

Les conditions et règles de valorisation applicables aux opérations d'arbitrages sont définies dans la notice d'information valant conditions générales du contrat concerné par lesdites opérations.

☐

MODIFICATION DU MODE DE GESTION (UNIQUEMENT POUR LES CONTRATS BATIRETRAITE PERP - BATIRETRAITE Entreprise Multisupport)

☐ **Passage du mode de gestion « Libre » au mode de gestion « Profilé selon votre horizon de départ en retraite »**
Si vous optez pour ce mode de gestion, la répartition de vos cotisations est déterminée par référence aux grilles de gestion indiquées dans la notice d'information du contrat, selon le profil choisi (ce mode de gestion s'appliquera à l'ensemble des cotisations futures et non uniquement au versement actuel).

☐ Vous êtes assuré d'un contrat **BATIRETRAITE PERP** et vous optez pour le profil de gestion HORIZON RETRAITE

Durée résiduelle	CAPIRETRAITE (fonds en euros)	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT (Unités de compte)
Moins de 2 ans	90 %	10 %
Entre 2 et 5 ans	80 %	20 %
Entre 5 et 10 ans	65 %	35 %
Entre 10 et 20 ans	45 %	55 %
Plus de 20 ans	35 %	65 %

☐ Vous êtes assuré d'un contrat **BATIRETRAITE ENTREPRISE Multisupport** souscrit par votre entreprise et elle vous à laissé le choix de la libre répartition des cotisations ; vous optez pour le profil de gestion :

☐

HORIZON 1

Nombres d'années restant à courir	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI EQUILIBRE	SUPPORT € SMAvie BTP
12 ans et plus	80 %	20 %	-
11	75 %	25 %	-
10	70 %	25 %	5 %
9	60 %	30 %	10 %
8	55 %	30 %	15 %
7	45 %	35 %	20 %
6	35 %	35 %	30 %
5	25 %	40 %	35 %
4	20 %	35 %	45 %
3	15 %	30 %	55 %
2	10 %	20 %	70 %
1	-	15 %	85 %
0	-	-	100 %

☐

HORIZON 2

Nombres d'années restant à courir	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI CREDIT PLUS	BATI ENTREPRENDRE USA	BATI ENTREPRENDRE ASIE	BATI ENTREPRENDRE EMERGENTS	SUPPORT € SMAvie BTP
20 ans et plus	35 %	18 %	6 %	6 %	6 %	29 %
19	35 %	18 %	6 %	6 %	6 %	29 %
18	35 %	18 %	6 %	6 %	6 %	29 %
17	28 %	14 %	5 %	5 %	5 %	43 %
16	28 %	14 %	5 %	5 %	5 %	43 %
15	28 %	14 %	5 %	5 %	5 %	43 %
14	19 %	10 %	3 %	3 %	3 %	62 %
13	19 %	10 %	3 %	3 %	3 %	62 %
12	19 %	10 %	3 %	3 %	3 %	62 %
11	19 %	10 %	3 %	3 %	3 %	62 %
10	11 %	6 %	2 %	2 %	2 %	77 %
9	11 %	6 %	2 %	2 %	2 %	77 %
8	11 %	6 %	2 %	2 %	2 %	77 %
7	5 %	3 %	1 %	1 %	1 %	89 %
6	5 %	3 %	1 %	1 %	1 %	89 %
5	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %
4	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %
3	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %
2	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %
1	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %
0	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

☐ **Passage du mode de gestion « Profilé selon votre horizon de départ en retraite » au mode de gestion « Libre »**

☐

ARBITRAGE ENTRE SUPPORT(S)

Pour les contrats **BATIRETRAITE PERP et BATIRETRAITE Entreprise Multisupport**, le mode de gestion des cotisations doit être le mode de gestion « Libre ». Le montant minimum de chaque opération est de 500 euros. En cas d'arbitrage partiel d'un ou de plusieurs supports, UN MINIMUM DE 150 € doit rester investi sur le(s) support(s) concerné(s) à la date du transfert. Ces seuils peuvent être redéfinis chaque année.

Pour l'unité de compte SMA IMMO, les arbitrages programmés ne sont pas autorisés.

*Dans les colonnes 'support de désinvestissement', indiquez les pourcentages des supports à désinvestir. **Dans les colonnes 'support de réinvestissement', la somme des supports à réinvestir doit être égale à 100 %.
En cas de 1er investissement sur le support SMA IMMO, l'annexe à la notice d'information de votre contrat précisant les conditions d'investissement et de fonctionnement spécifiques de l'unité de compte SMA IMMO doit être complétée, datée, signée et accompagnée à la demande d'arbitrage.

Libellé court	Nom du support	Code Isin	BATIRETRAITE PERP		BATI épargne		BATIPLACEMENT MultiCompte OPC BATIPLACEMENT MultiCompte (HORS PEA)		BATIPLACEMENT MultiCompte (PEA)	
			*SUPPORT DE DESINVESTISSEMENT	**SUPPORT DE REINVESTISSEMENT	*SUPPORT DE DESINVESTISSEMENT	**SUPPORT DE REINVESTISSEMENT	*SUPPORT DE DESINVESTISSEMENT	**SUPPORT DE REINVESTISSEMENT	*SUPPORT DE DESINVESTISSEMENT	**SUPPORT DE REINVESTISSEMENT
Support € du contrat			_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
OPK	Opportunité JUIN 2022* (*ne concerne que le contrat BATI épargne hors fiscalité PEP et DSK)	FR0014007U82			_____ %					
OPJ	OPPORTUNITE JUILLET 2021* (*ne concerne que le contrat BATI épargne hors fiscalité PEP et DSK)	FR0014002DI7			_____ %					
ACF	HSBC ACTIONS FRANCE **	FR0000439226	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
AGR	ECHQUIER AGRESSOR	FR0010321802					_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
ASP	AMUNDI SERENITE PEA	FR0010173237					_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
BAI	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT **	FR0010912550	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
B2A	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT PEA	FR0013096286							_____ %	_____ %
BAO	BATI ACTIONS OPTIMUM	FR0012352409	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BAP	BATI PRUDENT	FR0010172502	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BCR	BATI CREDIT PLUS	FR0010449777	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BCT	BATI COURT TERME	FR0010750331	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BEA	BATI ENTREPRENDRE ASIE	FR0010593673	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BEE	BATI ENTREPRENDRE EMERGENTS	FR0010593681	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BEN	BATI ENTREPRENDRE EURO	FR0010365213	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BEQ	BATI EQUILIBRE	FR0007070214	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BEU	BATI ENTREPRENDRE USA	FR0010593699	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BEX	BATI EXPANSION	FR0007070206	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
CEN	CENTIFOLIA	FR0007076930					_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
COI	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES	FR0010156604	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
COM	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION A EUR ACC	LU0164455502	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
CPC	CPR CONVEX ESG	FR0010725499	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
CPR	CPR MONETAIRE SRI	FR0010745216			_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
ELP	ELYSEES PIERRE (SCPI)									
MEE	MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY FUND	LU0914733059	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
MEV	METROPOLE EURO SRI (A)	FR0010632364	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
NVM	HSBC MICROCAPS EURO **	FR0000428732	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
REN	COMGEST RENAISSANCE EUROPE	FR0000295230					_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
SYR	SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE	FR0011169341					_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
OBR	LAZARD SMALL CAPS EURO SRI	FR0010689141	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
OIC	ODDO BHF IMMOBILIER	FR0000989915	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
OPM	OFI FINANCIAL INVESTMENT - PRECIOUS METALS	FR0011170182	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
VIN	VALEUR INTRINSEQUE	FR0000979221	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BRR	BATI RENDEMENT REEL	FR0013454568	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
BRP	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME	FR0013454543	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
MIE	INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE	FR0010702084	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %	_____ %
SMI	SMA IMMO	FR001400D138			_____ %	_____ %	_____ %	_____ %		
Total				100 %		100 %		100 %		100 %

