

# COMPTES ANNUELS

---

au 31 décembre 2006

de

***Tradition Securities and Futures***

---

## Tradition Securities & Futures

### BILAN AU 31 DECEMBRE 2006

(En milliers d'euros)		Notes	31.12.2006	31.12.2005
<b>ACTIF</b>	Opérations interbancaires et assimilées	II.1	63 733	49 827
	<i>Comptes ordinaires débiteurs</i>		63 733	49 827
	Opérations avec la clientèle	II.2	23 691	16 166
	<i>Clients – Comptes ordinaires débiteurs</i>		23 691	16 166
	Obligations, actions, autres titres à revenu fixe et variable	II.3	-	7 311
	<i>Titres de placement</i>		-	7 311
	Participations et autres titres détenus à long terme	II.4	10 988	10 988
	Part dans les entreprises liées	II.4	480	480
	Immobilisations incorporelles et corporelles	II.5	604	717
	<i>Immobilisations incorporelles</i>		1	51
	<i>Immobilisations corporelles</i>		603	666
	Autres comptes de régularisation et actifs divers	II.6	12 280	9 418
	<i>Autres actifs</i>		12 109	8 817
	<i>Comptes de régularisation</i>		171	601
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>111 776</b>	<b>94 907</b>
<b>PASSIF</b>	Opérations interbancaires et assimilées	II.7	2 911	27 477
	<i>Comptes ordinaires créditeurs</i>		2 911	27 477
	Opérations avec la clientèle	II.8	63 849	24 123
	<i>Clients – Comptes ordinaires créditeurs</i>		63 849	24 123
	Autres comptes de régularisation et passifs divers	II.9	16 835	15 899
	<i>Autres passifs</i>		16 835	15 829
	<i>Comptes de régularisation</i>		-	70
	Provisions pour risques et charges	II.10	1 972	1 471
<b>Capitaux propres hors FRBG</b>			<b>26 211</b>	<b>25 937</b>
	Capital souscrit		13 325	13 325
	Primes d'émission		11 673	11 673
	Réserves		4 973	4 973
	Report à nouveau (+/-)		-4 034	-
	Résultat de l'exercice		272	-4 034
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>111 776</b>	<b>94 907</b>

## Tradition Securities & Futures

### COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'euros)	Notes	31.12.2006	31.12.2005
+ Intérêts et produits assimilés		1 877	904
- Intérêts et charges assimilées		-897	- 622
+ Revenus des titres à revenus variables			
+ Commissions (Produits)		53 114	48 755
- Commissions (Charges)		-6 846	-7 017
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		9 777	6 901
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement		-219	140
+ Autres produits d'exploitation bancaire		2 458	5 124
- Autres charges d'exploitation bancaire		-2 473	- 1 551
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>III.1</b>	<b>56 791</b>	<b>52 634</b>
- Charges générales d'exploitation	<b>III.2</b>	-55 675	- 55 252
- Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles		-403	-457
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>713</b>	<b>- 3 075</b>
- Coût du risque	<b>III.3</b>	-15	- 265
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>698</b>	<b>- 3 340</b>
+/- Gains et pertes sur actifs immobilisés		-	-
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>698</b>	<b>-3 340</b>
+/- Résultat exceptionnel	<b>III.4</b>	-1 323	- 1 171
- Impôts sur les résultats		897	477
<b>RESULTAT NET</b>		<b>272</b>	<b>- 4 034</b>
	Résultat par action en euro	0.05	-0.76
	Résultat dilué* par action en euro		-

\* A fin 2006, il n'existe aucun instrument dilutif du capital. Les éléments dilutifs existants en 2004 ont été supprimés en début d'exercice 2005.

## Tradition Securities & Futures

### ENGAGEMENT HORS-BILAN

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Engagements donnés</b>		
Engagements de garantie donnés	-	763
Valeur en conservation	-	-
Titres à livrer	62 179	138 614
<b>Engagements reçus</b>		
Engagements de garantie reçus	-	763
Engagements de financement	-	-
Titres à recevoir	62 063	138 469

## Tradition Securities & Futures

### ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

#### I. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

##### I.1 Principes comptables

Les comptes annuels de Tradition Securities and Futures sont établis conformément aux dispositions du règlement n° CRC 2002-04 applicables aux entreprises d'investissement ainsi qu'aux principes comptables généralement admis.

