

# SOCIETE DE TAYNINH

## DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2023



Ce Document d'Enregistrement Universel a été déposé le 24 avril 2024 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, en sa qualité d'autorité compétente au titre du Règlement (UE) 2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit Règlement.

Le Document d'Enregistrement Universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de titres financiers ou de l'admission de titres financiers à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux titres financiers et, le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au Document d'Enregistrement Universel. L'ensemble alors formé est approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers conformément au Règlement (UE) 2017/1129.

Le Document d'Enregistrement Universel est une reproduction de la version officielle du Document d'Enregistrement Universel qui a été établie au format xHTML et est disponible sur le site internet [www.tayninh.fr](http://www.tayninh.fr)

## Table des matières

CHAPITRE 1. PERSONNE RESPONSABLE, INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, RAPPORTS D'EXPERTS ET APPROBATION DE L'AUTORITE COMPETENTE .....	6
1.1. Personne responsable des informations contenues dans le Document d'Enregistrement Universel.....	6
1.2. Déclaration du responsable du Document d'Enregistrement Universel contenant le rapport financier annuel.....	6
1.3. Identification, qualification et conflits d'intérêts potentiels des personnes intervenant en qualité d'expert.....	6
1.4. Attestation relative aux informations provenant d'un tiers.....	6
CHAPITRE 2. CONTROLEURS LEGAUX DES COMPTES .....	7
2.1. Identité des contrôleurs légaux .....	7
2.2. Changement éventuel.....	7
CHAPITRE 3. FACTEURS DE RISQUES.....	7
3.1. Risques de conflits d'intérêts avec l'actionnaire majoritaire de SOCIETE DE TAYNINH	8
3.2. Risques liés à la perte du bénéfice de l'expérience du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield .....	9
3.3. Risques liés à la volatilité du taux Ester .....	9
CHAPITRE 4. INFORMATIONS CONCERNANT LA SOCIETE .....	10
4.1. Raison sociale et nom commercial .....	10
4.2. Lieu, numéro d'enregistrement et identifiant d'entité juridique (LEI) .....	10
4.3. Date de constitution et durée de vie .....	10
4.4. Siège social et forme juridique.....	10
CHAPITRE 5. APERÇU DES ACTIVITÉS .....	11
5.1. Principales activités .....	11
5.2. Principaux marchés.....	11
5.3. Evènements importants.....	11
5.4. Stratégie et objectifs .....	11
5.5. Stratégie RSE de la Société.....	11
5.6. Dépendance de la Société à l'égard des brevets, licences, contrats et procédés de fabrication .....	11
5.7. Déclaration sur la position concurrentielle.....	11
5.8. Investissements .....	11
5.9. Co-entreprises et participations dans lesquelles l'émetteur détient une part de capital susceptibles d'avoir une incidence significative.....	12
5.10. Questions environnementales pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles.....	12
CHAPITRE 6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE .....	12
6.1. Organigramme simplifié de la SOCIETE DE TAYNINH vis-à-vis du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield .....	12
6.2. Liste des filiales importantes de SOCIETE DE TAYNINH.....	12
CHAPITRE 7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU RESULTAT .....	12
7.1. Situation financière.....	12
7.2. Résultat d'exploitation .....	12
7.2.1. Facteurs importants influant sensiblement sur le revenu d'exploitation .....	13
7.2.2. Variation du chiffre d'affaires net et des produits nets.....	13

<b>7.3.</b>	<b>Rapport de gestion sur l'exercice clos au 31 décembre 2023 .....</b>	<b>13</b>
7.3.1.	<i>Faits marquants de l'exercice clos au 31 décembre 2023 .....</i>	<i>13</i>
7.3.2.	<i>Activité de l'exercice clos au 31 décembre 2023 .....</i>	<i>13</i>
7.3.3.	<i>Evènements importants depuis la clôture - Perspectives .....</i>	<i>13</i>
7.3.4.	<i>Activités de recherche et développement .....</i>	<i>13</i>
7.3.5.	<i>Dispositif de contrôle interne.....</i>	<i>13</i>
7.3.6.	<i>Rapport sur le gouvernement d'entreprise .....</i>	<i>14</i>
a.	<i>Organisation des travaux des organes d'administration.....</i>	<i>15</i>
b.	<i>Règles de fonctionnement du Conseil .....</i>	<i>15</i>
c.	<i>Comités spécialisés et limitation des pouvoirs de la Présidente Directrice Générale.....</i>	<i>16</i>
d.	<i>Gouvernement d'entreprise.....</i>	<i>16</i>
e.	<i>Autres informations du rapport sur le gouvernement d'entreprise.....</i>	<i>17</i>
7.3.7.	<i>Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices (en euros) .....</i>	<i>18</i>
7.3.8.	<i>Information relative à l'actionnariat de SOCIETE DE TAYNINH .....</i>	<i>18</i>
<b>7.4.</b>	<b>Informations financières sélectionnées .....</b>	<b>18</b>
<b>CHAPITRE 8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX.....</b>		<b>19</b>
<b>8.1.</b>	<b>Information sur les capitaux .....</b>	<b>19</b>
<b>8.2.</b>	<b>Flux de trésorerie.....</b>	<b>19</b>
<b>8.3.</b>	<b>Besoins de financement et structure de financement.....</b>	<b>19</b>
<b>8.4.</b>	<b>Restrictions à l'utilisation de capitaux.....</b>	<b>19</b>
<b>8.5.</b>	<b>Sources de financement attendues .....</b>	<b>19</b>
<b>CHAPITRE 9. ENVIRONNEMENT REGLEMENTAIRE.....</b>		<b>19</b>
<b>CHAPITRE 10. INFORMATION SUR LES TENDANCES.....</b>		<b>20</b>
<b>CHAPITRE 11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE.....</b>		<b>20</b>
<b>CHAPITRE 12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE .....</b>		<b>20</b>
<b>12.1.</b>	<b>Informations concernant les membres du Conseil d'administration .....</b>	<b>20</b>
<b>12.2.</b>	<b>Conflits d'intérêts .....</b>	<b>23</b>
<b>CHAPITRE 13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES DES MANDATAIRES SOCIAUX.....</b>		<b>23</b>
<b>13.1.</b>	<b>Rémunérations et avantages en nature de la Présidente Directrice Générale.....</b>	<b>23</b>
13.1.1.	<i>Au sein de Société de Tayninh.....</i>	<i>23</i>
a.	<i>Rémunération, options et actions.....</i>	<i>23</i>
b.	<i>Information requise par l'AMF sur la situation de la Présidente Directrice Générale .....</i>	<i>24</i>
c.	<i>Prêts et garanties accordés ou constitués.....</i>	<i>24</i>
13.1.2.	<i>Au sein d'Unibail-Rodamco-Westfield.....</i>	<i>24</i>
13.1.3.	<i>Au sein d'une entreprise comprise dans le périmètre de consolidation de SOCIETE DE TAYNINH au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce.....</i>	<i>24</i>
<b>13.2.</b>	<b>Rémunérations et avantages en nature des administrateurs .....</b>	<b>25</b>
<b>13.3.</b>	<b>Eléments de rémunération au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à soumettre au vote contraignant de l'Assemblée Générale Annuelle .....</b>	<b>25</b>
<b>13.4.</b>	<b>Politique de rémunération à soumettre au vote contraignant à l'Assemblée Générale Annuelle .....</b>	<b>25</b>
<b>13.5.</b>	<b>Rapport sur les rémunérations à soumettre au vote à l'Assemblée Générale Annuelle.....</b>	<b>25</b>
<b>13.6.</b>	<b>Autres Informations .....</b>	<b>25</b>
<b>CHAPITRE 14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</b>		<b>26</b>
<b>14.1.</b>	<b>Date d'expiration des mandats .....</b>	<b>26</b>
<b>14.2.</b>	<b>Contrats de service liant les membres des organes d'administration.....</b>	<b>26</b>
<b>14.3.</b>	<b>Informations sur le Comité d'audit et le Comité des rémunérations.....</b>	<b>26</b>
<b>14.4.</b>	<b>Déclaration de conformité à un Code de gouvernement d'entreprise.....</b>	<b>26</b>
<b>14.5.</b>	<b>Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise .....</b>	<b>26</b>
<b>CHAPITRE 15. SALARIÉS.....</b>		<b>26</b>
<b>15.1.</b>	<b>Nombre de salariés .....</b>	<b>26</b>

<b>15.2.</b>	<b>Participations et Stock-Options des mandataires sociaux.....</b>	<b>26</b>
15.2.1	<i>Participations.....</i>	26
15.2.2	<i>Stock-Options .....</i>	26
<b>15.3.</b>	<b>Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital .....</b>	<b>26</b>
<b>CHAPITRE 16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES .....</b>		
<b>16.1.</b>	<b>Actionnaires détenant plus de 5 % du capital social ou des droits de vote .....</b>	<b>27</b>
<b>16.2.</b>	<b>Existence de droits de vote différents .....</b>	<b>27</b>
<b>16.3.</b>	<b>Détention ou contrôle de la Société, directement ou indirectement .....</b>	<b>27</b>
<b>16.4.</b>	<b>Accord connu de SOCIETE DE TAYNINH dont la mise en œuvre pourrait entraîner un changement de contrôle.....</b>	<b>27</b>
<b>CHAPITRE 17. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES .....</b>		
<b>17.1.</b>	<b>Convention de prestations et d'assistance.....</b>	<b>28</b>
<b>17.2.</b>	<b>Convention de trésorerie .....</b>	<b>28</b>
<b>CHAPITRE 18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE LA SOCIETE .....</b>		
<b>18.1.</b>	<b>Informations financières historiques .....</b>	<b>29</b>
18.1.1.	<i>Comptes sociaux des exercices clos au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022 .....</i>	29
18.1.2	<i>Comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023.....</i>	29
18.1.2.1	<i>Bilan au 31 décembre 2023.....</i>	29
18.1.2.2	<i>Compte de résultat au 31 décembre 2023 .....</i>	30
18.1.2.3	<i>Tableau des flux de trésorerie .....</i>	31
18.1.2.4	<i>Annexes aux comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023 .....</i>	31
18.1.2.5	<i>Rapport d'activité 2023 .....</i>	34
<b>18.2.</b>	<b>Informations financières trimestrielles .....</b>	<b>35</b>
<b>18.3.</b>	<b>Audit des informations financières historiques .....</b>	<b>35</b>
18.3.1	<i>Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2023 .....</i>	35
18.3.2	<i>Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées.....</i>	38
<b>18.4.</b>	<b>Politique de distribution de dividendes.....</b>	<b>39</b>
<b>18.5.</b>	<b>Procédures judiciaires et d'arbitrage .....</b>	<b>40</b>
<b>18.6.</b>	<b>Changement significatif de la situation financière .....</b>	<b>40</b>
<b>CHAPITRE 19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES .....</b>		
<b>19.1.</b>	<b>Capital social.....</b>	<b>40</b>
19.1.1	<i>Montant du capital souscrit, nombre d'actions émises et totalement libérées et valeur nominale par action, nombres d'actions autorisées.....</i>	40
19.1.2	<i>Actions non représentatives du capital.....</i>	40
19.1.3	<i>Nombre, valeur comptable et valeur nominale des actions détenues par SOCIETE DE TAYNINH.....</i>	40
19.1.4	<i>Information relative aux valeurs mobilières donnant accès au capital .....</i>	41
19.1.5	<i>Informations sur les conditions régissant tout droit d'acquisition et/ou toute obligation attaché(e) au capital souscrit, mais non libéré, ou sur toute entreprise visant à augmenter le capital.....</i>	41
19.1.6	<i>Option ou accord conditionnel ou inconditionnel prévoyant de placer sous option une partie des actions de la Société .....</i>	44
19.1.7	<i>Historique du capital social.....</i>	44
<b>19.2.</b>	<b>Acte constitutif et statut .....</b>	<b>44</b>
19.2.1.	<i>Objet social (article 3 des statuts) .....</i>	44
19.2.2.	<i>Droits, privilèges et restrictions attachés aux actions (article 33 des statuts) .....</i>	45
19.2.3.	<i>Dispositions ayant pour effet de retarder, différer ou empêcher un changement de contrôle.....</i>	45
19.2.4	<i>Dispositions statutaires diverses .....</i>	45
19.2.4.1	<i>Mode d'exercice de la Direction Générale (article 21 des statuts).....</i>	45
19.2.4.2	<i>Pouvoir du Conseil d'administration (article 19 des statuts) .....</i>	45

19.2.4.3	<i>Assemblées Générales (titre VI des statuts)</i> .....	45
19.2.4.4	<i>Franchissements de seuils (article 33 bis des statuts)</i> .....	46
19.2.4.5	<i>Modifications du capital et des droits attachés aux actions</i> .....	46
19.2.4.6	<i>Bénéfice distribuable et dividendes (articles 46 et 47 des statuts)</i> .....	46
19.2.4.7	<i>Titres au porteur identifiables (article 33 ter des statuts)</i> .....	46
19.2.4.8	<i>Exercice social (article 44 des statuts)</i> .....	46
<b>CHAPITRE 20. CONTRATS IMPORTANTS</b> .....		<b>47</b>
<b>CHAPITRE 21. DOCUMENTS DISPONIBLES</b> .....		<b>47</b>

## **REMARQUES GENERALES**

Le présent Document d'Enregistrement Universel contient des indications sur les objectifs, perspectives, et axes de développement de SOCIETE DE TAYNINH. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncées se produiront ou que les objectifs seront atteints. Les déclarations prospectives contenues dans le présent Document d'Enregistrement Universel visent aussi des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient, en cas de réalisation, avoir pour conséquence que les résultats futurs, les performances et les réalisations de SOCIETE DE TAYNINH soient significativement différents des objectifs formulés et suggérés. Ces facteurs peuvent notamment inclure l'évolution de la conjoncture économique et commerciale ainsi que les facteurs de risques exposés dans le Chapitre 3. SOCIETE DE TAYNINH ne prend pas l'engagement de mettre à jour ces déclarations prospectives ou ces informations contenues dans le Document d'Enregistrement Universel.