******Conformément aux dispositions de la loi n° 97-1269 du 30 décembre 1997, les arbitrages sur le contrat dit « DSK » doivent être investis au moins à 50 % dans les actions européennes. Les OPC comportant les actions européennes sélectionnées par SMAvie BTP sont les suivants : HSBC ACTIONS France, BATI ACTIONS INVESTISSEMENT, HSBC MICROCAPS EURO.

Conformément aux dispositions de l'article A.132-5 du Code des assurances, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers.

Contrats éligibles à la fiscalité PEP :

Afin de respecter l'obligation de garantir à compter de la 8ème année la somme des primes versées, les arbitrages libres sur les contrats avec une fiscalité PEP ne sont pas autorisés.

Je demande :

- ☐ Que mon épargne soit investie selon l'option Sécurité : 100 % sur le support € SMAvie BTP
- ☐ Que mon épargne soit investie selon l'option Equilibre : 10% sur le FCP BATI ÉQUILIBRE et 90% sur le support € SMAvie BTP.

Contrats éligibles à la fiscalité PEA :

L'épargne sur les contrats bénéficiant de la fiscalité du PEA (Plan d'Epargne en Actions) doit être investie uniquement dans des unités de compte éligibles à cette fiscalité spécifique. Aucun versement ne peut être fait sur le support en euros SMAvie BTP ou CAPIRETRAITE. La somme des versements libres et/ou programmés sur BATIPLACEMENT MultiCompte avec une fiscalité PEA, nette de frais d'entrée, est limitée à 150 000 €. En cas de dépassement de cette limite, le contrat de capitalisation subsiste, mais ne bénéficie plus du cadre fiscal lié au PEA.

Contrats éligibles à la fiscalité DSK :

L'épargne sur les contrats éligibles à la fiscalité « DSK » doit être investie au moins à 50 % dans les actions européennes. Les OPC comportant les actions européennes sélectionnées par SMAvie BTP sont les suivants : HSBC ACTIONS France, BATI ACTIONS INVESTISSEMENT, HSBC MICROCAPS EURO.

REGLES D'ARBITRAGES ENTRE SUPPORTS

IMPORTANT :

- Tous les supports financiers sont des unités de compte, sauf les Supports en euros SMAvie BTP et CAPIRETRAITE.
- Les échéances et règles de valorisation applicables aux arbitrages entre supports sont définies dans la notice d'information valant conditions générales de votre contrat.
 - Les versements libres à venir ne prendront pas en compte automatiquement la nouvelle répartition (la répartition souhaitée doit être mentionnée lors de chaque versement).
 - Si vous avez des versements programmés en cours et souhaitez que la répartition soit modifiée, merci de nous transmettre le formulaire « demande de versement » indiquant la nouvelle répartition pour les versements programmés à venir. La demande doit être reçue avant le 10 du mois pour être prise en compte le mois en cours.
 - Pour l'unité de compte SMA IMMO, les arbitrages programmés ne sont pas autorisés.
- Votre Conseiller Vie se tient à votre disposition pour vous accompagner dans votre démarche.

Je déclare que ma situation familiale, professionnelle et patrimoniale, la tranche de revenus correspondant à ma situation, ainsi que les objectifs m'ayant amenés à adhérer au contrat n'ont pas changé et que les informations que j'ai communiquées préalablement à SMAvie BTP sont toujours exactes et à jour. Dans le cas contraire, je mets à jour mes données personnelles dans mon espace client sur www.groupe-sma.fr rubrique « particuliers/ votre épargne » ou en complétant le formulaire prévu à cet effet. SMAvie BTP a souhaité vous apporter le meilleur conseil sur votre opération d'arbitrage et votre conseiller s'est tenu à votre disposition pour vous apporter un tel conseil et le formaliser dans un document intitulé Diagnostic Conseil. J'ai noté que SMAvie BTP a souhaité m'apporter son conseil et formaliser celui-ci par écrit dans un Diagnostic Conseil. Dans le cas où je n'ai pas rempli et signé un Diagnostic Conseil au titre de cet arbitrage, je déclare que j'ai choisi de réaliser cet arbitrage sans être conseillé par SMAvie BTP sur les modalités de cet arbitrage entre les supports financiers et je certifie assumer l'entière responsabilité de ce choix. J'ai pris connaissance de l'intégralité des dispositions du formulaire et reconnais en accepter pleinement les termes.

En cas de 1er versement sur le support SMA IMMO, l'annexe à la notice d'information de votre contrat précisant les conditions d'investissement et de fonctionnement spécifiques de l'unité de compte SMA IMMO doit être complétée, datée, signée et accompagnée à la demande d'arbitrage.

Fait à : _____ le : _____

Informatique et Libertés L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr . En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr . Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.	<i>Signature de l'adhérent-assuré ou de l'adhérent-titulaire le cas échéant :</i>
	<i>Signature du payeur de cotisations : (cachet de la personne morale s'il y a lieu)</i>

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

Sociétaire n° _____	Contrat n° _____	Assuré n° _____
Nom du contrat : _____		
Un seul formulaire doit être utilisé par contrat		

ADHERENT

Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Nom : _____ Nom de naissance : _____

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN :

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

CO-ADHERENT

Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN :

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

Les présentes conditions spécifiques s'appliquent au contrat d'assurance BATI épargne. Elles précisent les caractéristiques propres à l'unité de compte SMA IMMO.