##### I.2 Méthodes d'évaluation

###### *Immobilisations incorporelles et corporelles*

Ces immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur la durée de vie estimée du bien suivant les modes et les durées suivants :

- fonds de commerce : 5 ans, linéaire
- logiciel : Entre 1 à 2 ans, linéaire ou dégressif
- installations et agencements : Entre 5 à 10 ans, linéaire
- matériel de bureau et informatique : Entre 3 à 5 ans, linéaire ou dégressif
- mobilier de bureau : 10 ans, linéaire

###### *Titres de filiales et participations*

Les parts dans les entreprises liées et les titres de participations sont évalués en fonction de leur valeur d'utilité représentée notamment par le cours de bourse lorsque les titres sont cotés et par la quote-part des capitaux propres pour les titres non cotés. Les moins-values latentes sont provisionnées.

###### *Obligations, actions et autres titres à revenu fixe et variable*

Les titres sont classés en fonction de :

- leur nature : effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable,
- leur portefeuille de destination : transaction, placement, investissement correspondant à l'objet économique de leur détention.

Chaque catégorie de portefeuille suit la règle d'évaluation suivante :

- *titres de transaction* : ce sont les titres négociables sur un marché liquide qui sont acquis dans une intention de revente à brève échéance et dans un délai maximal de six mois. Ils font l'objet d'une évaluation sur la base de la valeur de marché à la date de clôture de l'exercice. Le solde des gains et des pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés dans le cadre de cession des titres, est porté au compte de résultat,
- *titres de placement* : ce sont les titres qui sont acquis avec l'intention de les détenir durant une période supérieure à six mois, à l'exception de ceux qui entrent

dans la catégorie des titres d'investissement. Les actions et autres titres à revenu variable sont inscrits au bilan à leur coût d'achat hors frais d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Les obligations et autres titres à revenu fixe sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition hors frais d'acquisition, et concernant les obligations, hors intérêts courus non échus à la date d'acquisition. Les différences entre les prix d'acquisition et les valeurs de remboursement (primes si elles sont positives, décotes si elles sont négatives) sont enregistrées en compte de résultat sur la durée de vie des titres concernés.

A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas de titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du cours de bourse le plus récent. Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes ainsi constatées, et seules les moins-values latentes sont comptabilisées par l'inscription d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres. Le calcul tient compte le cas échéant des gains provenant des éventuelles opérations de couverture effectuées.

- *titres d'investissement* : il s'agit de titres à revenu fixe que TSAF a l'intention de détenir de façon durable et pour lesquels la société dispose de moyens lui permettant :
  - o soit de se protéger de façon permanente contre une dépréciation des titres due aux variations de taux d'intérêt au moyen d'une couverture par des instruments financiers à terme de taux d'intérêt,
  - o soit de conserver effectivement les titres durablement par l'obtention de ressources, incluant les fonds propres disponibles globalement adossées et affectées au financement de ces titres.

Les titres d'investissement sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement. Toutefois, à la clôture de l'exercice, les moins-values latentes ne donnent pas lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres sauf s'il existe une forte probabilité de cession des titres à court terme, ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

#### *Provisions pour risques et charges*

Les provisions pour risques et charges, conformément aux prescriptions du Règlement 2000-06 du Comité de la Réglementation Comptable, sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours à la clôture de l'exercice rendent certains.

### *Indemnités de départ à la retraite*

Les engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière pour les salariés de la société sont évalués en conformité avec la norme IAS 19. Le calcul des engagements est fondé sur la méthode actuarielle. Selon cette méthode, le montant des engagements est déterminé en calculant le montant des prestations dues à la date de départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date. Sont ensuite pris en compte les facteurs d'actualisation et de probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite. Les hypothèses actuarielles retenues dans le cadre de cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'escompte : 4%
- Taux de mortalité : TV99-01
- Inflation : 2,0 %
- Taux de rotation : de 72 % à 0 % selon l'âge et le statut
- Evolution future des salaires : de 5 % à 2 % de 25 ans à 60 ans et plus
- Charges patronales : 53,0 %
- Age de départ à la retraite de 60 à 65 ans selon l'année de naissance et le statut

Enfin, le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation est appliqué pour déterminer les engagements à la date d'évaluation. Le montant de cet engagement ainsi calculé est enregistré au passif du bilan dans le poste des provisions pour charges.

### *Comptes en devises*

Les comptes d'actif et de passif en devises sont évalués au cours de clôture. Les gains et pertes de change sont constatés en résultat de l'exercice.

