
| Autres créances d'exploitation | 4 317 025 | 4 317 025 | | |
| Total | 4 806 488 | 4 806 488 | 0 | 0 |

Les créances clients concernent des créances sur les filiales de la société.

◆ Information n° 3 : Produits à recevoir

- Clients facture à établir 3 500 €
- RRR à obtenir 3 104 €
- Intérêts courus à recevoir sur placements 116 027 €

◆ Information n° 4 : Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

V. Commentaires sur le passif du bilan

◆ Information n° 5 : Capitaux propres

| Eléments | Capital | Rés. Légale | prime d'émission | autres réserves | Résultat de l'exercice | Total |
|----------------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Clôture 31/12/2009 | 3 061 374 | 306 137 | 12 245 797 | 11 725 083 | 7 752 891 | 35 091 282 |
| Résultat | | | | | 12 528 241 | 12 528 241 |
| Affectation résultat | | | | 5 370 049 | -5 370 049 | 0 |
| Dividendes actions propres | | | | 5 029 | -5 029 | 0 |
| Dividendes | | | | | -2 382 842 | -2 382 842 |
| Clôture 31/12/2010 | 3 061 374 | 306 137 | 12 245 797 | 17 100 161 | 12 523 212 | 45 236 681 |

| Eléments | Nombre | Valeur nominale |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| Titres début d'exercice | 3 061 374 | 1.00 |
| Titres émis | | |
| Titres remboursés ou annulés | | |
| Titres fin d'exercice | 3 061 374 | 1.00 |

| Actions propres | 2010 |
|--|------------|
| Nombre d'action à la fin de l'exercice | 6 977 |
| Valeur au 31/12/2010 | 140 307,47 |
| Nombre d'achat sur l'exercice | 41 234 |
| Nombre de vente sur l'exercice | 34 257 |

◆ Information n°6 : Provisions inscrites au bilan

| Provisions | Ouverture | Augmentat° | Diminut° | Clôture |
|--|----------------|------------|----------|----------------|
| Titres de participations | 4 000 | | | 4 000 |
| Créances rattachées à des participations | 139 086 | | | 139 086 |
| Autres créances | 0 | | | 0 |
| Total Bilan | 143 086 | 0 | 0 | 143 086 |
| Exploitation | | | | |
| Financier | | 0 | | |
| Exceptionnel | | | | |
| Total Compte de résultat | | 0 | 0 | |

◆ Information n°7 : Dettes financières

✓ **Variation des dettes financières**

| Eléments | Ouverture | Nouveaux | Rbst. | Autres | Clôture |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 34 275 000 | | | | 34 275 000 |
| Emprunts | 3 390 471 | 4 618 604 | 3 390 471 | | 4 618 604 |
| Intérêts courus sur emprunts | 206 420 | | | -70 288 | 136 131 |
| Dettes rattachées à des participations | 6 252 595 | | | -6 238 380 | 14 215 |
| Concours bancaires | 1 477 | | | 13 310 | 14 787 |
| Total | 44 125 963 | 4 618 604 | 3 390 471 | -6 295 358 | 39 058 738 |

✓ **Ventilation des dettes financières**

| Eléments | Clôture | - 1 an | 2 à 5 ans | + de 5 ans |
|--|-------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 34 275 000 | | 34 275 000 | |
| Emprunts | 4 618 604 | 145 516 | 1 196 399 | 3 276 689 |
| Intérêts courus sur emprunts | 136 131 | 136 131 | | |
| Dettes rattachées à des participations | 14 215 | 14 215 | | |
| Concours bancaires | 14 787 | 14 787 | | |
| Total | 39 058 738 | 310 650 | 35 471 399 | 3 276 689 |

✓ **Rappel des modalités d'émission des OBSAAR : Emprunt Obligatoire à bon de souscription et/ou d'acquisition d'action remboursables**

- ◆ Nombre d'obligations : 34 500
- ◆ Valeur nominale : 1 000 €
- ◆ Modalités de remboursement : 5 ans in fine
- ◆ Taux d'intérêt : Euribor 3 mois -1,17% l'an, swap de taux fixe pour figer le taux de la dette correspondante à 2.72%
- ◆ Nombre de bons : 690 000
- ◆ Parité d'exercice : 1 action nouvelle pour 1 BSAAR
- ◆ Prix d'exercice des bons : 70,88 €
- ◆ Date d'exercice des bons : du 12 février 2010 au 12 février 2015.

◆ Information n°8 : dettes d'exploitation

| Eléments | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Avances et acomptes reçus | | |
| Dettes fournisseurs | 464 631 | 730 538 |
| Dettes fiscales et sociales | 735 747 | 2 160 744 |
| Autres dettes | 364 317 | 579 160 |
| Total | 1 564 695 | 3 470 442 |

La totalité de ces dettes sont à court terme (moins d'un an).