Elles dérogent à la notice d'information valant conditions générales à votre adhésion au contrat d'assurance uniquement sur les dispositions mentionnées dans les présentes conditions spécifiques. Toutes les autres dispositions concernant les supports en unité de compte, qui sont stipulées dans la notice d'informations valant conditions générales du contrat BATI épargne et dans ses avenants éventuels s'appliquent à votre adhésion.

SMA IMMO est une unité de compte représentative d'un support qui a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers, de manière indirecte ou directe.

Opérations autorisées sur le support en unité de compte SMA IMMO

Les versements programmés, les rachats programmés, la mise en place d'option d'arbitrages programmés ne sont pas autorisés avec l'unité de compte SMA IMMO. Les autres opérations prévues par le contrat d'assurance sont autorisées.

Valeur de l'unité de compte

La valeur de l'unité de compte SMA IMMO est déterminée à chaque échéance mensuelle. Cette valeur est égale à la valeur liquidative des parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO calculée par la gérance de cette société. Lorsqu'il n'y a pas de fixation de valeur liquidative de ce support à cette date, la valeur prise en compte est celle qui est déterminée à la première fixation de la valeur liquidative qui suit cette date.

Règles de valorisation des opérations

Dans votre contrat BATI épargne, la date de valorisation des opérations (d'investissement ou de désinvestissement) est le premier jour de détermination d'une nouvelle valeur de l'unité de compte, à partir du quatrième jour ouvré qui suit la date d'effet de l'opération.

Pour les opérations réalisées sur les Services en ligne, la date de valorisation des opérations est définie dans les Conditions générales d'utilisation des services en ligne.

Pour tout investissement (versements, transferts entrants ou arbitrages entrants) sur l'unité de compte SMA IMMO, il est perçu des droits d'entrée égaux à 2% de la valeur liquidative d'une part de SMA IMMO multipliée par le nombre de parts correspondant à cet investissement. Ces droits d'entrée acquis à la société SMA IMMO sont prélevés à la charge de l'assuré pour couvrir les droits, frais, honoraires et impôts acquittés par cette société lors de l'acquisition d'actifs.

Ainsi, lors d'un investissement sur l'unité de compte SMA IMMO, la valeur retenue pour convertir l'investissement en nombre de parts d'unités de compte est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération, majorée de 2% au titre de ces droits d'entrée.

Lors d'un désinvestissement sur cette unité de compte, la valeur retenue pour valoriser l'opération est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération.

Gestion des revenus

La Société civile à capital variable SMA IMMO capitalisera ses revenus : ils viendront augmenter la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Comme pour toute unité de compte, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie, mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse, dépendant en particulier du (des) sous-jacent(s) et de l'évolution des marchés immobiliers et financiers. Cette unité de compte présente donc un risque de perte en capital.

Règles particulières en cas de circonstances exceptionnelles

Par dérogation, en cas de circonstances exceptionnelles (notamment en cas de restrictions imposées par les marchés financiers ou immobiliers, ou si les parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO faisaient l'objet d'une suspension du rachat ou de l'émission de ces parts ou d'un plafonnement des rachats de ces parts ou en cas de défaut de valorisation de cette part) :

- les dates de valorisation applicables seront celles de la première date d'établissement de la valeur liquidative officielle de la part correspondant à l'unité de compte concernée à compter du 4^{ème} jour qui suit la date d'effet de l'opération de désinvestissement, et
- SMAvie BTP se réserve le droit de suspendre :
 - 1) la faculté de réaliser des arbitrages depuis ou vers le(s) support(s) d'investissement en unités de compte concerné(s), des versements libres de cotisations vers ce(s) support(s) ou des transferts vers ou depuis celui-ci ou des rachats libres depuis ce(s) support(s) (y compris les rachats exceptionnels anticipés), et
 - 2) uniquement pour la partie du contrat BATI épargne investie sur ce(s) support(s), le règlement des prestations en cas de vie ou de décès et les conversions en rentes afférentes à cette partie de ces contrats,

étant précisé que ces mesures de suspension seront effectives tant que la société de gestion de la Société civile à capital variable SMA IMMO maintient la suspension des rachats et des souscriptions de parts de cette dernière et/ou n'est pas en mesure de publier une valeur liquidative officielle de la part de celle-ci.

Lorsque de telles mesures de suspension sont mises en œuvre, les demandes d'opérations précitées relatives au(x) support(s) concernés reçues avant la cessation de ces mesures ne seront pas exécutées. Dans l'hypothèse où une opération envisagée ne concernerait pas exclusivement l'un des supports listés, l'opération sera réalisée sur les supports ne faisant pas l'objet de la mesure de suspension dans les conditions normales d'exécution du contrat.

Règles particulières en cas de dépassement de l'enveloppe globale d'investissement

La demande d'investissement sur le support SMA IMMO sera prise en compte sous réserve du montant de l'enveloppe globale d'investissement disponible auprès de SMAvie BTP pour ce support. Si votre demande d'investissement dépasse en tout ou partie le montant disponible dans le cadre de cette enveloppe, l'excédent sera alors investi automatiquement et sans frais sur un support monétaire de votre contrat BATI épargne.

Déclaration du (des) adhérent(s) :

Avant d'investir sur l'unité de compte SMA IMMO (Code ISIN FR001400D138), que je choisis aujourd'hui pour un investissement dans le cadre du contrat BATI épargne dans les conditions spécifiques d'investissement décrites dans cette Annexe, je reconnais avoir reçu les documents suivants, les avoir lu et compris et en accepter les termes, y compris les facteurs de risques associés à ce support :

- la présente Annexe sur les conditions spécifiques d'investissement pour cette unité de compte,
- le document d'information des investisseurs relatif à ce support, et
- les statuts de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Fait à _____ le ____/____/____

<u>Signature de l'adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :	<u>Signature du co-adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :

Informatique et Libertés

L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr. En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr. Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

www.groupe-sma.fr





**Annexe à la notice d'information du contrat BATI épargne
précisant les conditions d'investissement et de fonctionnement
spécifiques de l'unité de compte SMA IMMO
(code ISIN FR001400D138)**

Sociétaire n° _____ Contrat n° _____ Assuré n° _____
Nom du contrat : _____

Un seul formulaire doit être utilisé par contrat

ADHERENT

Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Nom : _____ Nom de naissance : _____

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : | | | | | | | | | |

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

CO-ADHERENT

Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : | | | | | | | | | |

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

Les présentes conditions spécifiques s'appliquent au contrat d'assurance BATI épargne. Elles précisent les caractéristiques propres à l'unité de compte SMA IMMO.