Il est précisé que lorsque le présent Document d'Enregistrement Universel mentionne la « Société » il est fait référence à SOCIETE DE TAYNINH.

### **CHAPITRE 1. PERSONNE RESPONSABLE, INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, RAPPORTS D'EXPERTS ET APPROBATION DE L'AUTORITE COMPETENTE**

#### **1.1. Personne responsable des informations contenues dans le Document d'Enregistrement Universel**

Madame Anne-Sophie Sancerre, Présidente Directrice Générale de SOCIETE DE TAYNINH.

#### **1.2. Déclaration du responsable du Document d'Enregistrement Universel contenant le rapport financier annuel**

« J'atteste que les informations contenues dans le présent Document d'Enregistrement Universel sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport de gestion (figurant à la Section 7.3) présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée. »

Fait à Paris, le 23 avril 2024

Madame Anne-Sophie Sancerre  
Présidente Directrice Générale

#### **1.3. Identification, qualification et conflits d'intérêts potentiels des personnes intervenant en qualité d'expert**

Néant.

#### **1.4. Attestation relative aux informations provenant d'un tiers**

Néant.

## **CHAPITRE 2. CONTROLEURS LEGAUX DES COMPTES**

### **2.1. Identité des contrôleurs légaux**

#### **KPMG S.A**

Représenté par Monsieur Régis Chemouny  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris - La Défense Cedex

#### **Deloitte & Associés**

Représenté par Monsieur Sylvain Durafour  
6 Place de la Pyramide  
92908 Paris - La Défense Cedex

*Date de première nomination : 8 juin 2022*

*Date de première nomination : 2 juin 2016*

*Date d'expiration du mandat* : lors de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

*Date d'expiration du mandat* : lors de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

KPMG S.A et Deloitte & Associés sont membres de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre.

### **2.2. Changement éventuel**

Néant.

## **CHAPITRE 3. FACTEURS DE RISQUES**

Les investisseurs et les actionnaires, avant de prendre leur décision d'investissement, sont invités à examiner l'ensemble des informations contenues dans le Document d'Enregistrement Universel y compris les facteurs de risques décrits ci-dessous.

Conformément au Règlement européen n°2017/1129 du 14 juin 2017 sur le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, les facteurs de risque présentés ci-après se limitent aux risques spécifiques de SOCIETE DE TAYNINH et demeurant significatifs après l'application des mesures de gestion des risques.

Ils tiennent compte (i) de la cessation de l'activité de gestion de portefeuille, (ii) de la réorientation de la stratégie et du profil de la Société vers une activité de foncière immobilière, et (iii) de l'absence d'actif détenu en portefeuille.

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats (ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs) et considère qu'il n'y a pas, à sa meilleure connaissance, d'autres risques significatifs, identifiés à la date du dépôt du présent Document d'Enregistrement Universel hormis ceux présentés.

En outre, l'attention des investisseurs et des actionnaires est attirée sur le caractère hétérogène et évolutif des risques auxquels la Société est susceptible d'être exposée. En conséquence, la liste des risques ci-après mentionnés est susceptible d'évoluer dans le temps, de même que leur impact, niveau de contrôle et probabilité, notamment dans l'hypothèse où l'activité de la Société viendrait à évoluer.

Les risques présentés ci-dessous sont classés, au sein de catégories, par ordre décroissant d'impact sur la Société (les premiers étant les plus impactants).

Ce classement repose sur :

- i. L'impact net potentiel correspondant à l'impact (financier/ juridique/de réputation) éventuel après mise en place des mesures de gestion des risques (impact net), et
- ii. La probabilité nette potentielle de la concrétisation du risque après mise en place des mesures de gestion des risques (probabilité nette).

Légende utilisée ci-dessous :

Notation			
Impact net	***Elevé	** Moyen	*Faible
Probabilité nette	@@@ Probable	@@ Possible	@ Peu probable

Facteurs de risques	Notation après mise en place des mesures de gestion des risques	
	Impact net	Probabilité nette
Risques de conflits d'intérêts avec l'actionnaire majoritaire de la SOCIETE DE TAYNINH	***	@@
Risques liés à la perte du bénéfice de l'expérience du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield	***	@
Risques liés à la volatilité du taux Ester	**	@@

### 3.1. Risques de conflits d'intérêts avec l'actionnaire majoritaire de SOCIETE DE TAYNINH

La Société entretient des relations étroites pour son activité et son développement avec son actionnaire majoritaire (Unibail-Rodamco-Westfield SE).

Dans certaines circonstances, il ne peut être exclu que les décisions de l'actionnaire majoritaire soient susceptibles de créer des conflits d'intérêts potentiels et/ou d'entraîner des poursuites ou réclamations des actionnaires minoritaires.

Les conflits potentiels pourraient être :

Facteurs de risques	Mesures de gestion des risques
<p>En matière d'investissements : l'actionnaire majoritaire a la capacité de décider au détriment de la Société de réaliser l'investissement concerné, soit directement, soit par l'intermédiaire de la Société.</p>	<p>La spécialisation de la Société sur des actifs alternatifs à ceux de son actionnaire majoritaire et les règles de gouvernance mises en place au sein du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield permettent de minimiser significativement le risque de conflit d'intérêt entre la Société et son actionnaire majoritaire.</p>
<p>En matière de gestion de la trésorerie : la Société a conclu avec Unibail-Rodamco-Westfield SE, actionnaire majoritaire, une convention (voir section 17.2) afin de faciliter et optimiser la gestion de sa trésorerie (17 M€ au 31 décembre 2023), son seul actif à ce jour. Le résultat financier inhérent à la gestion de la trésorerie de la Société, voire, sa trésorerie elle-même, pourraient être impactés en cas de mauvaise stratégie de gestion.</p>	<p>Similaire à celles qui ont été établies dans les autres sociétés du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield, la convention de trésorerie a été rédigée en conformité avec la politique de gestion de trésorerie du Groupe. Conclue à des conditions normales, elle constitue une opération courante et permet à la SOCIETE DE TAYNINH de bénéficier d'une rémunération avantageuse par rapport aux taux de marché pratiqués aujourd'hui. Cette convention permet à la Société de bénéficier de l'expérience des équipes d'Unibail-Rodamco-Westfield SE en matière de gestion de trésorerie.</p>

En matière de gestion comptable, juridique et financière : la Société a confié à Unibail Management (détenue indirectement à 100 % par la société Unibail-Rodamco-Westfield SE) la mission d'organiser et fournir à la Société des services nécessaires à son fonctionnement (fonctions supports).

Convention de prestations et d'assistance (voir section 17.1) comprenant des missions d'assistance comptable et financière ainsi que d'assistance juridique et administrative appliquées dans les mêmes conditions que celles proposées par la société Unibail-Rodamco-Westfield SE à ses filiales. Les équipes du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield, mises à disposition de la Société dans le cadre de cette convention, sont expérimentées dans leurs domaines respectifs et elles recourent, le cas échéant, à des avocats, des spécialistes / experts externes. En outre, elles suivent un processus de formation continue afin d'accroître la sensibilisation aux erreurs potentielles. Conclue à des conditions normales et revue par les Commissaires aux comptes, elle ne relève pas du régime des conventions réglementées

En matière d'arbitrages d'actifs : les arbitrages impliquant la Société et son actionnaire majoritaire pourraient favoriser la structure de ce dernier au détriment de la Société.

Sauf autorisation de leurs organes sociaux respectifs et sous réserve d'intervenir à la valeur de marché fixée par voie d'expertise indépendante, la Société et Unibail-Rodamco-Westfield SE ne peuvent se céder mutuellement des actifs. Enfin, la spécialisation de la Société sur des actifs alternatifs à ceux de son actionnaire majoritaire et les règles de gouvernance mises en place au sein du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield permettent de minimiser significativement le risque de conflit d'intérêt entre la Société et son actionnaire majoritaire.

### 3.2. Risques liés à la perte du bénéfice de l'expérience du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield

La Société a conclu diverses conventions avec des entités du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield qui bénéficient d'une expérience confirmée et significative dans les domaines visés par les conventions rappelées ci-dessus (Voir également Chapitre 17 « Transactions avec des parties liées »).

Facteurs de risques	Mesures de gestion des risques
<p>Le non-renouvellement de la convention de prestations et d'assistance et de la convention de trésorerie signées avec le Groupe Unibail-Rodamco-Westfield pourrait entraîner des coûts de remplacement et de formation de prestataires de substitution ou de création de ces services en interne, et générer des coûts supplémentaires ou d'éventuels retards liés à des difficultés de mise en place de ces services, susceptibles d'avoir un effet défavorable sur l'activité et les résultats de la Société.</p>	<p>Dans une logique de gestion et d'optimisation des coûts et eu égard de leur intérêt financier, la Société ne prévoit pas de suspendre ou de résilier ses conventions avec le Groupe Unibail-Rodamco-Westfield. Au même titre, s'inscrivant également dans une logique de gestion des coûts, le Groupe Unibail-Rodamco-Westfield, n'envisage pas, à ce jour, de suspendre ou de résilier ses conventions avec la Société afin notamment d'optimiser les coûts de fonctionnement inéluctables de sa filiale.</p>

### 3.3. Risques liés à la volatilité du taux Ester

En l'absence d'activité d'investissement immobilier, l'intégralité des revenus de la Société est constituée exclusivement des revenus de placement de la convention de trésorerie<sup>1</sup> signée avec Unibail-Rodamco-Westfield SE dont la rémunération est indexée sur l'évolution de l'Ester. Le résultat financier de la Société au titre

<sup>1</sup> Il existe une convention de trésorerie entre la Société et Unibail-Rodamco-Westfield SE (voir section 17.2).

de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élève à 622 571 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE contre 86 410 € au 31 décembre 2022.

Facteurs de risques	Mesures de gestion des risques
La volatilité du taux Ester, indice indépendant géré par la Banque Centrale Européenne, pourrait impacter significativement le résultat de la société.	<p>Gestion de la trésorerie de la Société réalisée, à travers la convention susmentionnée, en conformité avec la politique de gestion de trésorerie du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield. Les opérations sont réalisées selon une stratégie de financement prudente prévue sur 5 ans pour assurer un financement suffisant et une protection contre les fluctuations à long terme.</p> <p>La convention a été prudemment rédigée afin que les placements consentis par la Société ne puissent entraîner une quelconque charge financière pour la Société en cas de détérioration significative du taux Ester (le taux de rémunération ne peut être inférieur à 0,05 %).</p> <p>Cette convention de trésorerie permet à la Société de bénéficier de l'expérience des équipes d'Unibail-Rodamco-Westfield SE en matière de gestion de trésorerie.</p>

## **CHAPITRE 4. INFORMATIONS CONCERNANT LA SOCIETE**

### **4.1. Raison sociale et nom commercial**

La dénomination sociale de la Société est « SOCIETE DE TAYNINH ».

### **4.2. Lieu, numéro d'enregistrement et identifiant d'entité juridique (LEI)**

La Société est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 562 076 026.

Le code APE de la Société est le 6820 B et son numéro Siret est le 562 076 026 000 52.

Son code LEI est le numéro 969500NE4IRK1H9OAG25.

### **4.3. Date de constitution et durée de vie**

La Société a été immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris le 29 juin 1956.

La durée de la Société est fixée à 99 ans à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf les cas de dissolution ou de prorogation prévus par la loi.

### **4.4. Siège social et forme juridique**

La Société est une société anonyme de droit français à Conseil d'administration régie par la législation française applicables aux sociétés commerciales et notamment le Code de commerce.