### *Instruments financiers*

Les opérations conditionnelles non dénouées à la clôture de l'exercice sont enregistrées en hors bilan à la valeur de marché des contrats sous-jacents traités. Les contrats fermes et optionnels non dénoués à la clôture de l'exercice sont évalués à la valeur de marché, et les résultats latents, positifs ou négatifs, sont enregistrés en compte de résultat de l'exercice

### *Créances clients*

La valeur brute des créances clients correspond à la valeur nominale de ces créances. A la clôture de l'exercice, ces créances ont fait l'objet d'une dépréciation, chaque créance étant analysée individuellement par contrepartie, lorsqu'un risque de non-recouvrement était identifié quelque soit l'ancienneté de cette créance. Cette méthode d'évaluation diffère de celle appliquée lors des exercices précédents, une dépréciation était constatée en fonction de l'ancienneté moyenne des créances

### *Autres postes de bilan*

Les autres postes du bilan sont enregistrés à leur valeur nominale, après déduction des provisions et des amortissements économiquement nécessaires.

## II. NOTES SUR LE BILAN

### II.1 Opérations interbancaires ou assimilées

Les opérations interbancaires et assimilées se présentent de la façon suivante au 31 décembre 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Comptes bancaires	27 731	16 699
Clients Banques	6 413	12 640
Comptes compensateurs	29 589	20 488
<b>TOTAL</b>	<b><u>63 733</u></b>	<b><u>49 827</u></b>

Par ailleurs, les encours douteux et douteux compromis au sens de la réglementation sont nuls au 31 décembre 2006.

### II.2 Opérations avec la clientèle

Les opérations avec la clientèle sont constituées des éléments suivants au 31 décembre 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Comptes clients	7 859	3 053
Comptes-courants sociétés du Groupe	15 832	13 113
<b>TOTAL</b>	<b><u>23 691</u></b>	<b><u>16 166</u></b>

### II.3 Actions et autres titres à revenu variable

Ce poste est constitué des éléments suivants au 31 décembre 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Sicav monétaires	-	7 073
Titres Carlyle	-	238
<b>TOTAL</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>7 311</u></b>

La valeur brute des titres Carlyle s'établit à **€ 1 094 405**. Ces titres font l'objet d'une provision à 100 % soit de **€ 1 094 405** au 31 décembre 2006.

## II.4 Participations et autres titres détenus à long terme

Les participations et autres titres détenus à long terme de Tradition Securities and Futures se décomposent comme suit au 31 décembre 2006 :

	% de détention 31.12.2006	Résultat 2006 € 1 000	Fonds propres 31.12.2006 € 1 000	Valeur nette 31.12.2006 € 1 000	Valeur nette 31.12.2005 € 1 000
<b>Participations</b>					
TSAF OTC (ex Viel Tradition)	100	744	10 315	10 601	10 601
Finacor et Associés	100	-37	1 040	387	387
				<b>10 988</b>	<b>10 988</b>
<b>Autres formes de participations</b>					
Compte courant bloqué VCF Gestion				480	480
				<b>480</b>	<b>480</b>

## II.5 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles de Tradition Securities and Futures se décomposent comme suit :

	31.12.2006			31.12.2005		
	Brut	Amort et prov	Net	Brut	Amort et prov.	Net
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Fonds de commerce	309	309	-	309	302	7
Logiciel	733	732	1	731	714	17
Autres immobilisations incorporelles	246	246	-	245	218	27
	<b>1 288</b>	<b>1 287</b>	<b>1</b>	<b>1 285</b>	<b>1 234</b>	<b>51</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Agencements – Installations	632	491	141	529	366	163
Matériel de transport	159	105	54	156	87	69
Matériels informatiques, de bureaux	4 115	3 709	406	3 944	3 512	432
Mobilier de bureau	180	178	2	178	177	1
Autres Immobilisations corporelles	1	-	1	1	0	1
	<b>5 087</b>	<b>4 483</b>	<b>604</b>	<b>4 808</b>	<b>4 142</b>	<b>666</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 375</b>	<b>5 770</b>	<b>605</b>	<b>6 093</b>	<b>5 376</b>	<b>717</b>