Elles dérogent à la notice d'information valant conditions générales à votre adhésion au contrat d'assurance uniquement sur les dispositions mentionnées dans les présentes conditions spécifiques. Toutes les autres dispositions concernant les supports en unité de compte, qui sont stipulées dans la notice d'informations valant conditions générales du contrat BATI épargne et dans ses avenants éventuels s'appliquent à votre adhésion.

SMA IMMO est une unité de compte représentative d'un support qui a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers, de manière indirecte ou directe.

Opérations autorisées sur le support en unité de compte SMA IMMO

Les versements programmés, les rachats programmés, la mise en place d'option d'arbitrages programmés ne sont pas autorisés avec l'unité de compte SMA IMMO. Les autres opérations prévues par le contrat d'assurance sont autorisées.

Valeur de l'unité de compte

La valeur de l'unité de compte SMA IMMO est déterminée à chaque échéance mensuelle. Cette valeur est égale à la valeur liquidative des parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO calculée par la gérance de cette société. Lorsqu'il n'y a pas de fixation de valeur liquidative de ce support à cette date, la valeur prise en compte est celle qui est déterminée à la première fixation de la valeur liquidative qui suit cette date.

Règles de valorisation des opérations

Dans votre contrat BATI épargne, la date de valorisation des opérations (d'investissement ou de désinvestissement) est le premier jour de détermination d'une nouvelle valeur de l'unité de compte, à partir du quatrième jour ouvré qui suit la date d'effet de l'opération.

Pour les opérations réalisées sur les Services en ligne, la date de valorisation des opérations est définie dans les Conditions générales d'utilisation des services en ligne.

Pour tout investissement (versements, transferts entrants ou arbitrages entrants) sur l'unité de compte SMA IMMO, il est perçu des droits d'entrée égaux à 2% de la valeur liquidative d'une part de SMA IMMO multipliée par le nombre de parts correspondant à cet investissement. Ces droits d'entrée acquis à la société SMA IMMO sont prélevés à la charge de l'assuré pour couvrir les droits, frais, honoraires et impôts acquittés par cette société lors de l'acquisition d'actifs.

Ainsi, lors d'un investissement sur l'unité de compte SMA IMMO, la valeur retenue pour convertir l'investissement en nombre de parts d'unités de compte est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération, majorée de 2% au titre de ces droits d'entrée.

Lors d'un désinvestissement sur cette unité de compte, la valeur retenue pour valoriser l'opération est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération.

Gestion des revenus

La Société civile à capital variable SMA IMMO capitalisera ses revenus : ils viendront augmenter la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Comme pour toute unité de compte, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie, mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse, dépendant en particulier du (des) sous-jacent(s) et de l'évolution des marchés immobiliers et financiers. Cette unité de compte présente donc un risque de perte en capital.

Règles particulières en cas de circonstances exceptionnelles

Par dérogation, en cas de circonstances exceptionnelles (notamment en cas de restrictions imposées par les marchés financiers ou immobiliers, ou si les parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO faisaient l'objet d'une suspension du rachat ou de l'émission de ces parts ou d'un plafonnement des rachats de ces parts ou en cas de défaut de valorisation de cette part) :

- les dates de valorisation applicables seront celles de la première date d'établissement de la valeur liquidative officielle de la part correspondant à l'unité de compte concernée à compter du 4ème jour qui suit la date d'effet de l'opération de désinvestissement, et
- SMAvie BTP se réserve le droit de suspendre :
 - 1) la faculté de réaliser des arbitrages depuis ou vers le(s) support(s) d'investissement en unités de compte concerné(s), des versements libres de cotisations vers ce(s) support(s) ou des transferts vers ou depuis celui-ci ou des rachats libres depuis ce(s) support(s) (y compris les rachats exceptionnels anticipés), et
 - 2) uniquement pour la partie du contrat BATI épargne investie sur ce(s) support(s), le règlement des prestations en cas de vie ou de décès et les conversions en rentes afférentes à cette partie de ces contrats,

étant précisé que ces mesures de suspension seront effectives tant que la société de gestion de la Société civile à capital variable SMA IMMO maintient la suspension des rachats et des souscriptions de parts de cette dernière et/ou n'est pas en mesure de publier une valeur liquidative officielle de la part de celle-ci.

Lorsque de telles mesures de suspension sont mises en œuvre, les demandes d'opérations précitées relatives au(x) support(s) concernés reçues avant la cessation de ces mesures ne seront pas exécutées. Dans l'hypothèse où une opération envisagée ne concernerait pas exclusivement l'un des supports listés, l'opération sera réalisée sur les supports ne faisant pas l'objet de la mesure de suspension dans les conditions normales d'exécution du contrat.

Règles particulières en cas de dépassement de l'enveloppe globale d'investissement

La demande d'investissement sur le support SMA IMMO sera prise en compte sous réserve du montant de l'enveloppe globale d'investissement disponible auprès de SMAvie BTP pour ce support. Si votre demande d'investissement dépasse en tout ou partie le montant disponible dans le cadre de cette enveloppe, l'excédent sera alors investi automatiquement et sans frais sur un support monétaire de votre contrat BATI épargne.

Déclaration du (des) adhérent(s) :

Avant d'investir sur l'unité de compte SMA IMMO (Code ISIN FR001400D138), que je choisis aujourd'hui pour un investissement dans le cadre du contrat BATI épargne dans les conditions spécifiques d'investissement décrites dans cette Annexe, je reconnais avoir reçu les documents suivants, les avoir lu et compris et en accepter les termes, y compris les facteurs de risques associés à ce support :

- la présente Annexe sur les conditions spécifiques d'investissement pour cette unité de compte,
- le document d'information des investisseurs relatif à ce support, et
- les statuts de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Fait à _____ le ____/____/____

<u>Signature de l'adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :	<u>Signature du co-adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :

Informatique et Libertés

L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr. En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr. Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

www.groupe-sma.fr



Sociétaire n° _____ Contrat n° _____ Assuré n° _____
Nom du contrat : _____*Un seul formulaire doit être utilisé par contrat***ADHERENT**Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Nom : _____ Nom de naissance : _____

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : | | | | | | | | | |

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON**CO-ADHERENT**Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : | | | | | | | | | |

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

Les présentes conditions spécifiques s'appliquent au contrat d'assurance BATIPLACEMENT MultiCompte. Elles précisent les caractéristiques propres à l'unité de compte SMA IMMO.

Elles dérogent à la notice d'information valant conditions générales à votre adhésion au contrat d'assurance uniquement sur les dispositions mentionnées dans les présentes conditions spécifiques. Toutes les autres dispositions concernant les supports en unité de compte, qui sont stipulées dans la notice d'informations valant conditions générales du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte et dans ses avenants éventuels s'appliquent à votre adhésion.