Le siège social est situé au 7 place du Chancelier Adenauer - 75016 Paris et son numéro de téléphone est le +33 (0)1 53 43 74 37.

Les informations relatives à la Société sont disponibles sur son site internet : [www.tayninh.fr](http://www.tayninh.fr). Le contenu du site internet ne fait pas partie intégrante du présent Document d'Enregistrement Universel, de tout prospectus ou de

tout document qui en ferait référence à moins que certaines des informations n'y soient incorporées expressément par renvoi.

## **CHAPITRE 5. APERÇU DES ACTIVITÉS**

### **5.1. Principales activités**

Depuis la fin de son activité de fonds d'investissements en 2006, la Société n'a exercé aucune activité jusqu'à ce jour.

### **5.2. Principaux marchés**

La Société n'a aucune activité à ce jour et ne fixe pas de limites spécifiques à son activité de foncière.

### **5.3. Evènements importants**

Néant.

### **5.4. Stratégie et objectifs**

SOCIETE DE TAYNINH assume aujourd'hui une activité de foncière immobilière, orientée sur des actifs atypiques, alternatifs par rapport à ceux du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield.

La concrétisation de ses projets (acquisitions, investissements, etc.) dépend uniquement des opportunités de marché.

Les critères d'investissement de la Société ont été définis afin d'accroître le champ des possibilités. Trois principes prévalent : (i) un niveau de risque compatible à la fois avec le profil de la Société et le caractère concurrentiel du marché actuel de l'investissement immobilier, (ii) une valorisation d'investissement en ligne avec la capacité d'investissement (en ce compris le recours au financement par effet de levier), (iii) un investissement compatible avec les contraintes du régime SIIC.

La Société poursuit activement ses recherches et études d'opportunités correspondant à sa taille et à ses attentes en termes de rentabilité et création de valeur.

### **5.5. Stratégie RSE de la Société**

En 2023, la Société est sans activité opérationnelle. A ce stade, elle ne dispose donc pas de stratégie en matière de responsabilité sociale des entreprises (RSE). Toutefois la Société pourra être amenée à reconsidérer cette absence de stratégie en fonction notamment des éventuelles évolutions relatives à son activité.

### **5.6. Dépendance de la Société à l'égard des brevets, licences, contrats et procédés de fabrication**

Néant.

### **5.7. Déclaration sur la position concurrentielle**

Néant.

### **5.8. Investissements**

A la date du présent Document d'Enregistrement Universel, la Société ne détient ni actif, ni immobilisation corporelle et n'a réalisé aucune opération d'acquisition ou d'investissement.

Il n'existe aucune opération d'investissement en cours ou investissement pour lequel le Conseil d'administration de la Société aurait pris des engagements fermes.

La Société a vocation à investir directement ou indirectement dans tout type d'actifs immobiliers existants, en projet ou nécessitant une restructuration et dans des zones géographiques variées, sans qu'aucun marché ne soit à ce jour privilégié.

#### **5.9. Co-entreprises et participations dans lesquelles l'émetteur détient une part de capital susceptibles d'avoir une incidence significative**

SOCIETE DE TAYNINH ne détient aucune participation.

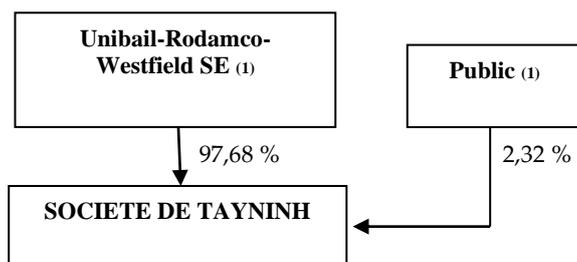
#### **5.10. Questions environnementales pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles**

A la date du présent Document d'Enregistrement Universel, SOCIETE DE TAYNINH ne détient aucune immobilisation corporelle et donc aucun impact environnemental ne peut être décrit à ce titre.

### **CHAPITRE 6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE**

#### **6.1. Organigramme simplifié de la SOCIETE DE TAYNINH vis-à-vis du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield**

La Société est une filiale directe d'Unibail-Rodamco-Westfield SE, société mère du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield.



(1) Unibail-Rodamco-Westfield SE détient 97,68 % du capital social et des droits de vote de SOCIETE DE TAYNINH ; les autres actionnaires (Public) représente 2,32 % du capital social et des droits de vote à la date du présent Document d'Enregistrement Universel.

#### **6.2. Liste des filiales importantes de SOCIETE DE TAYNINH**

SOCIETE DE TAYNINH ne détient aucune filiale à ce jour.

### **CHAPITRE 7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU RESULTAT**

#### **7.1. Situation financière**

La situation financière de la Société est décrite et analysée dans la Section 7.3 du Document d'Enregistrement Universel.

#### **7.2. Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation de la Société est déficitaire, la Société tirant exclusivement ses revenus des dividendes, de ses investissements, de ses placements, ainsi que de la réalisation de plus-values sur cession.

en euros	2021	2022	2023
Résultat d'exploitation	(99 433)	(101 660)	(109 194)

Ce résultat équivaut pour tout ou partie au poste « Autres achats et charges externes », ensemble de coûts supportés par la Société, correspondant notamment aux honoraires des Commissaires aux comptes, aux honoraires du teneur de registre d'actionnaires et à la rémunération versée au titre de la convention de prestations et d'assistance (voir section 17.1).

#### 7.2.1. Facteurs importants influant sensiblement sur le revenu d'exploitation

En 2023, la Société est sans activité opérationnelle. Elle s'est limitée à gérer ses liquidités.

#### 7.2.2. Variation du chiffre d'affaires net et des produits nets

Compte tenu de l'absence d'investissement, le chiffre d'affaires au 31 décembre 2023 est nul comme en 2022.

### 7.3. Rapport de gestion sur l'exercice clos au 31 décembre 2023

#### 7.3.1. Faits marquants de l'exercice clos au 31 décembre 2023

Néant.

#### 7.3.2. Activité de l'exercice clos au 31 décembre 2023

Aucune opération d'investissement n'ayant pu être réalisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la Société demeure sans activité opérationnelle et se limite exclusivement à la gestion de sa trésorerie disponible (soit 17 M€), placée dans le cadre d'une convention de gestion de trésorerie signée avec Unibail-Rodamco-Westfield SE.

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 fait ressortir un bénéfice de 513 376,30 €.

Il sera proposé à l'Assemblée Générale d'affecter ce résultat en report à nouveau. Compte tenu d'un compte de report à nouveau de (1 280 864,85) €, le compte de report à nouveau, après affectation de la perte de l'exercice serait porté à (767 488,55) €.

Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à consulter la Section 18.1.2.5 « Rapport d'activité 2023 » du présent Document d'Enregistrement Universel.

#### 7.3.3. Evènement importants depuis la clôture - Perspectives

La Société poursuit ses recherches d'opportunité d'investissement dans le secteur immobilier.

#### 7.3.4. Activités de recherche et développement

Néant.

#### 7.3.5. Dispositif de contrôle interne

Le dispositif de contrôle interne de SOCIETE DE TAYNINH repose sur un ensemble d'éléments permettant de donner une assurance raisonnable quant à la réalisation des objectifs de contrôle interne suivants :

- veiller à ce que les actes de gestion, de réalisation et de suivi des opérations d'investissements et de désinvestissements s'inscrivent dans le cadre défini par les orientations données aux activités de l'entreprise par les organes sociaux, dans le respect des lois et règlements applicables,
- vérifier que les informations comptables et financières et de gestion communiquées aux organes sociaux reflètent avec sincérité l'activité et la situation de la Société.

Ce dispositif mis en œuvre sous la responsabilité de la Présidente Directrice Générale repose sur un référentiel de procédures composé notamment :

- des principaux processus de décisions applicables à la Société,

- d'un manuel (le « *Compliance Book* ») qui décrit les règles de gouvernance, d'organisation ainsi que les règles internes applicables au sein du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield. Il est composé :
  - D'une description de la structure organisationnelle du Groupe fondée sur une organisation matricielle avec un double rattachement au niveau du Groupe et des régions, y compris la plateforme États-Unis ;
  - D'une description de la gouvernance d'Unibail-Rodamco-Westfield SE et de ses filiales, et d'Unibail-Rodamco-Westfield N.V et de ses filiales ;
  - D'un référentiel décrivant les principaux processus et règles internes concernant les activités d'investissement et de cession, de développement, de commercialisation et les fonctions support, notamment finance et ressources humaines ;
  - D'un Code d'Éthique mis à jour en 2023, qui rassemble les principales valeurs et règles de conduite en mettant particulièrement l'accent sur les comportements éthiques, la prohibition de la corruption, les situations de conflits d'intérêts, la confidentialité des informations et les opérations réalisées sur les Actions Jumelées ; et
  - D'un programme anti-corruption incluant entre autres une cartographie des risques mises à jour en 2022 et un processus d'évaluation des tiers avant la conclusion d'une relation d'affaires.
- de procédures, d'instructions et de consignes moins formelles mais faisant parties intégrantes du dispositif de contrôle interne.

Les principaux risques couverts par ce dispositif sont :

#### **Les risques liés à la protection des actifs**

La Société ne dispose pas d'actif corporel au 31 décembre 2023.

#### **Les risques financiers**

La gestion et le suivi des risques financiers sont réalisés par la Société sous le contrôle de la Présidente Directrice Générale qui dispose des pouvoirs bancaires sur les comptes de la Société, ainsi qu'un administrateur. Une convention de trésorerie a été conclue avec la société Unibail-Rodamco-Westfield SE.

S'agissant des risques de fraude ou de détournement, la Société a mis en place une organisation sécurisée des moyens de paiement par chèques et par virements.

#### **Les risques juridiques**

La Société dispose d'un programme d'assurances garantissant les conséquences financières de la mise en jeu de sa responsabilité civile à l'égard des tiers.

Les risques juridiques sont suivis par la Société qui s'assure du bon respect des réglementations applicables aux activités de la Société et de la protection juridique des intérêts de la Société. Toutes les lettres recommandées avec accusé de réception reçues sont réceptionnées de manière centralisée et remises en main propre à la Présidente Directrice Générale qui s'assure de leur traitement.

#### **Les risques liés à l'élaboration de l'information financière et comptable**

Les travaux comptables sont réalisés dans le cadre d'un contrat de gestion confié à la société Unibail Management sur un système d'information homogène permettant d'assurer la traçabilité des opérations dans le respect de la piste d'audit (justification et traçabilité de la facturation) et des principes et normes comptables. Les procédures de contrôle s'appuient donc sur celles mises en place par le Groupe Unibail-Rodamco-Westfield pour l'ensemble de ses filiales.

Les rapprochements bancaires sont réalisés quotidiennement.

#### *7.3.6. Rapport sur le gouvernement d'entreprise*

Conformément à l'article L. 225-37 alinéa 6 du Code de commerce, un rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise de la SOCIETE DE TAYNINH rend compte des informations visées aux articles L. 22-10-8 à L. 22-10-11 du Code de commerce et relatives aux rémunérations et avantages des mandataires sociaux, à la gouvernance de la Société et aux éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique.

Les informations correspondantes sont présentées au sein de cette Section.

a. Organisation des travaux des organes d'administration

SOCIETE DE TAYNINH est administrée par un Conseil d'administration qui, conformément aux dispositions légales et statutaires, a pour fonction de déterminer les orientations de l'activité et de veiller à leur mise en œuvre.

A la date du dépôt du Document d'Enregistrement Universel, le Conseil d'administration est constitué de trois administrateurs personnes physiques (33,33 % d'hommes, 66,67 % de femmes) : Anne-Sophie Sancerre (Présidente Directrice Générale), Florence Samaran et David Zeitoun.

L'Assemblée Générale des actionnaires du 12 juin 2023 a ratifié la décision du Conseil d'administration du 25 avril 2023, de coopter Madame Anne-Sophie Sancerre en qualité d'administratrice à compter du 25 avril 2023, en remplacement de Madame Caroline Puechoultres, pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière, soit jusqu'à l'assemblée générale qui statuera, en 2028, sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

Le Conseil d'administration du 23 avril 2024 a acté de la démission de Monsieur Jean-Luc Neez en qualité d'administrateur à effet du 27 octobre 2023 et a décidé de ne pas le remplacer.

*Composition du Conseil à la date du dépôt du Document d'Enregistrement Universel 2023*

Administrateurs	Administrateur indépendant	Date d'entrée en fonction dans SOCIETE DE TAYNINH	Date d'expiration du mandat
Anne-Sophie Sancerre	Non	25 avril 2023	AG 2028
Florence Samaran	Non	7 juin 2017	AG 2029
David Zeitoun	Non	12 juillet 2006	AG 2024

b. Règles de fonctionnement du Conseil

Conformément aux dispositions légales et statutaires, le Conseil d'administration se réunit sur convocation de sa Présidente aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Les convocations sont adressées par tous moyens aux administrateurs, dans un délai suffisant pour leur permettre d'assister à la séance du Conseil et un dossier exhaustif des points traités à l'ordre du jour leurs est remis préalablement.