## **II.6 Autres comptes de régularisation et actifs divers**

Les autres comptes de régularisation et actifs divers se décomposent de la façon suivante au 31 décembre 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Créances sur les autres sociétés du groupe	-	-
Autres créances sur l'Etat- Impôt	4 525	2 502
Autres créances sur l'Etat (TVA)	26	744
Créances sur les Fournisseurs	6	14
Créances Sociales	5 386	5 098
Dépôt de garantie et divers	2 165	459
<b>Total des autres actifs</b>	<b>12 109</b>	<b>8 817</b>
Produits à recevoir		14
Compte d'Attente	2	-
Charges constatées d'avance	169	587
<b>Total des comptes de régularisation</b>	<b>171</b>	<b>601</b>
<b>TOTAL NET</b>	<b>12 280</b>	<b>9 418</b>

Ces créances ont une échéance inférieure à 1 an.

## **II.7 Opérations interbancaires ou assimilées**

Ce poste de compose de la façon suivante au 31 décembre 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Dettes clients Etablissements de Crédit	1 537	26 224
Comptes compensateurs	1 373	1 252
Banques	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>2 911</b>	<b>27 477</b>

## **II.8 Opérations avec la Clientèle**

Ce poste ce compose ainsi au 31 décembre 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Comptes clients	48 044	16 819
Comptes courants sociétés du Groupe	15 805	7 304
<b>TOTAL</b>	<b>63 849</b>	<b>24 123</b>

Ces dettes ont une échéance inférieure à 1 an.

## **II.9 Autres comptes de régularisation et passifs divers**

Les autres comptes de régularisation et actifs divers se décomposent de la façon suivante au 31 décembre 2006

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Dettes auprès des fournisseurs	1 990	2 142
Dettes sociales	12 793	12 353
Dettes fiscales	1 600	921
Divers	452	413
<b>Total des autres passifs</b>	<b>16 835</b>	<b>15 829</b>
Produits constatés d'avance et divers	-	70
<b>Total des comptes de régularisation</b>	<b>-</b>	<b>70</b>
<b>TOTAL NET</b>	<b>16 835</b>	<b>15 899</b>

Ces dettes ont une échéance inférieure à 1 an.

## **II.10 Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à € **1 972 604** et correspondent principalement à :

<b>Rubriques</b> <i>(En milliers euros)</i>	<b>Montant à l'ouverture de l'exercice 2006</b>	<b>Dotations De l'exercice</b>	<b>Reprises de l'exercice</b>		<b>Montants à la clôture de l'exercice 2006</b>
			Utilisées	Non utilisées	
<b>Provisions pour risques et charges :</b>					
- liées au personnel	166	253	26	-	393
- litiges clients et autres	-	-	-	-	-
Provisions pour risques fiscaux	1 065	242	-	-	1 307
Autres provisions	66	-	-	-	66
Provision pour retraite	174	32	-	-	206
<b>Total</b>	<b>1 471</b>	<b>527</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>1 972</b>

## II.11 Capitaux propres hors FRBG

La variation des capitaux propres sur l'exercice 2006 s'analyse comme suit :

*En milliers d'euros*

	Affectation du résultat					
	Ouverture au 1.01.06	Augmentation du capital	Dividendes 2006	Résultat 2005	Résultat 2006	Solde au 31.12.2006
Capital social	13 325	-	-	-	-	13 325
Primes d'émission, fusion	11 673	-	-	-	-	11 673
Réserves légales	635	-	-	-	-	635
Autres réserves	4 338	-	-	-	-	4 338
Report à Nouveau	-	-	-	- 4 034	-	- 4 034
Résultat de la Période	- 4 034	-	-	4 034	272	272
<b>Total</b>	<b>25 937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272</b>	<b>26 211</b>

Au 31 décembre 2006, le capital de la société, d'un montant de € 13 325 355, est constitué de 5 330 142 actions de 2,50 euros chacune de valeur nominale.

Conformément à la décision de l'assemblée générale du 30 mai 2006, le résultat de l'exercice 2005 a été affecté au poste « Report à Nouveau » pour un montant de € 4 034 142.

### **III. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

#### **III.1 Produit net bancaire**

Le produit net bancaire s'établit à **€ 56 791 000** contre € 52 634 000 en 2005.

Le produit net bancaire est principalement constitué de commissions de courtage pour un montant de **€ 53 114 000** en 2006 contre € 48 755 000 en 2005.

Ces commissions proviennent à hauteur de € 24 069 000 des activités de Paris et de € 29 046 000 des activités de Londres.