SMA IMMO est une unité de compte représentative d'un support qui a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers, de manière indirecte ou directe.

Opérations autorisées sur le support en unité de compte SMA IMMO

Les versements programmés, les rachats programmés, la mise en place d'option d'arbitrages programmés ne sont pas autorisés avec l'unité de compte SMA IMMO. Les autres opérations prévues par le contrat d'assurance sont autorisées.

Valeur de l'unité de compte

La valeur de l'unité de compte SMA IMMO est déterminée à chaque échéance mensuelle. Cette valeur est égale à la valeur liquidative des parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO calculée par la gérance de cette société. Lorsqu'il n'y a pas de fixation de valeur liquidative de ce support à cette date, la valeur prise en compte est celle qui est déterminée à la première fixation de la valeur liquidative qui suit cette date.

Règles de valorisation des opérations

Dans votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte, la date de valorisation des opérations (d'investissement ou de désinvestissement) est le premier jour de détermination d'une nouvelle valeur de l'unité de compte, à partir du quatrième jour ouvré qui suit la date d'effet de l'opération.

Pour les opérations réalisées sur les Services en ligne, la date de valorisation des opérations est définie dans les Conditions générales d'utilisation des services en ligne.

Pour tout investissement (versements, transferts entrants ou arbitrages entrants) sur l'unité de compte SMA IMMO, il est perçu des droits d'entrée égaux à 2% de la valeur liquidative d'une part de SMA IMMO multipliée par le nombre de parts correspondant à cet investissement. Ces droits d'entrée acquis à la société SMA IMMO sont prélevés à la charge de l'assuré pour couvrir les droits, frais, honoraires et impôts acquittés par cette société lors de l'acquisition d'actifs.

Ainsi, lors d'un investissement sur l'unité de compte SMA IMMO, la valeur retenue pour convertir l'investissement en nombre de parts d'unités de compte est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération, majorée de 2% au titre de ces droits d'entrée.

Lors d'un désinvestissement sur cette unité de compte, la valeur retenue pour valoriser l'opération est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération.

Gestion des revenus

La Société civile à capital variable SMA IMMO capitalisera ses revenus : ils viendront augmenter la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Comme pour toute unité de compte, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie, mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse, dépendant en particulier du (des) sous-jacent(s) et de l'évolution des marchés immobiliers et financiers. Cette unité de compte présente donc un risque de perte en capital.

Règles particulières en cas de circonstances exceptionnelles

Par dérogation, en cas de circonstances exceptionnelles (notamment en cas de restrictions imposées par les marchés financiers ou immobiliers, ou si les parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO faisaient l'objet d'une suspension du rachat ou de l'émission de ces parts ou d'un plafonnement des rachats de ces parts ou en cas de défaut de valorisation de cette part) :

- les dates de valorisation applicables seront celles de la première date d'établissement de la valeur liquidative officielle de la part correspondant à l'unité de compte concernée à compter du 4ème jour qui suit la date d'effet de l'opération de désinvestissement, et
- SMAvie BTP se réserve le droit de suspendre :
 - 1) la faculté de réaliser des arbitrages depuis ou vers le(s) support(s) d'investissement en unités de compte concerné(s), des versements libres de cotisations vers ce(s) support(s) ou des transferts vers ou depuis celui-ci ou des rachats libres depuis ce(s) support(s) (y compris les rachats exceptionnels anticipés), et
 - 2) uniquement pour la partie du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte investie sur ce(s) support(s), le règlement des prestations en cas de vie ou de décès et les conversions en rentes afférentes à cette partie de ces contrats,

étant précisé que ces mesures de suspension seront effectives tant que la société de gestion de la Société civile à capital variable SMA IMMO maintient la suspension des rachats et des souscriptions de parts de cette dernière et/ou n'est pas en mesure de publier une valeur liquidative officielle de la part de celle-ci.

Lorsque de telles mesures de suspension sont mises en œuvre, les demandes d'opérations précitées relatives au(x) support(s) concernés reçues avant la cessation de ces mesures ne seront pas exécutées. Dans l'hypothèse où une opération envisagée ne concernerait pas exclusivement l'un des supports listés, l'opération sera réalisée sur les supports ne faisant pas l'objet de la mesure de suspension dans les conditions normales d'exécution du contrat.

Règles particulières en cas de dépassement de l'enveloppe globale d'investissement

La demande d'investissement sur le support SMA IMMO sera prise en compte sous réserve du montant de l'enveloppe globale d'investissement disponible auprès de SMAvie BTP pour ce support. Si votre demande d'investissement dépasse en tout ou partie le montant disponible dans le cadre de cette enveloppe, l'excédent sera alors investi automatiquement et sans frais sur un support monétaire de votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte.

Déclaration du (des) adhérent(s) :

Avant d'investir sur l'unité de compte SMA IMMO (Code ISIN FR001400D138), que je choisis aujourd'hui pour un investissement dans le cadre du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte dans les conditions spécifiques d'investissement décrites dans cette Annexe, je reconnais avoir reçu les documents suivants, les avoir lu et compris et en accepter les termes, y compris les facteurs de risques associés à ce support :

- la présente Annexe sur les conditions spécifiques d'investissement pour cette unité de compte,
- le document d'information des investisseurs relatif à ce support, et
- les statuts de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Fait à _____ le ____/____/____

<u>Signature de l'adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :	<u>Signature du co-adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :

Informatique et Libertés

L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr. En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr. Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

www.groupe-sma.fr



Sociétaire n° _____ Contrat n° _____ Assuré n° _____
Nom du contrat : _____

Un seul formulaire doit être utilisé par contrat

ADHERENT

Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Nom : _____ Nom de naissance : _____

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : | | | | | | | | | |

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

CO-ADHERENT

Civilité : ☐ Monsieur ☐ Madame

Prénom : _____

Date de naissance : _____

Ville de naissance : _____ Département de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : | | | | | | | | | |

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

Les présentes conditions spécifiques s'appliquent au contrat d'assurance BATIPLACEMENT MultiCompte. Elles précisent les caractéristiques propres à l'unité de compte SMA IMMO.

Elles dérogent à la notice d'information valant conditions générales à votre adhésion au contrat d'assurance uniquement sur les dispositions mentionnées dans les présentes conditions spécifiques. Toutes les autres dispositions concernant les supports en unité de compte, qui sont stipulées dans la notice d'informations valant conditions générales du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte et dans ses avenants éventuels s'appliquent à votre adhésion.

SMA IMMO est une unité de compte représentative d'un support qui a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers, de manière indirecte ou directe.