Conformément à l'article 17 des statuts, la présence effective d'au moins la moitié des membres du Conseil est nécessaire pour la validité des délibérations. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés (chaque administrateur présent ne pouvant disposer que d'un seul pouvoir). En cas de partage, la voix de la Présidente de séance est prépondérante.

Le Conseil d'administration lors de sa séance du 19 avril 2022 a adopté un règlement intérieur afin de préciser les règles relatives à la composition, aux rôles, aux responsabilités et au fonctionnement du Conseil d'administration.

En 2023, le Conseil d'administration s'est réuni deux fois, le 25 avril et le 25 septembre.

Il a notamment débattu des sujets suivants :

- l'arrêté des comptes annuels 2022 ;
- l'établissement du Document d'Enregistrement Universel 2022 et du rapport financier semestriel 2023 ;
- l'affectation du résultat ;
- l'arrêté des comptes semestriels 2023 ;
- Proposition de renouvellement du mandat de Madame Florence Samaran en qualité d'administratrice ;
- Revue de la procédure des conventions réglementées ou des conventions courantes ;
- Changement de gouvernance : démission de Madame Caroline Puechoultres de ses mandats de Présidente du Conseil d'administration, d'administratrice et de Directrice Générale à compter du 25 avril 2023, cooptation de Madame Anne-Sophie Sancerre en qualité d'administratrice à compter du 25 avril 2023 et soumission à la ratification de la prochaine assemblée générale, modalités d'exercice de la Direction Générale de la Société et nomination de Madame Anne-Sophie Sancerre en qualité de Présidente Directrice Générale.

Le taux de présence effective des administrateurs aux réunions du Conseil a été de 100 % (87,5 % en 2022).

Assiduité par membre du Conseil d'administration	
Mme Anne-Sophie Sancerre	100%
Mme Florence Samaran	100%
M. David Zeitoun	100%
Mme Caroline Puechoultres	100%
M. Jean-Luc Nééz	100%

Aucune rémunération n'a été versée aux administrateurs au titre des exercices 2022 et 2023. Par ailleurs, il est rappelé que les mandataires sociaux actuels ne perçoivent aucune rémunération d'aucune sorte de la Société.

c. Comités spécialisés et limitation des pouvoirs de la Présidente Directrice Générale

Comités spécialisés : Néant.

En vertu des dispositions de l'article L. 823-20 5° du Code de commerce, la Société, en tant qu'entité contrôlée au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce par une société (la société Unibail-Rodamco-Westfield SE) elle-même soumise aux dispositions de l'article L. 823-19 du Code de commerce, n'a pas d'obligation quant à la constitution d'un Comité d'audit.

Aussi, et en raison du nombre limité d'administrateurs actuellement en fonction (3) et de l'absence d'activité significative de la Société, le Comité d'audit n'a pas été constitué. Pour autant, compte tenu de l'attachement de la Société aux règles de bonne gouvernance, ce Comité d'audit sera instauré à l'occasion soit d'une augmentation du nombre d'administrateurs, soit préalablement à la réalisation par la Société d'une opération significative au regard de son volume d'activité.

A titre transitoire et conformément aux dispositions du Code de commerce précédemment visées, cette obligation d'instauration d'un Comité d'audit est remplie par la maison mère de la Société, la société Unibail-Rodamco-Westfield SE.

Pouvoirs de la Présidente Directrice Générale :

Aucune limitation n'a été fixée par le Conseil d'administration.

d. Gouvernement d'entreprise

Pour l'élaboration du rapport prévu à l'article L. 225-37 du Code de commerce, SOCIETE DE TAYNINH se réfère volontairement au Code de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées Afep-Medef dans sa version de décembre 2022 (le « Code Afep-Medef »), et a adopté ce Code comme référence pour les questions de gouvernement d'entreprise.

Dans le cadre de la règle « Appliquer ou Expliquer » prévue à l'article L. 22-10-10 du Code de commerce et visée à l'article 28.1 du Code Afep-Medef, la Société estime que ses pratiques ne se conforment pas à certaines recommandations du Code Afep-Medef, à savoir :

Recommandations du Code Afep-Medef	Pratiques de la Société de Tayninh et explications
<b>Nomination d'administrateurs indépendants à proportion d'un tiers des membres du Conseil (article 10 du Code Afep-Medef)</b>	La détention de 97,68 % du capital par un actionnaire de référence et l'absence d'activité de la Société ne justifient pas la nomination d'un ou plusieurs administrateur(s) indépendant(s). De plus, la nomination d'un ou plusieurs administrateur(s) indépendant(s) entraînerait un coût supplémentaire pour la Société si ces derniers devaient être rémunérés.
<b>Durée des mandats d'administrateurs à 4 ans (article 15 du Code Afep-Medef)</b>	Une durée des fonctions des administrateurs plus longue (actuellement fixée à 6 ans) est plus pertinente compte tenu de l'activité limitée de la Société.
<b>Constitution de comités spécialisés (article 16 du Code Afep-Medef)</b>	Le nombre limité d'administrateurs actuellement en fonctions, l'absence de rémunération de ces derniers, ne justifient pas la mise en place de comités spécialisés, notamment en matière de

	gouvernance/nominations et de rémunération. A titre transitoire et conformément aux dispositions du Code de commerce, l'obligation d'instauration d'un Comité d'audit est remplie par son actionnaire de référence, la société Unibail-Rodamco-Westfield SE.
--	---

La Société pourra néanmoins être amenée à reconsidérer la mise en œuvre de tout ou partie des principes susvisés en fonction notamment des éventuelles évolutions relatives à sa gouvernance ou à son activité.

e. Autres informations du rapport sur le gouvernement d'entreprise

		<u>REFERENCE</u>
<b><u>ELEMENTS SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INCIDENCE EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE</u></b>		
Structure du capital de la Société		SECTION 7.3.8
Restrictions statutaires à l'exercice des droits de vote et aux transferts d'actions ou clauses des conventions portées à la connaissance de la Société en application de l'article L. 233-11 du Code de commerce		SECTION 19.2
Participations directes ou indirectes dans le capital de la Société dont elle a connaissance en vertu des articles L. 233-7 et L. 233-12 du Code de commerce		SECTION 5.9
Liste des détenteurs de tout titre comportant des droits de contrôle spéciaux et description de ceux-ci		SECTION 7.3.8
Mécanismes de contrôle prévus dans un éventuel système d'actionariat du personnel, quand les droits de contrôle ne sont pas exercés par ce dernier		NON APPLICABLE
Accords entre actionnaires dont la Société a connaissance et qui peuvent entraîner des restrictions au transfert d'actions et à l'exercice des droits de vote		SECTION 16.4
Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration ainsi qu'à la modification des statuts		CHAPITRE 12
Pouvoirs du Conseil d'administration, en particulier l'émission ou le rachat d'actions		SECTION 19.2.4.2
Accords conclus par la Société qui sont modifiés ou prennent fin en cas de changement de contrôle de la Société, sauf si cette divulgation, hors les cas d'obligation légale de divulgation, porterait gravement atteinte à ses intérêts		SECTION 12.2
Accords prévoyant des indemnités pour les membres du Conseil d'administration ou du Directoire ou les salariés, s'ils démissionnent ou sont licenciés sans cause réelle et sérieuse ou si leur emploi prend fin en raison d'une offre publique		CHAPITRE 13
<b><u>GOVERNANCE</u></b>		
Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice		CHAPITRE 12
Conventions réglementées		NEANT
Evaluation des conventions courantes		SECTION 12.2
Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité		SECTION 19.1.5
<b><u>REMUNERATION ET AVANTAGES DES MANDATAIRES SOCIAUX</u></b>		
Information sur la politique de rémunération		CHAPITRE 13
Information sur les rémunérations	Rémunérations et avantages de toute nature versés par la Société	CHAPITRE 13
	Engagements de toute nature pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux	NEANT

7.3.7. Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices (en euros)

NATURE DES INFORMATIONS	Exercice 2019	Exercice 2020	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2023
<b>I - Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	15 078 462	15 078 462	15 078 462	15 078 462	15 078 462
Nombre des actions émises	9 138 462	9 138 462	9 138 462	9 138 462	9 138 462
Chiffre d'affaires H.T.	0	0	0	0	0
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	(85 782)	(87 636)	(90 874)	(15 249)	513 376
Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, dotations aux amortissements et provisions	(85 782)	(87 636)	(90 874)	(15 249)	513 376
Résultat distribué	0	0	0	0	0
<b>II - Résultat par action</b>					
Résultats après impôts, avant dotations aux amortissements et provisions	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, dotations aux amortissements et provisions	0	0	0	0	0
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
<b>III - Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	0	0	0	0	0
Montant de la masse salariale de l'exercice	0	0	0	0	0
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales)	0	0	0	0	0

7.3.8. Information relative à l'actionnariat de SOCIETE DE TAYNINH

Actionnaires	Au 31/12/2021		Au 31/12/2022		Au 31/12/2023	
	Actions	Droits de vote	Actions	Droits de vote	Actions	Droits de vote
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	8 926 294 (97,68 %)	8 926 344 (97,68 %)	8 926 344 (97,68 %)			
Autres (Public)	212 168 (2,32 %)	212 168 (2,32 %)	212 168 (2,32 %)	212 168 (2,32 %)	212 118 (2,32 %)	212 118 (2,32 %)
<b>TOTAL</b>	<b>9 138 462</b> <b>(100,00 %)</b>					

7.4. Informations financières sélectionnées

SOCIETE DE TAYNINH était une société holding exerçant une activité de gestion d'actifs et intervenant dans le domaine du capital investissement. A la suite de la prise de contrôle par Unibail en 2006 (aujourd'hui Unibail-Rodamco-Westfield SE), la Société a mis fin à cette activité et se destine à l'activité de foncière immobilière. Les chiffres clefs sont principalement composés du résultat net et de l'actif net comptable.

	2021	2022	2023
Nombre d'actions	9 138 462	9 138 462	9 138 462
Résultat net (en €)	(90 874)	(15 249)	513 376
Résultat net par action (en €)	-	-	-
Actif net comptable (en €)	17 053 072	17 037 823	17 551 199
Actif net comptable par action (en €)	1,87 €	1,86 €	1,92 €

## **CHAPITRE 8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX**

### **8.1. Information sur les capitaux**

A ce jour, SOCIETE DE TAYNINH n'est pas liée par d'éventuels engagements d'investissements fermes.

Dans l'hypothèse où des investissements importants excédant les capacités actuelles de SOCIETE DE TAYNINH seraient envisagés, le Conseil d'administration pourrait être amené à utiliser les autorisations qui lui ont été accordées par l'Assemblée Générale annuelle et ainsi procéder à des augmentations de capital immédiates ou à terme.

Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à consulter la Section 18.1.2.4 - (c) - Tableau « Variation des capitaux propres » du présent Document d'Enregistrement Universel.

### **8.2. Flux de trésorerie**

Voir Section 18.1.2.3 - « Tableau des flux de trésorerie ».

### **8.3. Besoins de financement et structure de financement**

SOCIETE DE TAYNINH n'a contracté aucun emprunt financier à court terme ou à moyen terme.

### **8.4. Restrictions à l'utilisation de capitaux**

Néant.

### **8.5. Sources de financement attendues**

Les investissements immobiliers qui seraient concrétisés par la Société seraient financés par la trésorerie disponible et par recours à l'emprunt bancaire et/ou des prêts intragroupe.

## **CHAPITRE 9. ENVIRONNEMENT REGLEMENTAIRE**

Voir Section 7.3 du présent Document d'Enregistrement Universel.

## CHAPITRE 10. INFORMATION SUR LES TENDANCES

En 2023, la Société poursuit ses recherches d'investissements.

## CHAPITRE 11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE

La Société ne communique pas de prévisions ou d'estimations du bénéfice.

## CHAPITRE 12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE

### 12.1. Informations concernant les membres du Conseil d'administration

A la date du dépôt du Document d'Enregistrement Universel, le Conseil d'administration est composé de trois membres et est présidé par Madame Anne-Sophie Sancerre (détails des mandats ci-après).

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-51-1 du Code de commerce et aux statuts de la Société, la Direction Générale est assumée par la Présidente du Conseil d'administration. Ces modalités d'exercice de la Direction Générale ont été confirmées lors de la nomination de Madame Anne-Sophie Sancerre en qualité de Présidente Directrice Générale.

