

2011

Actif net réévalué au 31 décembre 2010<sup>1</sup>

|  | % dét. | Nb titres  | Cours | ANR au<br>31 décembre<br>2010 | avec ANF à<br>son ANR <sup>(1)</sup> |
|--|--------|------------|-------|-------------------------------|--------------------------------------|
|  |        |            | €     | En M€                         | ANF @ 39,0 €                         |
| <b>Investissements non cotés</b>                                 |        |            |       | <b>1 464,3</b>                |                                      |
| <b>Investissements cotés</b>                                     |        |            |       | <b>1 518,9</b>                |                                      |
| Rexel 21,71%   |        | 56 494 691 | 16,21 | 916,0                         |                                      |
| LT (Ipsos) 24,98%  |        |            | 35,01 | 60,6                          |                                      |
| Accor 8,86%  |        | 20 101 821 | 33,30 | 669,4                         |                                      |
| Edenred 8,90%  |        | 20 101 821 | 18,22 | 366,2                         |                                      |
| Dette nette Accor/Edenred  |        |            |       | -493,4                        |                                      |
| Accor/Edenred net* (2)   |        | 20 101 821 |       | 542,2                         |                                      |
| <b>Immobilier</b>  |        |            |       | <b>512,5</b>                  | <b>635,4</b>                         |
| ANF net* 59,04%  |        | 16 208 515 | 31,42 | 409,2                         | <b>532,1</b>                         |
| Colyzeo et Colyzeo 2 (2)   |        |            |       | 103,3                         |                                      |
| <b>Autres Titres cotés</b>                                       |        |            |       |                               |                                      |
| Danone (nantis OEA) 2,54%  |        | 16 433 370 | 42,60 | 700,0                         |                                      |
| Dette Danone (OEA)   |        |            |       | -700,0                        |                                      |
| Danone net   |        |            |       |                               |                                      |
| <b>Autres Titres</b>   |        |            |       | <b>22,2</b>                   |                                      |
| Eurazeo Partners   |        |            |       | 8,1                           |                                      |
| Autres (SFGI, ...)   |        |            |       | 14,1                          |                                      |
| <b>Trésorerie</b>  |        |            |       | <b>909,0</b>                  |                                      |
| <b>Dette non affectée</b>  |        |            |       | <b>-110,3</b>                 |                                      |
| <b>Impôts sur les plus-values<br/>latentes et actifs d'impôt</b> |        |            |       | <b>-67,1</b>                  | <b>-91,3</b>                         |
| <b>Autocontrôle</b>  | 3,28%  | 1 903 510  |       | <b>90,1</b>                   |                                      |
| <b>Valeur totale des actifs après IS</b>                         |        |            |       | <b>4 339,5</b>                | <b>4 438,3</b>                       |
| <b>ANR par action</b>  |        |            |       | <b>74,8</b>                   | <b>76,5</b>                          |
| <b>Nombre d'actions</b>  |        |            |       | <b>57 989 548</b>             | <b>57 989 548</b>                    |

\* Net des dettes affectées

(1) ANR hors droits après mise à juste valeur des instruments financiers

(2) Les titres Accor détenus indirectement au travers des fonds Colyzeo sont classés sur la ligne relative à ces fonds

<sup>1</sup> Sur la base de données comptables non auditées