Opérations autorisées sur le support en unité de compte SMA IMMO

Les versements programmés, les rachats programmés, la mise en place d'option d'arbitrages programmés ne sont pas autorisés avec l'unité de compte SMA IMMO. Les autres opérations prévues par le contrat d'assurance sont autorisées.

Valeur de l'unité de compte

La valeur de l'unité de compte SMA IMMO est déterminée à chaque échéance mensuelle. Cette valeur est égale à la valeur liquidative des parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO calculée par la gérance de cette société. Lorsqu'il n'y a pas de fixation de valeur liquidative de ce support à cette date, la valeur prise en compte est celle qui est déterminée à la première fixation de la valeur liquidative qui suit cette date.

Règles de valorisation des opérations

Dans votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte, la date de valorisation des opérations (d'investissement ou de désinvestissement) est le premier jour de détermination d'une nouvelle valeur de l'unité de compte, à partir du quatrième jour ouvré qui suit la date d'effet de l'opération.

Pour les opérations réalisées sur les Services en ligne, la date de valorisation des opérations est définie dans les Conditions générales d'utilisation des services en ligne.

Pour tout investissement (versements, transferts entrants ou arbitrages entrants) sur l'unité de compte SMA IMMO, il est perçu des droits d'entrée égaux à 2% de la valeur liquidative d'une part de SMA IMMO multipliée par le nombre de parts correspondant à cet investissement. Ces droits d'entrée acquis à la société SMA IMMO sont prélevés à la charge de l'assuré pour couvrir les droits, frais, honoraires et impôts acquittés par cette société lors de l'acquisition d'actifs.

Ainsi, lors d'un investissement sur l'unité de compte SMA IMMO, la valeur retenue pour convertir l'investissement en nombre de parts d'unités de compte est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération, majorée de 2% au titre de ces droits d'entrée.

Lors d'un désinvestissement sur cette unité de compte, la valeur retenue pour valoriser l'opération est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération.

Gestion des revenus

La Société civile à capital variable SMA IMMO capitalisera ses revenus : ils viendront augmenter la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Comme pour toute unité de compte, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie, mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse, dépendant en particulier du (des) sous-jacent(s) et de l'évolution des marchés immobiliers et financiers. Cette unité de compte présente donc un risque de perte en capital.

Règles particulières en cas de circonstances exceptionnelles

Par dérogation, en cas de circonstances exceptionnelles (notamment en cas de restrictions imposées par les marchés financiers ou immobiliers, ou si les parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO faisaient l'objet d'une suspension du rachat ou de l'émission de ces parts ou d'un plafonnement des rachats de ces parts ou en cas de défaut de valorisation de cette part) :

- les dates de valorisation applicables seront celles de la première date d'établissement de la valeur liquidative officielle de la part correspondant à l'unité de compte concernée à compter du 4^{ème} jour qui suit la date d'effet de l'opération de désinvestissement, et
- SMAvie BTP se réserve le droit de suspendre :
 - 1) la faculté de réaliser des arbitrages depuis ou vers le(s) support(s) d'investissement en unités de compte concerné(s), des versements libres de cotisations vers ce(s) support(s) ou des transferts vers ou depuis celui-ci ou des rachats libres depuis ce(s) support(s) (y compris les rachats exceptionnels anticipés), et
 - 2) uniquement pour la partie du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte investie sur ce(s) support(s), le règlement des prestations en cas de vie ou de décès et les conversions en rentes afférentes à cette partie de ces contrats,

étant précisé que ces mesures de suspension seront effectives tant que la société de gestion de la Société civile à capital variable SMA IMMO maintient la suspension des rachats et des souscriptions de parts de cette dernière et/ou n'est pas en mesure de publier une valeur liquidative officielle de la part de celle-ci.

Lorsque de telles mesures de suspension sont mises en œuvre, les demandes d'opérations précitées relatives au(x) support(s) concernés reçues avant la cessation de ces mesures ne seront pas exécutées. Dans l'hypothèse où une opération envisagée ne concernerait pas exclusivement l'un des supports listés, l'opération sera réalisée sur les supports ne faisant pas l'objet de la mesure de suspension dans les conditions normales d'exécution du contrat.

Règles particulières en cas de dépassement de l'enveloppe globale d'investissement

La demande d'investissement sur le support SMA IMMO sera prise en compte sous réserve du montant de l'enveloppe globale d'investissement disponible auprès de SMAvie BTP pour ce support. Si votre demande d'investissement dépasse en tout ou partie le montant disponible dans le cadre de cette enveloppe, l'excédent sera alors investi automatiquement et sans frais sur un support monétaire de votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte.

Déclaration du (des) adhérent(s) :

Avant d'investir sur l'unité de compte SMA IMMO (Code ISIN FR001400D138), que je choisis aujourd'hui pour un investissement dans le cadre du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte dans les conditions spécifiques d'investissement décrites dans cette Annexe, je reconnais avoir reçu les documents suivants, les avoir lu et compris et en accepter les termes, y compris les facteurs de risques associés à ce support :

- la présente Annexe sur les conditions spécifiques d'investissement pour cette unité de compte,
- le document d'information des investisseurs relatif à ce support, et
- les statuts de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Fait à _____ le ____/____/____

<u>Signature de l'adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :	<u>Signature du co-adhérent</u> précédée de la mention « lu et approuvé » :

Informatique et Libertés

L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr. En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr. Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

www.groupe-sma.fr



**Annexe à la notice d'information du contrat BATIPLACEMENT
MultiCompte OPC précisant les conditions d'investissement et de
fonctionnement spécifiques de l'unité de compte SMA IMMO
(code ISIN FR001400D138)**

Sociétaire n° _____ Contrat n° _____ Assuré n° _____
Nom du contrat : _____

Un seul formulaire doit être utilisé par contrat

ADHERENT PERSONNE MORALE

Raison sociale : _____ Forme juridique : _____

Adresse complète du siège social : _____

Ville : _____ Code postal : _____ Pays : _____

N° d'immatriculation (N°SIRET/RNA) : _____

Représentant légal de la personne morale : ☐ Madame ☐ Monsieur

Nom : _____ Nom de naissance : _____

Prénom : _____

Date de naissance : |_|_|_|_|_|_|_|_|_|_| Ville et code postal de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : |_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

Les présentes conditions spécifiques s'appliquent au contrat d'assurance BATIPLACEMENT MultiCompte OPC. Elles précisent les caractéristiques propres à l'unité de compte SMA IMMO.

Elles dérogent à la notice d'information valant conditions générales à votre adhésion au contrat d'assurance uniquement sur les dispositions mentionnées dans les présentes conditions spécifiques. Toutes les autres dispositions concernant les supports en unité de compte, qui sont stipulées dans la notice d'informations valant conditions générales du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC et dans ses avenants éventuels s'appliquent à votre adhésion.