#### Mandats en cours au 31 décembre 2023

<b>Mme Anne-Sophie Sancerre</b>  Administratrice  Né le 2 octobre 1978 De nationalité Française  <b>Premier mandat</b> : 25 avril 2023 en qualité d'administratrice et de Présidente Directrice Générale  <b>Expiration du mandat</b> : Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31/12/2027	<p style="text-align: center;"><i>Directrice Générale Stratégie Client et Commerce du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield et membre du Directoire d'Unibail-Rodamco-Westfield SE</i></p> <p><b>Mandats en cours hors Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</b></p> <p><u>Sociétés françaises</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Administratrice de l'Établissement public des fonds de prévoyance militaire et aéronautique</li></ul> <p><u>Sociétés étrangères</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• n/a</li></ul> <p><b>Mandats en cours dans les sociétés appartenant au Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</b></p> <p><u>Sociétés françaises</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Présidente Directrice Générale de Société de Tayninh SA (société cotée)</li><li>• Directrice générale déléguée d'Unibail-Rodamco Participations SAS</li><li>• Présidente d'Unibail Management SAS, Unibail Marketing &amp; Multimedia SAS, URW Brands SAS.</li></ul> <p><u>Sociétés étrangères</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Italie: Administratrice de Westfield Milan S.p.A.</li><li>• Belgique : Administratrice d'Unibail-Rodamco Belgium.</li></ul> <p><b>Précédents mandats échus au cours des 5 dernières années</b></p>
--	---

	<p><b><u>Sociétés françaises</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Présidente Directrice Générale d'Union Internationale Immobiliere SA, Societe D'exploitation Des Parkings Et Du Forum Des Halles De Paris SA</li> <li>• Présidente d'Espace Expansion SAS, Societe Foncière Immobilière SAS, Volumes LPD SAS</li> <li>• Gérante of Geniekiosk SARL</li> <li>• Directrice Générale déléguée de Belwarde 1 SAS</li> <li>• Uni-Commerces SAS, Rodamco France SAS, Unibail Management SAS</li> <li>• Administratrice de SemPariSeine.</li> </ul> <p><b><u>Sociétés étrangères</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Présidente du Conseil d'Administration de Proyectos Inmobiliarios Time Blue, Unibail Rodamco Steam SL</li> <li>• Directrice Générale de Unibail Rodamco Retail Spain SLU, Unibail Rodamco Spain SLU, Membre et Secrétaire du Conseil d'Administration d'Alonso Y Calle Sa, Circlow, Essential Whites SLU, Global Etsy Investments, Proyectos Inmobiliarios Kansar III SLU, Proyectos Inmobiliarios New Visions SLU, Sistemas Edgerton, South Pacific Real Estate SLU, Unibail Rodamco Ocio SLU, Unibail Rodamco Palma SLU, Unibail Rodamco Real Estate SLU, Unibail Rodamco Retail Spain SLU, Unibail Rodamco Spain SLU, Westfield Energy SL, Westfield Rise Spain SL.</li> </ul> <p><b>CV</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Titulaire d'une Maîtrise en finance et comptabilité de l'Université Paris-Dauphine et d'un Master en Stratégie d'entreprise et finance de l'Université Napier d'Édimbourg</li> <li>• Analyste financière et collaboratrice chez Morgan Stanley (2003-2008)</li> <li>• A rejoint Unibail en 2008 en tant que Responsable des Fusions/Acquisitions</li> <li>• Est devenue Responsable des Relations Investisseurs de 2010 à 2011</li> <li>• Directrice des Investissements et Fusions/Acquisitions Groupe de 2011 à 2014</li> <li>• Directrice des Opérations et des Investissements Retail France de 2014 à 2016</li> <li>• Directrice Générale Retail France de 2016 à 2020</li> <li>• Directrice Générale des Opérations Europe du Sud de 2021 à avril 2023</li> <li>• A été nommée membre du Directoire et Directrice Générale Stratégie Client et Commerce à compter du 2 mai 2023</li> </ul>
--	---

<p><b>Mme Florence Samaran</b></p> <p>Administratrice</p> <p>Né le 26 mai 1968 De nationalité Française</p> <p><b>Premier mandat</b> : 7 juin 2017 en qualité d'administratrice</p> <p><b>Expiration du mandat</b> : Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31/12/2028</p> <p>Nombre de titres de la Société détenus : 50</p>	<p><b><i>Directrice Juridique Europe Continentale du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</i></b></p> <p><b>Mandats en cours hors Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</b></p> <p><b><u>Sociétés françaises</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Co-gérante de la SCI 17 bis Tocqueville Saint Charles</li> </ul> <p><b><u>Sociétés étrangères</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p><b>Mandats en cours dans les sociétés appartenant au Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</b></p> <p><b><u>Sociétés françaises</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p><b><u>Sociétés étrangères</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p><b>Précédents mandats échus au cours des 5 dernières années</b></p> <p><b><u>Sociétés françaises</u></b></p>
---	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p><u>Sociétés étrangères</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Titulaire du Certificat d’Aptitude à la Profession d’Avocat.</li> <li>• Titulaire d’un DESS Relations Internationales.</li> <li>• A débuté sa carrière en tant qu’avocat inscrit au barreau de Paris entre 1997 et 2003. Est entrée dans le Groupe Unibail en 2003 en qualité de Responsable Juridique contrats et contentieux. En 2007, elle est promue Directrice Juridique France et prendra à sa charge, à partir de 2015, le Corporate Center avant d’être nommée, en 2018, Directrice Juridique Europe Continentale, à la suite de l’acquisition du groupe Westfield par le groupe Unibail-Rodamco.</li> </ul>
--	---

<p><b>M. David Zeitoun</b></p> <p>Administrateur</p> <p>Né le 8 novembre 1968 De nationalité Française</p> <p><b>Premier mandat</b> : 12 juillet 2006 en qualité d’administrateur</p> <p><b>Expiration du mandat</b> : Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31/12/2023</p> <p>Nombre de titres de la Société détenus : 50</p>	<p style="text-align: center;"><i>Directeur Juridique Groupe d’Unibail-Rodamco-Westfield</i></p> <p><b>Mandats en cours hors Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</b></p> <p><u>Sociétés françaises</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p><u>Sociétés étrangères</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• n/a</li> </ul> <p><b>Mandats en cours dans les sociétés appartenant au Groupe Unibail-Rodamco-Westfield</b></p> <p><u>Sociétés françaises</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur d’Union Internationale Immobilière</li> <li>• Directeur Général Délégué de R.E. France Financing</li> <li>• Président de Darenq</li> </ul> <p><u>Sociétés étrangères</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur de URW WEA LLC</li> <li>• Administrateur de Westfield America G.P. II LLC</li> <li>• Administrateur de Westfield Corporation Limited</li> </ul> <p><b>Précédents mandats échus au cours des 5 dernières années</b></p> <p><u>Sociétés françaises</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur d’Unibail-Rodamco Participations</li> </ul> <p><u>Sociétés étrangères</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Président du Conseil d’administration et Administrateur de Mall of Europe SA (société de droit belge)</li> <li>• Administrateur de Westfield Corporation Limited</li> </ul> <p>CV</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Titulaire d’un DESS Droit de la Construction et de l’Urbanisme.</li> <li>• Titulaire d’une maîtrise de Droit Privé (option Droit des Affaires).</li> <li>• A débuté sa carrière en tant que Juriste de la foncière et promoteur de logements Efidis (Groupe Crédit Foncier) puis de Responsable Juridique du Cnit (C.G.I.S – Cie Générale des Eaux).</li> <li>• Est entré dans le Groupe Unibail en juillet 2000 en qualité de Responsable Juridique Corporate Law et a exercé les fonctions de Directeur Juridique à partir de 2002.</li> <li>• A été nommé Directeur Juridique Groupe le 7 juin 2018, à la suite de l’acquisition du groupe Westfield par le groupe Unibail-Rodamco et est également en charge, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2022, de la Sécurité, des Risques et de la Gestion de crise.</li> </ul>
---	---

A la connaissance de la Société, aucun des administrateurs :

- n'a été condamné pour fraude au cours des cinq dernières années ;
- n'a été associé à une quelconque faillite, mise sous séquestre, liquidation ou placement d'entreprises sous administration judiciaire ;
- n'a été incriminé et/ou fait l'objet d'une sanction publique officielle prononcée par des autorités statutaires ou réglementaires ;
- n'a été déchu par un tribunal du droit d'exercer la fonction de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance d'un émetteur ou d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur au cours des cinq dernières années.

## 12.2. Conflits d'intérêts

Les administrateurs de SOCIETE DE TAYNINH exercent des fonctions au sein du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield dont la société mère, Unibail-Rodamco-Westfield SE est l'actionnaire majoritaire de la Société.

Il n'existe pas, à la connaissance de la Société, d'arrangement ou accord conclu avec le principal actionnaire, des clients, des fournisseurs ou autres, en vertu duquel l'un des administrateurs susvisés a été sélectionné en qualité d'administrateur de la Société.

A la connaissance de la Société, il n'existe aucune restriction acceptée par un des administrateurs concernant la cession de leur participation dans le capital social de la Société.

- *Procédure d'identification et de suivi des conventions réglementées et des conventions courantes et conclues à des conditions normales*

Conformément à l'article L. 22-10-12 du Code de commerce, le Conseil d'administration a adopté, le 9 avril 2020, une procédure d'identification et de qualification (*ex-ante*) et de suivi (*ex-post*) des conventions réglementées ou des conventions courantes. Après un rappel du cadre légal, cette procédure formalise les différentes étapes de vérification assurant une détection et un suivi efficaces des conventions réglementées et conventions courantes, de leur qualification par la Direction juridique corporate du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield, dont la société mère est Unibail-Rodamco-Westfield SE (société mère de SOCIETE DE TAYNINH), jusqu'à leur signature et, le cas échéant, l'approbation préalable par le Conseil d'administration et l'approbation de l'Assemblée Générale pour les conventions réglementées.

## **CHAPITRE 13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES DES MANDATAIRES SOCIAUX**

A la date de dépôt du présent Document d'Enregistrement Universel, la SOCIETE DE TAYNINH se réfère aux principes du Code Afep-Medef et en applique l'ensemble des recommandations (à l'exception de celles rappelées à la Section 7.3.6.d).

### **13.1. Rémunérations et avantages en nature de la Présidente Directrice Générale**

#### *13.1.1. Au sein de Société de Tayninh*

##### a. Rémunération, options et actions

**Rémunération, options et actions attribuées par SOCIETE DE TAYNINH à Madame Caroline Puechoultres, Présidente Directrice Générale jusqu'au 25 avril 2023**

Madame Caroline Puechoultres, n'a perçu aucune rémunération ou avantage en nature au titre de ses fonctions exercées dans la Société.

**Rémunération, options et actions attribuées par SOCIETE DE TAYNINH à Madame Anne-Sophie Sancerre, Présidente Directrice Générale à compter du 25 avril 2023**

Depuis sa nomination le 25 avril 2023, Madame Anne-Sophie Sancerre, n'a perçu aucune rémunération ou avantage en nature au titre de ses fonctions exercées dans la Société.

b. Information requise par l'AMF sur la situation de la Présidente Directrice Générale

Tableau n° 11 des Recommandations AMF

	Contrat de travail		Régime de contribution supplémentaire (RCS)		Régime de retraite supplémentaire à prestations définies (« retraite chapeau »)		Indemnité contractuelle de départ		Clause de non-concurrence	
	Oui	Non	Oui	Non	Oui	Non	Oui	Non	Oui	Non
<b>Mme Caroline Puechoultres</b> (jusqu'au 25 avril 2023)		x		x		x		x		x
<b>Mme Anne-Sophie Sancerre</b> (à compter du 25 avril 2023)		x		x		x		x		x

Madame Caroline Puechoultres n'a jamais bénéficié d'aucun contrat de travail conclu avec la Société. Cette situation est conforme aux recommandations Afep-Medef sur la gouvernance des entreprises et la rémunération des dirigeants. Elle n'a perçu aucune rémunération ni avantage d'aucune sorte au titre de son mandat dans SOCIETE DE TAYNINH.

De la même façon, Madame Anne-Sophie Sancerre ne bénéficie d'aucun contrat de travail conclu avec la Société. Cette situation est conforme aux recommandations Afep-Medef sur la gouvernance des entreprises et la rémunération des dirigeants. Elle ne perçoit aucune rémunération ni avantage d'aucune sorte au titre de son mandat dans SOCIETE DE TAYNINH.

c. Prêts et garanties accordés ou constitués

Néant.

13.1.2. *Au sein d'Unibail-Rodamco-Westfield*

Madame Caroline Puechoultres a bénéficié d'un contrat de travail à durée indéterminée au sein de l'entité du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield. Ce contrat de travail a été suspendu le 15 juillet 2021 en raison de sa nomination au sein du Directoire d'Unibail-Rodamco-Westfield SE. Madame Caroline Puechoultres a démissionné de ses fonctions de Directrice Générale de la Stratégie Client et de membre du Directoire d'Unibail-Rodamco-Westfield SE avec effet au 21 avril 2023.