◆ Information n°9 : Charges à payer

| Eléments | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|----------------|----------------|
| Emprunts obligataires intérêts courus à payer | 136 131 | 152 135 |
| Emprunts intérêts courus à payer | 0 | 54 284 |
| Banques intérêts courus à payer | 14 787 | 1 477 |
| Personnel congés à payer | 75 582 | 122 609 |
| Personnel primes à payer | 35 613 | 14 363 |
| Organismes sociaux charges à payer | 34 297 | 49 044 |
| Etats, charges à payer | 50 122 | 49 347 |
| Charges diverses à payer | 30 000 | 15 000 |
| Total | 376 533 | 458 259 |

VI. Informations sur le compte de résultat

◆ Information n°10 : Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est essentiellement constitué de prestations facturées aux filiales du groupe.

◆ Information n°11 : Personnel et effectifs

| Nature | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Var. en € | Var en % |
|---|------------------|------------------|----------------|------------|
| Salaires et charges de personnel | 1 907 061 | 1 676 856 | 230 205 | 14% |
| Effectif en équivalent temps plein | 27 | 27 | 0 | 1% |
| Cadres | 11 | 10 | 1 | 14% |
| Employés | 16 | 17 | -1 | -6% |

◆ Information n°12 : Résultat financier

| Nature | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Var. en € | Var en % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------|
| Produits financiers de participations | 8 659 919 | 6 961 612 | 1 698 307 | 24% |
| Autres intérêts | 1 133 171 | 1 512 181 | -379 010 | -25% |
| Dotations financières aux amort et provisions | 0 | -3 869 | 3 869 | |
| Intérêts des emprunts et de découvert | -24 657 | -218 351 | 193 694 | -89% |
| Intérêts des comptes courants | -55 618 | | -55 618 | |
| Frais financiers liés au OBSAAR | -1 144 087 | -995 889 | -148 198 | 15% |
| Résultat financier | 8 568 728 | 7 255 684 | 1 313 045 | 18% |

- ✓ La société a facturé a ses filiales 938 314 € de frais financiers correspondant au intérêts des comptes courants.
- ✓ Les produits financiers de participations correspondent principalement à des distributions de dividendes des filiales de Proméo.

| Produits financiers de participation | Dividendes perçus en 2010 | Dividendes perçus en 2009 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| IMMO FINANCES | 7 000 000 | 1 500 000 |
| IMMO VENTE - "IMNEO" | 500 000 | 300 000 |
| PEGLION | | 100 000 |
| ATRIUM | | 11 350 |
| M3G IMMO | 40 000 | 150 000 |
| JARDINS DE L ATLANTIQUE | | 37 400 |
| IMMO INVEST | 1 045 000 | 4 275 000 |
| LE SARTHOIS | | 79 840 |
| ESPACE AVENIR | | 199 600 |
| BEAUMARCHAIS | | 179 640 |
| BONI SUITE A RADIATION | 74 919 | 128 782 |
| TOTAL | 8 659 919 | 6 961 612 |

- ✓ Les autres intérêts comprennent les produits de placements des fonds levés lors de l'émission des OBSAAR, ainsi que les intérêts de comptes courant au taux de financement du groupe facturés aux filiales.

◆ Information n°13 : Résultat Exceptionnel

Le résultat exceptionnel correspond principalement aux plus values de cession de titres cédés à la filiale Immo Finance pour une plus value global de 3 848 K€

◆ Information n°14 : Impôt sur les bénéfices

Groupe PROMEO SA a opté pour le régime de l'intégration fiscale et représente la tête de groupe depuis le 1^{er} janvier 2005.

✓ **décomposition du solde de l'impôt sur les bénéfices**

| Nature | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|---------------|----------------|
| Impôt sur les sociétés | 3 756 519 | 3 512 309 |
| Contribution sociale | 100 401 | 90 925 |
| Intégration fiscale « charge » des sociétés intégrées | -4 071 516 | -3 836 377 |
| Intégration fiscale « produit » des sociétés intégrées | 239 072 | 421 796 |
| Solde impôt sur les sociétés (charge) | 24 476 | 188 653 |

✓ **Périmètre d'intégration fiscale**

| Périmètre d'intégration fiscale | Bénéfice fiscal | Perte fiscale |
|--|-------------------|----------------|
| IMMO FINANCES | 1 252 085 | |
| IMMO VENTE - "IMNEO" | 2 402 274 | |
| PEGLION | | 24 481 |
| IMMO INVEST | 1 003 846 | |
| IMMO FINANCE AMENAGEMENT | | 15 127 |
| LOTISOL | 341 644 | |
| MAS DES CYGALES | 88 725 | |
| MAS DES VIGNES | | 112 236 |
| BASTIDE DU SOLEIL | | 4 968 |
| VILLAGE CENTER | 1 629 168 | |
| CAP DE L'HOMY | | 5 728 |
| DOMAINE DE MANON | 403 345 | |
| AQUARELLE | | 40 133 |
| CHÂTEAU DE LA DEVEZE | 273 097 | |
| DEMEURES DU VENTOUX | 2 660 034 | |
| DOMAINE DU GOLF | 2 158 447 | |
| TOUR SAINT JEAN | | 1 074 |
| BERGE DU CANAL | | 13 945 |
| VILLA TOSCANE | | 250 421 |
| SQUARRE DES EPINETTES | | 232 604 |
| OREE DES BOIS | | 16 501 |
| VILLAGE CENTER GESTION | 1 883 | |
| TOTAL RESULTAT FISCAL DES "FILLES" | 12 214 548 | 717 218 |
| IS CORRESPONDANT AU RESULTAT DES FILLES | 4 071 516 | 239 073 |
| GROUPE PROMEO SA | | 80 985 |
| RESULTAT FISCAL D'ENSEMBLE | 11 416 345 | |
| IS CORRESPONDANT AU RESULTAT D'ENSEMBLE | 3 805 448 | |
| CREDIT D'IMPOT | -48 929 | |
| CONTRIBUTION ADDITIONNELLE | 100 401 | |
| CHARGE D'IMPOT | 3 856 920 | |