SMA IMMO est une unité de compte représentative d'un support qui a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers, de manière indirecte ou directe.

Opérations autorisées sur le support en unité de compte SMA IMMO

Les versements programmés, les rachats programmés, la mise en place d'option d'arbitrages programmés ne sont pas autorisés avec l'unité de compte SMA IMMO. Les autres opérations prévues par le contrat d'assurance sont autorisées.

Valeur de l'unité de compte

La valeur de l'unité de compte SMA IMMO est déterminée à chaque échéance mensuelle. Cette valeur est égale à la valeur liquidative des parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO calculée par la gérance de cette société. Lorsqu'il n'y a pas de fixation de valeur liquidative de ce support à cette date, la valeur prise en compte est celle qui est déterminée à la première fixation de la valeur liquidative qui suit cette date.

Règles de valorisation des opérations

Dans votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC, la date de valorisation des opérations (d'investissement ou de désinvestissement) est le premier jour de détermination d'une nouvelle valeur de l'unité de compte, à partir du quatrième jour ouvré qui suit la date d'effet de l'opération.

Pour tout investissement (versements, transferts entrants ou arbitrages entrants) sur l'unité de compte SMA IMMO, il est perçu des droits d'entrée égaux à 2% de la valeur liquidative d'une part de SMA IMMO multipliée par le nombre de parts correspondant à cet investissement. Ces droits d'entrée acquis à la société SMA IMMO sont prélevés à la charge de l'assuré pour couvrir les droits, frais, honoraires et impôts acquittés par cette société lors de l'acquisition d'actifs.

Ainsi, lors d'un investissement sur l'unité de compte SMA IMMO, la valeur retenue pour convertir l'investissement en nombre de parts d'unités de compte est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération, majorée de 2% au titre de ces droits d'entrée.

Lors d'un désinvestissement sur cette unité de compte, la valeur retenue pour valoriser l'opération est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération.

Gestion des revenus

La Société civile à capital variable SMA IMMO capitalisera ses revenus : ils viendront augmenter la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Comme pour toute unité de compte, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie, mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse, dépendant en particulier du (des) sous-jacent(s) et de l'évolution des marchés immobiliers et financiers. Cette unité de compte présente donc un risque de perte en capital.

Règles particulières en cas de circonstances exceptionnelles

Par dérogation, en cas de circonstances exceptionnelles (notamment en cas de restrictions imposées par les marchés financiers ou immobiliers, ou si les parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO faisaient l'objet d'une suspension du rachat ou de l'émission de ces parts ou d'un plafonnement des rachats de ces parts ou en cas de défaut de valorisation de cette part) :

- les dates de valorisation applicables seront celles de la première date d'établissement de la valeur liquidative officielle de la part correspondant à l'unité de compte concernée à compter du 4^{ème} jour qui suit la date d'effet de l'opération de désinvestissement, et
- SMAvie BTP se réserve le droit de suspendre :
 - 1) la faculté de réaliser des arbitrages depuis ou vers le(s) support(s) d'investissement en unités de compte concerné(s), des versements libres de cotisations vers ce(s) support(s) ou des transferts vers ou depuis celui-ci ou des rachats libres depuis ce(s) support(s) (y compris les rachats exceptionnels anticipés), et
 - 2) uniquement pour la partie du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC investie sur ce(s) support(s), le règlement des prestations en cas de vie ou de décès et les conversions en rentes afférentes à cette partie de ces contrats,étant précisé que ces mesures de suspension seront effectives tant que la société de gestion de la Société civile à capital variable SMA IMMO maintient la suspension des rachats et des souscriptions de parts de cette dernière et/ou n'est pas en mesure de publier une valeur liquidative officielle de la part de celle-ci.

Lorsque de telles mesures de suspension sont mises en œuvre, les demandes d'opérations précitées relatives au(x) support(s) concernés reçues avant la cessation de ces mesures ne seront pas exécutées. Dans l'hypothèse où une opération envisagée ne concernerait pas exclusivement l'un des supports listés, l'opération sera réalisée sur les supports ne faisant pas l'objet de la mesure de suspension dans les conditions normales d'exécution du contrat.

Règles particulières en cas de dépassement de l'enveloppe globale d'investissement

La demande d'investissement sur le support SMA IMMO sera prise en compte sous réserve du montant de l'enveloppe globale d'investissement disponible auprès de SMAvie BTP pour ce support. Si votre demande d'investissement dépasse en tout ou partie le montant disponible dans le cadre de cette enveloppe, l'excédent sera alors investi automatiquement et sans frais sur un support monétaire de votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC.

Déclaration du (des) adhérent(s) :

Avant d'investir sur l'unité de compte SMA IMMO (Code ISIN FR001400D138), que je choisis aujourd'hui pour un investissement dans le cadre du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC dans les conditions spécifiques d'investissement décrites dans cette Annexe, je reconnais avoir reçu les documents suivants, les avoir lu et compris et en accepter les termes, y compris les facteurs de risques associés à ce support :

- la présente Annexe sur les conditions spécifiques d'investissement pour cette unité de compte,
- le document d'information des investisseurs relatif à ce support, et
- les statuts de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Fait à _____ le ____ / ____ / ____

Signature de l'adhérent

précédée de la mention « lu et approuvé » :

Informatique et Libertés

L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr. En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr. Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

www.groupe-sma.fr



**Annexe à la notice d'information du contrat BATIPLACEMENT
MultiCompte OPC précisant les conditions d'investissement et de
fonctionnement spécifiques de l'unité de compte SMA IMMO
(code ISIN FR001400D138)**

Sociétaire n° _____ Contrat n° _____ Assuré n° _____
Nom du contrat : _____

Un seul formulaire doit être utilisé par contrat

ADHERENT PERSONNE MORALE

Raison sociale : _____ Forme juridique : _____

Adresse complète du siège social : _____

Ville : _____ Code postal : _____ Pays : _____

N° d'immatriculation (N°SIRET/RNA) : _____

Représentant légal de la personne morale : ☐ Madame ☐ Monsieur

Nom : _____ Nom de naissance : _____

Prénom : _____

Date de naissance : |_|_|_|_|_|_|_|_|_|_| Ville et code postal de naissance : _____

Pays de naissance : _____ Nationalité : ☐ Française ☐ Autre : _____

Adresse complète : _____

Résidence fiscale : ☐ Française ☐ Autre : _____

Avez-vous un numéro fiscal américain TIN (Taxpayer Identification Number) ? ☐ OUI ☐ NON

Si OUI indiquez votre n° TIN : |_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|

Êtes-vous citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ? ☐ OUI ☐ NON

Les présentes conditions spécifiques s'appliquent au contrat d'assurance BATIPLACEMENT MultiCompte OPC. Elles précisent les caractéristiques propres à l'unité de compte SMA IMMO.