Madame Anne-Sophie Sancerre bénéficie d'un contrat de travail à durée indéterminée au sein de l'entité du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield. Ce contrat de travail a été suspendu le 2 mai 2023 en raison de sa nomination au sein du Directoire d'Unibail-Rodamco-Westfield SE.

13.1.3. *Au sein d'une entreprise comprise dans le périmètre de consolidation de SOCIETE DE TAYNINH au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce*

Néant.

### **13.2. Rémunérations et avantages en nature des administrateurs**

Les administrateurs de SOCIETE DE TAYNINH n'ont perçu, depuis leurs nominations, aucune rémunération ou avantage en nature versé au titre de leur mandat dans SOCIETE DE TAYNINH ou par une entreprise comprise dans le périmètre de consolidation de SOCIETE DE TAYNINH au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce.

### **13.3. Eléments de rémunération au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à soumettre au vote contraignant de l'Assemblée Générale Annuelle**

Les mandataires sociaux ne percevant aucune rémunération au titre de leur mandat dans SOCIETE DE TAYNINH, ce vote est sans objet. En conséquence, il ne sera pas proposé de résolution sur ce sujet lors de la prochaine Assemblée Générale Annuelle statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

### **13.4. Politique de rémunération à soumettre au vote contraignant à l'Assemblée Générale Annuelle**

SOCIETE DE TAYNINH ne verse aucune rémunération à ses mandataires sociaux.

En effet :

- (i) la Société n'exerce aucune activité opérationnelle et ;
- (ii) la Société est une filiale directe d'Unibail-Rodamco-Westfield SE, société mère du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield. De ce fait, l'ensemble des mandataires sociaux de la Société disposent d'une rémunération au titre de leurs fonctions au sein du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield.

Il ne sera donc pas proposé de voter sur ce sujet lors de la prochaine Assemblée Générale statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

La Société pourra néanmoins être amenée à reconsidérer cette absence de rémunération en fonction notamment des éventuelles évolutions relatives à son activité.

### **13.5. Rapport sur les rémunérations à soumettre au vote à l'Assemblée Générale Annuelle**

SOCIETE DE TAYNINH ne versant aucune rémunération, ni ne possédant aucun salarié, le vote relatif à l'approbation du rapport sur les rémunérations des mandataires sociaux comportant l'ensemble des informations mentionnées à l'article L. 22-10-9 du Code de commerce est sans objet.

Il ne sera donc pas proposé de voter lors de la prochaine Assemblée Générale statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

### **13.6. Autres Informations**

**Les dix plus importantes attributions et les dix plus importants exercices de Stock-Options de Performance au cours de l'exercice 2023 (hors mandataires sociaux) (art. L. 225-184 du Code de commerce).**

Tableau n°9 - Recommandations AMF : non applicable, la Société n'ayant aucun salarié.

**Les dix plus importantes attributions et disponibilités d'Actions de Performance au cours de l'exercice 2023 (hors mandataires sociaux) (art. L 225-197-4 du Code de commerce).**

Tableau n°9 - Recommandations AMF : non applicable, la Société n'ayant aucun salarié.

## **CHAPITRE 14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION**

### **14.1. Date d'expiration des mandats**

Ces informations figurent dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise (Section 7.3.6).

### **14.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration**

Aucun administrateur de la Société n'a conclu, au cours de l'exercice écoulé, de contrat de service avec la Société, prévoyant l'octroi d'avantages à leur échéance.

### **14.3. Informations sur le Comité d'audit et le Comité des rémunérations**

La Société ne possède aucun comité spécialisé.

Pour de plus amples informations, les actionnaires sont invités à consulter la Section 7.3.6 (c) du présent Document d'Enregistrement Universel.

### **14.4. Déclaration de conformité à un Code de gouvernement d'entreprise**

Ces informations figurent dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise (Section 7.3.6 (d)).

### **14.5. Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise**

Néant.

## **CHAPITRE 15. SALARIÉS**

### **15.1. Nombre de salariés**

La Société ne possède aucun salarié.

### **15.2. Participations et Stock-Options des mandataires sociaux**

#### *15.2.1 Participations*

Deux administrateurs (David Zeitoun et Florence Samaran) sont propriétaires de cinquante (50) actions de la Société.

#### *15.2.2 Stock-Options*

La Société ne consent aucune option d'achat ni de souscription d'actions.

### **15.3. Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital**

La Société n'ayant aucun salarié, il n'existe aucun accord prévoyant leur participation dans le capital de SOCIETE DE TAYNINH. Les éléments relatifs à la mise en place de contrats d'intéressement et de participation et de l'attribution et exercice d'options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés non-mandataires sociaux pourront être mis en œuvre si la Société venait à avoir des salariés.

## CHAPITRE 16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

### 16.1. Actionnaires détenant plus de 5 % du capital social ou des droits de vote

A la connaissance de la Société, l'actionnariat de Société de Tayninh est réparti comme suit :

Actionnaires	Au 31/12/2021		Au 31/12/2022		Au 31/12/2023	
	Nombre d'actions	Nombre de droits de vote	Nombre d'actions	Nombre de droits de vote	Nombre d'actions	Nombre de droits de vote
	(% du capital)	(% de droit de vote)	(% du capital)	(% de droit de vote)	(% du capital)	(% de droit de vote)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	8 926 294 (97,68 %)	8 926 344 (97,68 %)	8 926 344 (97,68 %)			
Autres (Public)	212 168 (2,32 %)	212 168 (2,32 %)	212 168 (2,32 %)	212 168 (2,32 %)	212 118 (2,32 %)	212 118 (2,32 %)
<b>TOTAL</b>	<b>9 138 462</b> <b>(100 %)</b>					

A la connaissance de la Société, il n'existe pas d'autre actionnaire que celui mentionné ci-dessus détenant directement ou indirectement plus de 5 % du capital de la Société.

SOCIETE DE TAYNINH ne détient aucune de ses actions.

### 16.2. Existence de droits de vote différents

À chaque action est attaché un droit de vote. Il n'existe pas à ce jour d'action de préférence, ni d'action à droit de vote double.

### 16.3. Détention ou contrôle de la Société, directement ou indirectement

SOCIETE DE TAYNINH est contrôlée par Unibail-Rodamco-Westfield SE qui détient, au 31 décembre 2023, 97,68 % du capital et des droits de vote de SOCIETE DE TAYNINH.

La société Unibail-Rodamco-Westfield SE est une société foncière cotée dont le capital social flottant s'élève à plus de 84,85.

A la connaissance de la Société, aucun contrôle n'est exercé de manière abusive. A ce jour, la Société n'ayant aucune activité, il n'a pas été jugé nécessaire de mettre en place des dispositions spécifiques visant à éviter les conflits d'intérêt potentiels rappelés à la section 3.1 « Risque de conflit d'intérêt avec l'actionnaire majoritaire de SOCIETE DE TAYNINH ».

### 16.4. Accord connu de SOCIETE DE TAYNINH dont la mise en œuvre pourrait entraîner un changement de contrôle

Il n'existe pas, à la connaissance de la Société, de pacte d'actionnaires, d'engagement de conservation de titres de la Société ou tout autre accord pouvant entraîner un changement de son contrôle.

## **CHAPITRE 17. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES**

A la date de dépôt du Document d'Enregistrement Universel 2023, il existe deux opérations réalisées entre la Société et des parties liées :

- une convention de prestations et d'assistance intragroupe conclue le 1<sup>er</sup> janvier 2018 (modifiée par avenant au second semestre 2018) avec la société Unibail Management,
- une convention de trésorerie intragroupe conclue le 11 mars 2022 avec la société Unibail-Rodamco-Westfield SE.

Ces deux conventions sont des conventions courantes conclues à des conditions normales au sens de l'article L. 225-39 du Code de commerce.

### **17.1. Convention de prestations et d'assistance**

La Société a confié à Unibail Management la mission d'organiser et fournir à la Société des services représentatifs des fonctions supports nécessaires à son fonctionnement.

Cette convention comprend les missions d'assistance comptable et financière (tenue de la comptabilité, *reporting* et contrôle de gestion, gestion des ressources financières, etc.) et d'assistance juridique et administrative (secrétariat général et juridique, conseil, assistance, rédaction et suivi des litiges de toute nature dans le cadre de l'activité de la Société).

La rémunération versée au titre de cette convention s'élève à 48 000 euros H.T (révisable au 1<sup>er</sup> janvier sur la base de l'indice ILC).

La convention conclue en 2018 est renouvelable tacitement par période d'un an sauf dénonciation par l'une ou l'autre des parties moyennant un préavis de trois mois et prendra fin, sauf accord contraire, le 31 décembre 2023. Elle a été renouvelée, par tacite reconduction, pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2023.

### **17.2. Convention de trésorerie**

La Société a confié à Unibail-Rodamco-Westfield SE la mission de faciliter et d'optimiser la gestion de sa trésorerie.

Une nouvelle convention a été conclue le 11 mars 2022, à effet du 1<sup>er</sup> janvier 2022, et est renouvelable tacitement par période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre sauf dénonciation par l'une ou l'autre des parties.

Les placements consentis par la Société portent intérêt au taux ESTER +40 bps par an décompté trimestriellement à terme échu (sans que ledit taux de rémunération ne puisse être inférieur à 0,05 %). Les avances consenties par Unibail-Rodamco-Westfield SE à la Société portent intérêt au taux ESTER + 80 bps par an décompté trimestriellement à terme échu (sans que ledit taux de rémunération ne puisse être inférieur à 0,05 %).

Dans le cadre de la mise en œuvre de sa stratégie relative à sa politique d'investissements et désinvestissements, la Société pourrait être amenée à entretenir des relations contractuelles plus significatives avec son actionnaire majoritaire ou d'autres sociétés de son groupe.

Ainsi, dès que la Société entamera sa phase d'investissement, sauf accord contraire conclu à l'occasion d'une acquisition ou d'un partenariat stratégique à intervenir, elle conclura prioritairement de tels contrats avec les sociétés Unibail Management et Espace Expansion, qui sont respectivement en charge d'assurer les missions d'*Asset Management* et de *Property Management* pour certaines sociétés du Groupe Unibail-Rodamco-Westfield.

**CHAPITRE 18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE LA SOCIÉTÉ**

**18.1. Informations financières historiques**

*18.1.1. Comptes sociaux des exercices clos au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022*

En application de l'article 19 du Règlement (UE) 2017/1129, les éléments suivants sont inclus par référence :

- Les comptes sociaux en normes françaises pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que les rapports des contrôleurs légaux y afférent, figurant en page 31 à 37 du Document d'Enregistrement Universel 2021 déposé auprès de l'AMF le 19 avril 2022.
- Les comptes sociaux en normes françaises pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 ainsi que les rapports des contrôleurs légaux y afférent, figurant en page 29 à 35 du Document d'Enregistrement Universel 2021 déposé auprès de l'AMF le 26 avril 2023.

Les parties non incluses dans ce Document d'Enregistrement Universel sont soit sans objet pour l'investisseur, soit couvertes par une autre section du Document d'Enregistrement Universel.

*18.1.2 Comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023*

*18.1.2.1 Bilan au 31 décembre 2023*

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	31/12/2023 (12 mois)	31/12/2022 (12 mois)
Participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres Immobilisations Financières	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	-	-	-	-
Autres créances	17 567 984	-	17 567 984	17 049 614
Capital appelé, non versé				
Disponibilités	370	-	370	511
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	17 568 355		17 568 355	17 050 125
<b>TOTAL GENERAL</b>	17 568 355		17 568 355	17 050 125

PASSIF (en euros)			31/12/2023 (12 mois)	31/12/2022 (12 mois)
Capital			15 078 462	15 078 462
Primes d'émission, de fusion, d'apport			461 679	461 679
Réserve légale			201 233	201 233
Autres réserves			2 577 313	2 577 313
Report à nouveau			- 1 280 865	- 1 265 616
Résultat de la période			513 376	- 15 249
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			17 551 199	17 037 822
Emprunts et dettes financières divers			0	385
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			17 156	11 918
<b>TOTAL GENERAL</b>			17 568 355	17 050 125

<b>COMPTE DE RESULTAT (en euros)</b>	<b>31/12/2023 (12 mois)</b>	<b>31/12/2022 (12 mois)</b>
Production vendue de services	-	-
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	-	-
Autres achats et charges externes	109 194	101 660
Impôts, taxes et versements assimilés		
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	109 194	101 660
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	-109 194	-101 660
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	622 571	86 410
Reprises sur dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	622 571	86 410
Dotations financières aux amortissements et dépréciations		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>		
<b>2 - RESULTAT FINANCIER</b>	622 571	86 410
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	513 376	-15 249
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	622 571	86 410
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	109 194	101 660
<b>5 - BENEFICE OU PERTE</b>	513 376	-15 249

18.1.2.3 *Tableau des flux de trésorerie*

(en euros)	31/12/2023	31/12/2022
Résultat brut d'exploitation	-109 194	-101 660
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs		
Intérêts Unibail-Rodamco	-622 571	86 410
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op.sur capital		
Impôt sur les bénéfices		
<b>Variation du Besoin en fonds de roulement</b>	4 854	2 786
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>	518 230	-12 463
Cession d'immobilisations financières	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-
Variation nette des prêts, créances rattachées et a/immo financières	-	-
Variation des dettes sur immobilisations	-	-
Variation du compte courant équilibrage Unibail-Rodamco	-518 371	12 490
Affectation du compte courant équilibrage Unibail-Rodamco à l'investissement	-	-
Variation des créances sur compte courant Unibail-Rodamco		
<b>Flux de trésorerie générés par l'investissement</b>	-518 371	12 490
Augmentation de capital	-	-
Réduction de capital	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-
Remboursement des dettes	-	-
<b>Flux de trésorerie affectés au financement</b>	0	0
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-140</b>	<b>26</b>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	511	485
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>370</b>	<b>511</b>

18.1.2.4 *Annexes aux comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023*

Exercice clos le 31 décembre 2023, durée de l'exercice 12 mois.