#### **III.2 Charges d'exploitation**

Les charges d'exploitation sont constituées de la façon suivante en 2006 :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Salaires et traitements	34 618	33 394
Charges sociales et fiscales sur salaires	5 231	6 611
Autres charges d'exploitation	12 685	14 935
Impôts & taxes	3 141	312
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>55 675</u></b>	<b><u>55 252</u></b>

#### **III.3 Coût du risque**

Le poste relatif au coût du risque est constitué d'une charge d'un montant de € 15 291 et s'explique principalement par des dotations aux provisions pour risque clients et des créances irrécouvrables.

#### **III.4 Résultat exceptionnel**

La perte exceptionnelle d'un montant de **€ 1 322 655** en 2006 correspond principalement :

- Aux charges liées aux départs de salariés pour un montant de **€ 366 119**
- A une provision pour risques fiscaux pour un montant de **€ 241 572**
- A une provision sur litiges sociaux pour un montant de **€ 252 500**
- A une condamnation sur risque de marchés pour un montant de **€ 310 000**
- A une provision pour dépréciation de C/C pour un montant de **€ 163 000**
- A une perte sur liquidation pour un montant de **€ 77 239**
- A une reprise pour litiges sociaux pour un montant de **€ 25 600**
- A une garantie de passif en notre faveur pour un montant de **€ 62 175**

#### IV. AUTRES INFORMATIONS

##### IV.1 Ventilation de l'effectif moyen salarié

	31.12.2006	31.12.2005
Cadres	94	75
Employés	8	11
<b>TOTAL</b>	<b>102</b>	<b>86</b>

##### IV.2 Rémunération allouée aux dirigeants

Organes d'administration : La communication de cette rémunération conduirait à mentionner des informations nominatives.

Organe de direction : La communication de cette rémunération conduirait à mentionner des informations nominatives.

##### IV.3 Consolidation

Tradition Securities and Futures est intégrée dans la consolidation des comptes de Compagnie Financière Tradition, dont le siège social est situé au 11 rue Langallerie CH 1003 Lausanne, Suisse. Tradition Securities and Futures est également intégrée dans la consolidation des comptes de VIEL et Compagnie Finance, dont le siège social est situé 23 place Vendôme 75001 Paris, qui est inscrite sur la liste des Compagnies Financières. TSAF étant intégrée dans le groupe de consolidation de la société VIEL et Compagnie Finance, elle bénéficie de la dérogation à l'obligation d'établir des comptes consolidés.

##### IV.4 Affectation du résultat

Il est proposé d'affecter la totalité du résultat de l'exercice 2006 au compte de report à nouveau.

## Tableaux des cinq derniers exercices

<i>en euros</i>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	9 899 617	13 325 310	13 325 355	13 325 355	13 325 355
Nombre d'actions ordinaires existantes	1 087 870	5 330 124	5 330 142	5 330 142	5 330 142
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	20 071 119	83 709 345	94 061 498	55 655 983	62 891 952
Résultat avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-1 190 751	5 903 280	10 702 684	- 3 766 925	51 302
Impôts sur les bénéfices	-18 750	-821 864	-270 061	- 476 974	-896 882
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	-	-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-1 953 171	4 094 116	8 064 177	- 4 034 432	272 005
Résultat distribué	-	-	3 030 184	9 061 241	-
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotation aux amortissements et provisions	-1,11	0,95	1.96	- 0.62	0.18
Résultat après impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements et provisions	-1,80	0,77	1.51	- 0.76	0.05
Dividende attribué à chaque action	-	-	0.57	1.70	-
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	58	176	201	86	102
Montant de la masse salariale de l'exercice	8 379 173	32 646 157	39 563 553	33 393 873	34 617 807
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales...)	3 478 978	9 207 311	11 121 454	6 610 818	5 230 598

## Tableaux des filiales et participations

Filiales et participations étrangères	Capital	Capitaux propres Autres que le capital	Quote-part du capital action en %	Valeur brute comptable des titres En €	Valeur nette au bilan des titres En €	Prêts et avances consentis En €	Montant des cautions et avals et autres garanties données	Chiffre d'affaires 2006	Résultat net 2006	Dividendes encaissés par la société
Finacor Associés	EUR		100	387 200	387 200	-	-	2 412 015	-36 937	-
TSAF OTC (ex Viel Tradition)	EUR		100	10 600 502	10 600 502	-	-	22 902 844	744 376	-