VI. Autres informations

◆ Information n°15 : Engagements hors bilan et instruments financiers

✓ Couverture de taux

Pour se prémunir d'une hausse des taux d'intérêts, le Groupe a mis en place un swap de taux d'intérêt et comptabilise le gain résultant du changement de valeur de marché de ce swap. Le contrat de swap à hauteur des 34,5 millions correspond à l'emprunt obligataire à taux variable. Les conditions de ce swap garantissent un taux fixe de 3.89% contre Euribor 3 mois -1.17% l'an, soit un taux fixé à 2.72 %.

✓ Engagement retraite

Les engagements retraite représentent 85 025 € à fin 2010.

✓ Engagements donnés autres

| Raison sociale | Solde 31/12/2010 |
|--|-------------------|
| ETO Les Catalpas MERE | 1 616 408 |
| Village Center | 10 297 861 |
| Total secteur HPA | 11 914 269 |
| PRL OUEST SAMFI-INVEST | 1 487 500 |
| Total secteur Promotion immobilière | 1 487 500 |
| Immo Invest | 1 377 999 |
| Total | 14 779 768 |

✓ Engagements reçus

Les engagements reçus concernent l'emprunt de 6.8 M€ contracté par Groupe Promeo SA, qui a bénéficié de la caution de Immo Finance.

◆ Information n°16 : Rémunération des organes de direction

Au titre de l'exercice écoulé, les mandataires sociaux ont perçus les rémunérations et avantages suivants sur les sociétés du groupe Proméo :

| Eléments en euros | Brut 2010 | Avantages en nature | Frais de Déplacement | Jetons de Présence versés |
|-------------------|-----------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Gilbert Ganivenq | 158 724 | 10 687 | 34 654 | |
| Olivier Ganivenq | 159 313 | 11 179 | 28 504 | |
| Dominique Hervy | 94 675 | | 2 051 | |
| Bruno Dufraisse | | | | |
| Alain Degrassat | | | | 15 000 |
| Gérard Murciano | | | | |
| Charles Ruggieri | | | | |
| Julien Ruggieri | | | | |

◆ Information n°17 : Tableau concernant les entreprises liées

| Désignation | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|------------|------------|
| Postes du bilan | | |
| Participations financières et créances rattachées | 40 747 957 | 51 809 349 |
| Titres immobilisés | 23 189 751 | 3 363 342 |
| Créances clients et compte rattachés | 485 613 | 1 621 007 |
| Autres créances | 4 358 571 | 4 183 042 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 0 | 6 234 090 |
| DettesFournisseurs | 7 520 | |
| Compte de résultat | | |
| Chiffre d'affaires | 3 642 264 | 3 089 073 |
| Autres produits | 621 255 | 305 609 |
| Autres charges | 360 000 | |
| Produits financiers de participation | 8 659 919 | 6 961 612 |
| Produits des interets des comptes courants | 829 385 | 1 151 583 |
| Charges des interets des comptes courants | 55 618 | |
| Dépréciation des créances rattachées | | 3 869 |
| Produit des cession de participation | 4 341 590 | 6 483 376 |
| Valeur nette des participation cédées | 493 770 | 5 781 105 |

◆ Information n°18 : Liste des filiales et participations

Les chiffres sont exprimés en K€ Il n'y a pas de filiales détenues à moins de 50%

| Filiales détenues à +50% | Forme | % de détention | Capital | Capitaux propres (Hors capital social) | Valeur titres de | | Montants des prêts et avances | Dividendes perçues par PROMEO | Résultat dernier exercice clos | Chiffre d'affaires du dernier exercice |
|--------------------------|-------|----------------|---------|--|------------------|-------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|
| | | | | | Brut | Nette | | | | |
| IMMO FINANCES | SARL | 100% | 152 | 22 224 | 686 | 686 | 10 845 | 7 000 | 6 556 | 8 401 |
| VILLAGE CENTER | SAS | 100% | 22 000 | 3 410 | 22 000 | 2 000 | 28 277 | 0 | 868 | 26 402 |
| IMMO INVEST | SARL | 95% | 8 | 1 113 | 504 | 504 | 1 543 | 1 045 | 669 | 9 098 |
| TERRASSES DU PORT | SARL | 50% | 8 | -276 | 4 | 0 | 221 | 0 | 2 | 0 |