- Total du bilan : 17 568 355 euros
- Résultat : 513 376 euros

a) *Faits caractéristiques*

**Principaux évènements 2022 :**

Le conflit russo-ukrainien qui sévit depuis février 2022 n'a pas d'impact sur les résultats au 31 décembre 2022 de la Société.

**Principaux évènements 2023 :**

Néant

**Evènements post clôture :**

Néant.

b) *Règles et méthodes comptables*

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément au Règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à date d'établissement des dits comptes.

Les conventions comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,

- Permanence des méthodes,
  - Indépendance des exercices,
- et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est le coût historique.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Créances :

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

- Disponibilités :

Le solde disponible à la banque est repris dans ce poste.

c) Informations relatives aux tableaux du bilan et du compte de résultat

- ❖ Notes sur l'actif (en euros) :

- ✓ Etat des créances :

Etat des créances	Montant	Échéance à moins d'un an
Compte courant Unibail-Rodamco-Westfield SE	17 567 985	17 576 985
<b>TOTAL</b>	<b>17 567 985</b>	<b>17 567 985</b>

- ✓ Etat des produits à recevoir :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	Montant
Intérêts courus non échus	188 477

- ❖ Notes sur le passif (en euros) :

- ✓ Capital social

	Nombre d'actions émises	Nombres d'actions	Valeur nominale	Montant du capital
Position de début d'exercice		9 138 462	1,65 €	15 078 462,30
Position en fin d'exercice		9 138 462	1,65 €	15 078 462,30

- ✓ Variation des capitaux propres :

Rubriques	31/12/2022	Affectation du résultat 2022	Résultat de la période	31/12/2023
Capital social	15 078 462			15 078 462
Capital social appelé non versé				
Prime d'émission d'actions	41 923			41 923
Primes de fusion	419 756			419 756
Réserve légale	201 233			201 233
Autres réserves réglementées				
Autres réserves	2 577 313			2 577 313
Report à nouveau débiteur	(1 265 616)	15 249		(1 280 865)

Résultat de l'exercice 2022	(15 249)	(15 249)		
Résultat au 31 décembre 2023			513 376	513 376
<b>TOTAL</b>	<b>17 037 823</b>		<b>513 376</b>	<b>17 568 354</b>

- Etat des dettes :

Etat des dettes	Montant	Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an et à moins de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 156	17 156	0
Dettes fiscales et sociales	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>17 156</b>	<b>17 156</b>	<b>0</b>

- Etat des charges à payer :

Montant des charges à payer inclus dans les postes du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés, charges à payer	17 156 (*)

(\*) Ce poste se compose principalement d'honoraires des Commissaires aux comptes.

❖ Notes sur le compte de résultat (en Euros) :

- Achats et charges externes :

Libellés	31/12/2023	31/12/2022
Honoraires Commissaires aux comptes	21 655	20 315
Honoraires de gestion	48 000	48 000
Frais bancaires	34 034	17 009
Frais de publications	4 198	2 931
Frais administratifs	1 308	13 405
<b>TOTAL</b>	<b>109 194</b>	<b>101 660</b>

- Résultat financier :

Libellés	31/12/2023	31/12/2022
Revenus des placements (*)	622 571	86 410
<b>Total des produits financiers</b>	<b>622 571</b>	<b>86 410</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>622 571</b>	<b>86 410</b>

(\*) La variation des revenus du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE s'explique par la variation du taux Ester et du solde du compte courant.

- Impôts :

Le montant du report déficitaire au 31 décembre 2023 s'élève à 1 503 242 euros après imputation du bénéfice fiscal de l'exercice de 513 376 euros.

#### d) Informations diverses

❖ Société mère consolidante

La Société est intégrée dans le périmètre de consolidation, par intégration globale, de la société Unibail-Rodamco-Westfield SE - 7 place du Chancelier Adenauer à Paris 16<sup>ème</sup>.

❖ Engagements hors bilan et financiers

Néant.

❖ Rémunérations des dirigeants

Les dirigeants et les membres du Conseil d'administration de la Société n'ont perçu aucune rémunération directe ou indirecte y compris les avantages en nature au cours du dernier exercice. Il en a été de même au cours de l'exercice précédent.

❖ Relations avec les parties liées

Au cours de l'exercice, il n'a été conclu aucune convention nouvelle avec les parties liées au sens de l'article R. 123-198 du Code de commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui n'auraient pas été des conditions normales de marché.

❖ Informations complémentaires sur les titres de participation et valeurs mobilières

Néant.

❖ Honoraires des Commissaires aux comptes

(montant HT en euros)	Deloitte		KPMG	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Certification des comptes individuels et consolidés	8 534	8 000	8 534	8 000
Services autres que la certification des comptes	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>8 534</b>	<b>8 000</b>	<b>8 534</b>	<b>8 000</b>

<sup>(1)</sup> Les prestations fournies couvrent les services autres que le commissariat aux comptes (SACC) requis par les textes légaux et réglementaires ainsi que les SACC fournis à la demande de l'entité.

18.1.2.5 Rapport d'activité 2023

Au 31 décembre 2023, le résultat correspond à un bénéfice de 513 376 €.

Ce résultat se décompose :

- d'une perte d'exploitation de 109 194 € contre une perte de 101 659 € au 31 décembre 2022.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 622 571 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE contre 86 410 € au 31 décembre 2022. La variation des revenus du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE s'explique par l'augmentation du taux Ester et la variation du solde du compte courant.

**Perspectives :**

La Société poursuit ses recherches d'opportunité d'investissement dans le secteur immobilier.

**Proposition d'affectation du résultat et distribution :**

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 comme suit :

Résultat de l'exercice	513 376,30 €
Report à nouveau antérieur	- 1 280 864,85 €
Nouveau report à nouveau	- 767 488,55 €

(sur une base de 9 138 462 actions au 31 décembre 2023)

En conformité avec les dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été versé par la Société au cours des trois exercices précédents.

#### **Information sur les prises de participation (article L. 233-6 du Code de commerce)**

Néant.

#### **Information sur l'échéance des créances clients et des dettes fournisseurs (D. 441-6 du Code de commerce)**

Conformément à l'article D. 441-6 du Code de commerce issu du décret n°2015-1553 du 27 novembre 2015, applicable aux sociétés dont les comptes sont certifiés par un Commissaire aux comptes, nous constatons que la SOCIETE DE TAYNINH n'a aucune dette fournisseurs échue au 31 décembre 2022.

Conformément à l'article D. 441-6 du Code de commerce issu du décret n°2015-1553 du 27 novembre 2015, applicable aux sociétés dont les comptes sont certifiés par un Commissaire aux comptes, nous constatons que la SOCIETE DE TAYNINH n'a aucune créance clients échue au 31 décembre 2022.

#### **Information sur le montant des charges non déductibles (dépenses somptuaires) (CGI article 39-4 et 223 quater)**

Néant.

### **18.2. Informations financières trimestrielles**

Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2023 (non audité) reste non significatif, la Société n'ayant pas d'activité opérationnelle.

### **18.3. Audit des informations financières historiques**

#### *18.3.1 Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2023*

A l'Assemblée Générale de la société SOCIETE DE TAYNINH,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOCIETE DE TAYNINH relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 des commissaires 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<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

## **Justification des appréciations - Points clés de l'audit**

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 devons porter à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

## **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.

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

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

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.

## **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L.22-10-10 et L.22-10-9 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-11 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

## **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires**

### **Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel**

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du président-directeur général.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Il ne nous appartient pas de vérifier que les comptes annuels qui seront effectivement inclus par votre société dans le rapport financier annuel déposé auprès de l'AMF correspondent à ceux sur lesquels nous avons réalisé nos travaux.

### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux Comptes de la société SOCIETE DE TAYNINH par votre Assemblée Générale du 2 juin 1998 pour le cabinet Deloitte & Associés et du 8 juin 2023 pour le cabinet KPMG S.A.

Au 31 décembre 2023, le cabinet Deloitte & Associés était dans la 26<sup>ème</sup> année de sa mission sans interruption et le cabinet KPMG S.A. dans la 2<sup>ème</sup> année.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

### Responsabilités des commissaires 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 23 avril 2024

Les commissaires aux comptes

KPMG S.A.

Deloitte & Associés

Régis CHEMOUNY

Sylvain DURAFOUR

### 18.3.2 *Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées*

A l'Assemblée Générale de la société SOCIETE DE TAYNINH,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

#### **Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

Conventions déjà approuvées par l'assemblée générale

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Paris-La Défense, le 23 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.

Deloitte & Associés

Régis CHEMOUNY

Sylvain DURAFOUR

#### **18.4. Politique de distribution de dividendes**

Aucun dividende n'a été versé par la Société au cours des trois exercices précédents.

## 18.5. Procédures judiciaires et d'arbitrage

A la connaissance de la Société, au cours des douze derniers mois, aucune procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont l'émetteur a connaissance, qui est en suspens ou dont il est menacé) n'est intervenue, qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société et/ou du Groupe.

## 18.6. Changement significatif de la situation financière

Depuis le 31 décembre 2023, aucun changement significatif de la situation financière de la Société n'est survenu.

# **CHAPITRE 19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES**

## 19.1. Capital social

### *19.1.1 Montant du capital souscrit, nombre d'actions émises et totalement libérées et valeur nominale par action, nombres d'actions autorisées*

A la date du dépôt du présent Document d'Enregistrement Universel, le capital social s'élève à 15 078 462 €, divisé en 9 138 462 actions de 1,65 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées et toutes de même catégorie.

A chaque action est attaché un droit de vote.

### *19.1.2 Actions non représentatives du capital*

A la date de dépôt du présent Document d'Enregistrement Universel, il n'existe aucune action non représentative du capital social de la Société.

### *19.1.3 Nombre, valeur comptable et valeur nominale des actions détenues par SOCIETE DE TAYNINH*

L'Assemblée Générale Mixte du 8 juin 2022 a autorisé le Conseil d'administration, en application de l'article L. 22-10-62 et suivants du Code de commerce et du règlement 596/2014 du Parlement européen et du Conseil européen du 16 avril 2014 sur les abus de marché, pour une durée de dix-huit mois, à faire racheter par la Société ses propres actions, dans la limite autorisée par la loi de 10 % du nombre d'actions existantes, ajusté de toute modification survenue sur celui-ci pendant la période d'autorisation, avec notamment pour objectif :

- (i) l'annulation de tout ou partie des actions ainsi rachetés, dans les conditions prévues à l'article L. 22-10-62 du Code de commerce et sous réserve de l'autorisation de réduire le capital social donnée par l'Assemblée Générale ;
- (ii) d'animer le marché ou la liquidité de l'action de la Société par un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité ;
- (iii) la mise en œuvre de toute nouvelle pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des Marchés Financiers et, plus généralement la réalisation de toute opération conforme à la réglementation en vigueur.

Le prix maximum d'achat est fixé à 3 euros par action (hors frais). Le montant maximal consacré au rachat des actions propres ne pourra pas excéder 2,74 millions d'euros.

Le Conseil d'administration proposera aux actionnaires, lors de la prochaine Assemblée Générale statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2023 de renouveler cette autorisation. Le prix maximum d'achat sera de 3 euros par action (hors frais) sur la base d'une valeur nominale de 1,65 euro.

Bilan du programme de rachat d'actions du 8 juin 2022 au 25 avril 2023

Au 25 avril 2023, aucune action n'était auto-détenue par la Société.

Au titre du programme de rachat autorisé par l'Assemblée Générale Mixte du 8 juin 2022, la Société n'a procédé à aucun rachat de titre.

La Société n'a pas conclu à ce jour de convention de tenue de marché et/ou de liquidité.

La Société n'a pas utilisé de produits dérivés dans le cadre de la mise en œuvre de son programme de rachat.

La Société n'exclut pas de mettre en œuvre cette autorisation dans le futur.

19.1.4 *Information relative aux valeurs mobilières donnant accès au capital*

Néant.

19.1.5 *Informations sur les conditions régissant tout droit d'acquisition et/ou toute obligation attaché(e) au capital souscrit, mais non libéré, ou sur toute entreprise visant à augmenter le capital*

L'Assemblée Générale Mixte réunie le 8 juin 2022 a consenti les autorisations suivantes au Conseil d'administration à l'effet de procéder, dans la limite d'un montant global maximal de 500 000 000 € en nominal, à une ou plusieurs augmentations de capital pour une durée de 26 mois dans les termes ci-après :

**Tableau récapitulatif des autorisations d'augmentation de capital au 31 décembre 2023**

<i>Nature de l'autorisation</i>	<i>Date de l'Assemblée</i>	<i>Echéance de l'autorisation</i>	<i>Montant maximum de l'augmentation de capital ou de l'émission de valeurs mobilières représentatives de titres de créances pouvant résulter de l'émission</i>	<i>DPS<sup>(2)</sup></i>	<i>Durée<sup>(3)</sup></i>	<i>Montant utilisé</i>
Augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres	AGM du 8 juin 2022	8 août 2024	500 000 000 €	-	26 mois	Non utilisée
Augmentation de capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance (avec droit préférentiel de souscription)	AGM du 8 juin 2022	8 août 2024	500 000 000 € <sup>(1)</sup> Eventuellement augmenté à hauteur de 15 % de l'émission initiale + 500 000 000 € en nominal de valeurs mobilières représentatives de titres de créance	oui	26 mois	Non utilisée
Augmentation de	AGM du	8 août 2024	500 000 000 € <sup>(1)</sup>	non	26 mois	Non utilisée

capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance (sans droit préférentiel de souscription)	8 juin 2022		Eventuellement augmenté à hauteur de 15 % de l'émission initiale + 500 000 000 € en nominal de valeurs mobilières représentatives de titres de créance			
Augmentation du nombre d'actions ou valeurs mobilières à émettre en cas d'augmentation de capital (avec ou sans droit préférentiel de souscription)	AGM du 8 juin 2022	8 août 2024	Dans la limite de 15 % de l'émission initiale	-	26 mois	Non utilisée
Augmentation de capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières en vue de rémunérer des apports en nature (sans droit préférentiel de souscription)	AGM du 8 juin 2022	8 août 2024	Apport en nature : 10 % du capital social à la date de l'opération	non	26 mois	Non utilisée

(1) Ce montant s'impute sur le plafond global décidé par l'Assemblée Générale Mixte du 8 juin 2022 (résolution n° 16).

(2) Droit Préférentiel de Souscription

(3) A compter de l'Assemblée Générale Mixte du 8 juin 2022

Les autorisations arrivant à expiration le 8 août 2024, le Conseil d'administration proposera aux actionnaires, lors de la prochaine Assemblée Générale Annuelle statuant sur les comptes clos au 31 décembre 2023, de délibérer sur les autorisations d'augmentation de capital suivantes :

<i>Nature de l'autorisation</i>	<i>Date de l'Assemblée</i>	<i>Montant maximum de l'augmentation de capital ou de l'émission de valeurs mobilières représentatives de titres de créances pouvant résulter de l'émission</i>	<i>DPS</i>	<i>Durée**</i>	<i>Impact sur les autorisations en cours</i>
Augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres	AGM du 13 juin 2024	500 000 000 €	-	26 mois	L'approbation de cette autorisation privera d'effet la part non utilisée de la délégation du 8 juin 2022
Augmentation de capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance	AGM du 13 juin 2024	500 000 000 €* Eventuellement augmenté à hauteur de 15 % de l'émission initiale + 500 000 000 € en nominal de valeurs mobilières représentatives de titres de créance	oui	26 mois	L'approbation de cette autorisation privera d'effet la part non utilisée de la délégation du 8 juin 2022
Augmentation de capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance	AGM du 13 juin 2024	500 000 000 €* Eventuellement augmenté à hauteur de 15 % de l'émission initiale + 500 000 000 € en nominal de valeurs mobilières représentatives de titres de créance	non	26 mois	L'approbation de cette autorisation privera d'effet la part non utilisée de la délégation du 8 juin 2022
Augmentation du nombre d'actions ou valeurs mobilières à émettre en cas d'augmentation de capital (avec ou sans droit préférentiel de souscription)	AGM du 13 juin 2024	Dans la limite de 15 % de l'émission initiale	-	26 mois	L'approbation de cette autorisation privera d'effet la part non utilisée de la délégation du 8 juin 2022

Augmentation de capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières en vue de rémunérer des apports en nature	AGM du 13 juin 2024	Apport en nature : 10 % du capital social à la date de l'opération	non	26 mois	L'approbation de cette autorisation privera d'effet la part non utilisée de la délégation du 8 juin 2022
--	---------------------	---	-----	---------	--

\* Ce montant s'imputera sur le Plafond Global qui sera décidé par l'Assemblée Générale Mixte amenée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (résolution n°12)

\*\* A compter de l'Assemblée Générale Mixte du 13 juin 2024.

#### 19.1.6 Option ou accord conditionnel ou inconditionnel prévoyant de placer sous option une partie des actions de la Société

A la connaissance de la Société, il n'existe pas d'options d'achat ou de vente ou d'autres engagements au profit des actionnaires de la Société ou consenties par ces derniers portant sur des actions de la Société.

De même, il n'existe pas d'options d'achat ou de vente consenties par la Société portant sur les actions de ses filiales.

#### 19.1.7 Historique du capital social

Date	Opération	Nombre d'actions émises	Montant de l'augmentation de capital	Valeur nominale du titre	Montant cumulé du capital social	Nombre cumulé total d'actions	Prime
Août 2006	Offre publique d'acquisition de Unibail Holding sur SOCIETE DE TAYNINH	N/A	N/A	0,50 €	1 650 000 €	3 300 000	N/A
29/12 /2006	Augmentation du capital en numéraire par émission d'actions ordinaires avec maintien du droit préférentiel de souscription	5 838 462	2 919 231	0,50 €	4 569 231 €	9 138 462	10 551 154,70
29/12 /2006	Augmentation du capital par incorporation de primes	N/A	10 509 231,30	1,65 €	15 078 462,30 €	9 138 462	N/A

## 19.2. Acte constitutif et statut

### 19.2.1. Objet social (article 3 des statuts)

La Société a pour objet en France et à l'étranger :

- l'acquisition, la gestion, la location, la prise à bail, la vente et l'échange de tous terrains, immeubles, biens et droits immobiliers, l'aménagement de tous terrains, la construction de tous immeubles, l'équipement de tous ensembles immobiliers ;

le tout, soit directement, soit par prise de participations ou d'intérêts, soit en constituant toute société civile ou commerciale ou groupement d'intérêt économique ;

- et généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ou de nature à favoriser son développement ;
- toute prise de participation dans toutes personnes morales françaises ou étrangères.

#### 19.2.2. *Droits, privilèges et restrictions attachés aux actions (article 33 des statuts)*

A la date du dépôt du présent Document d'Enregistrement Universel, aucun privilège ou restriction n'est attaché aux actions de la Société ni aucun droit particulier outre le droit de vote et, le cas échéant, le droit aux dividendes ou le droit au boni de liquidation inhérents à la détention de chaque action.

À chaque action est attaché un droit de vote. Il n'existe pas à ce jour d'action de préférence ni d'action à droit de vote double.

#### 19.2.3. *Dispositions ayant pour effet de retarder, différer ou empêcher un changement de contrôle*

Aucune clause statutaire ou règlement de l'émetteur n'est susceptible d'avoir pour effet de retarder, de différer ou empêcher le changement de contrôle de la Société.

#### 19.2.4 *Dispositions statutaires diverses*

##### 19.2.4.1 *Mode d'exercice de la Direction Générale (article 21 des statuts)*

Conformément à l'article L. 225-51 du Code de commerce, la Présidente du Conseil d'administration représente le Conseil d'administration. Il organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'Assemblée Générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assurer, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

La Direction Générale de la Société est assumée sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'administration et portant le titre de Directeur Général.

Le Directeur Général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social est sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration.

##### 19.2.4.2 *Pouvoir du Conseil d'administration (article 19 des statuts)*

Conformément à l'article L. 225-35 du Code de commerce, le Conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Dans les rapports avec les tiers, la société est engagée même par les actes du Conseil d'administration qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

##### 19.2.4.3 *Assemblées Générales (titre VI des statuts)*

Les Assemblées Générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par les dispositions légales et réglementaires en vigueur. Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre lieu désigné dans l'avis de convocation.

#### Conditions d'admission (article 31 des statuts)

Tout actionnaire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, doit, pour avoir le droit d'assister aux Assemblées Générales et participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, justifier, dans les conditions légales, de l'enregistrement comptable de ses titres à son nom ou à celui de l'intermédiaire inscrit pour son compte en application de l'article L. 228-1 alinéa 7 du Code de commerce, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la Société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité, dans les délais et suivant les modalités fixés par l'article R. 225-85 du Code de commerce.

Compétences de l'Assemblée Générale Ordinaire et de l'Assemblée Générale Extraordinaire (articles 39 et 41 des statuts)

Les compétences de l'Assemblée Générale Ordinaire et de l'Assemblée Générale Extraordinaire sont telles que définies par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

*19.2.4.4 Franchissements de seuils (article 33 bis des statuts)*

Tout actionnaire venant à détenir directement ou indirectement au sens des dispositions de l'article L. 233-7 du Code de commerce un nombre d'actions représentant un pourcentage supérieur à deux pour cent (2 %) du capital ou des droits de vote de la Société, ou de tout multiple entier de ce chiffre, doit informer la Société, par lettre recommandée avec accusé de réception envoyée au siège de la Société, du nombre d'actions et de droits de vote qu'il possède dans un délai de quinze jours à compter du franchissement dudit seuil. En cas de violation de cette obligation, les actions excédant la fraction qui aurait dû être déclarée seront privées de droit de vote dans les conditions prévues par l'article L. 233-14 du Code de commerce. Tout actionnaire dont la participation dans la Société devient inférieure à l'un des seuils susvisés est également tenu d'en informer la Société dans le même délai.

*19.2.4.5 Modifications du capital et des droits attachés aux actions*

Toute modification du capital ou des droits attachés aux actions qui le composent est soumise aux dispositions légales et/ou réglementaires en vigueur, les statuts ne prévoyant pas de dispositions spécifiques.

*19.2.4.6 Bénéfice distribuable et dividendes (articles 46 et 47 des statuts)*

Le solde, le cas échéant, diminué de toutes autres sommes à porter en réserve en application de la loi, et augmenté du report bénéficiaire, constitue le bénéfice distribuable.

L'Assemblée peut en outre décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition en indiquant expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'Assemblée Générale Ordinaire peut décider l'affectation d'une partie ou de la totalité du solde du bénéfice distribuable au report à nouveau, ou à la dotation de tous comptes de réserve constitués ou à constituer, le tout sur proposition du Conseil d'administration.

Le solde est réparti entre les actionnaires à titre de superdividende.

Les modalités de paiement des dividendes sont fixées par l'Assemblée ou à défaut par le Conseil d'administration, la mise en paiement devant toutefois obligatoirement avoir lieu dans le délai légalement fixé.

*19.2.4.7 Titres au porteur identifiables (article 33 ter des statuts)*

La Société est autorisée à faire usage à tout moment des dispositions légales prévues en matière d'identification des actionnaires et d'identification de titres conférant, immédiatement ou à terme, le droit de vote dans les Assemblées d'actionnaires conformément aux articles L. 228-1 à L. 228-3-3 du Code de commerce.

*19.2.4.8 Exercice social (article 44 des statuts)*

Chaque exercice a une durée d'une année qui commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre.

## **CHAPITRE 20. CONTRATS IMPORTANTS**

A la date du présent Document d'Enregistrement Universel, SOCIETE DE TAYNINH n'a conclu aucun contrat important au titre de son activité de foncière et aucun pacte d'actionnaires.

## **CHAPITRE 21. DOCUMENTS DISPONIBLES**

Sont notamment disponibles sur le site internet [www.tayninh.fr](http://www.tayninh.fr) les documents suivants :

- les documents d'enregistrement universels sous la forme de rapports annuels, et le cas échéant leurs actualisations déposés auprès de l'AMF ;
- les communiqués financiers publiés par la Société.

Les statuts et les comptes sociaux de SOCIETE DE TAYNINH peuvent être consultés au siège social de la Société situé au 7 place du Chancelier Adenauer - 75016 Paris (uniquement sur rendez-vous).

Tél. : +33 (0)1 53 43 73 13

[www.tayninh.fr](http://www.tayninh.fr)