Elles dérogent à la notice d'information valant conditions générales à votre adhésion au contrat d'assurance uniquement sur les dispositions mentionnées dans les présentes conditions spécifiques. Toutes les autres dispositions concernant les supports en unité de compte, qui sont stipulées dans la notice d'informations valant conditions générales du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC et dans ses avenants éventuels s'appliquent à votre adhésion.

SMA IMMO est une unité de compte représentative d'un support qui a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers, de manière indirecte ou directe.

Opérations autorisées sur le support en unité de compte SMA IMMO

Les versements programmés, les rachats programmés, la mise en place d'option d'arbitrages programmés ne sont pas autorisés avec l'unité de compte SMA IMMO. Les autres opérations prévues par le contrat d'assurance sont autorisées.

Valeur de l'unité de compte

La valeur de l'unité de compte SMA IMMO est déterminée à chaque échéance mensuelle. Cette valeur est égale à la valeur liquidative des parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO calculée par la gérance de cette société. Lorsqu'il n'y a pas de fixation de valeur liquidative de ce support à cette date, la valeur prise en compte est celle qui est déterminée à la première fixation de la valeur liquidative qui suit cette date.

Règles de valorisation des opérations

Dans votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC, la date de valorisation des opérations (d'investissement ou de désinvestissement) est le premier jour de détermination d'une nouvelle valeur de l'unité de compte, à partir du quatrième jour ouvré qui suit la date d'effet de l'opération.

Pour tout investissement (versements, transferts entrants ou arbitrages entrants) sur l'unité de compte SMA IMMO, il est perçu des droits d'entrée égaux à 2% de la valeur liquidative d'une part de SMA IMMO multipliée par le nombre de parts correspondant à cet investissement. Ces droits d'entrée acquis à la société SMA IMMO sont prélevés à la charge de l'assuré pour couvrir les droits, frais, honoraires et impôts acquittés par cette société lors de l'acquisition d'actifs.

Ainsi, lors d'un investissement sur l'unité de compte SMA IMMO, la valeur retenue pour convertir l'investissement en nombre de parts d'unités de compte est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération, majorée de 2% au titre de ces droits d'entrée.

Lors d'un désinvestissement sur cette unité de compte, la valeur retenue pour valoriser l'opération est la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO déterminée à la date de valorisation de l'opération.

Gestion des revenus

La Société civile à capital variable SMA IMMO capitalisera ses revenus : ils viendront augmenter la valeur liquidative de la part de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Comme pour toute unité de compte, SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie, mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse, dépendant en particulier du (des) sous-jacent(s) et de l'évolution des marchés immobiliers et financiers. Cette unité de compte présente donc un risque de perte en capital.

Règles particulières en cas de circonstances exceptionnelles

Par dérogation, en cas de circonstances exceptionnelles (notamment en cas de restrictions imposées par les marchés financiers ou immobiliers, ou si les parts de la Société civile à capital variable SMA IMMO faisaient l'objet d'une suspension du rachat ou de l'émission de ces parts ou d'un plafonnement des rachats de ces parts ou en cas de défaut de valorisation de cette part) :

- les dates de valorisation applicables seront celles de la première date d'établissement de la valeur liquidative officielle de la part correspondant à l'unité de compte concernée à compter du 4^{ème} jour qui suit la date d'effet de l'opération de désinvestissement, et
- SMAvie BTP se réserve le droit de suspendre :
 - 1) la faculté de réaliser des arbitrages depuis ou vers le(s) support(s) d'investissement en unités de compte concerné(s), des versements libres de cotisations vers ce(s) support(s) ou des transferts vers ou depuis celui-ci ou des rachats libres depuis ce(s) support(s) (y compris les rachats exceptionnels anticipés), et
 - 2) uniquement pour la partie du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC investie sur ce(s) support(s), le règlement des prestations en cas de vie ou de décès et les conversions en rentes afférentes à cette partie de ces contrats,étant précisé que ces mesures de suspension seront effectives tant que la société de gestion de la Société civile à capital variable SMA IMMO maintient la suspension des rachats et des souscriptions de parts de cette dernière et/ou n'est pas en mesure de publier une valeur liquidative officielle de la part de celle-ci.

Lorsque de telles mesures de suspension sont mises en œuvre, les demandes d'opérations précitées relatives au(x) support(s) concernés reçues avant la cessation de ces mesures ne seront pas exécutées. Dans l'hypothèse où une opération envisagée ne concernerait pas exclusivement l'un des supports listés, l'opération sera réalisée sur les supports ne faisant pas l'objet de la mesure de suspension dans les conditions normales d'exécution du contrat.

Règles particulières en cas de dépassement de l'enveloppe globale d'investissement

La demande d'investissement sur le support SMA IMMO sera prise en compte sous réserve du montant de l'enveloppe globale d'investissement disponible auprès de SMAvie BTP pour ce support. Si votre demande d'investissement dépasse en tout ou partie le montant disponible dans le cadre de cette enveloppe, l'excédent sera alors investi automatiquement et sans frais sur un support monétaire de votre contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC.

Déclaration du (des) adhérent(s) :

Avant d'investir sur l'unité de compte SMA IMMO (Code ISIN FR001400D138), que je choisis aujourd'hui pour un investissement dans le cadre du contrat BATIPLACEMENT MultiCompte OPC dans les conditions spécifiques d'investissement décrites dans cette Annexe, je reconnais avoir reçu les documents suivants, les avoir lu et compris et en accepter les termes, y compris les facteurs de risques associés à ce support :

- la présente Annexe sur les conditions spécifiques d'investissement pour cette unité de compte,
- le document d'information des investisseurs relatif à ce support, et
- les statuts de la Société civile à capital variable SMA IMMO.

Fait à _____ le ____ / ____ / ____

Signature de l'adhérent

précédée de la mention « lu et approuvé » :

Informatique et Libertés

L'assureur, responsable de traitement, est amené à recueillir et traiter vos données personnelles nécessaires à la passation, gestion et exécution de votre contrat d'assurance, à la gestion de la relation commerciale ainsi qu'à l'exercice de toute obligation réglementaire. Vos données pourront être transmises à ses partenaires ou aux autorités compétentes. Vous disposez de droits que vous pouvez exercer par courrier postal au siège de l'assureur ou par mail à deleguealaprotectiondesdonnees@groupe-sma.fr. En savoir plus sur notre site Internet. En application des dispositions du Code de la Consommation, les consommateurs peuvent s'inscrire gratuitement sur le registre d'opposition au démarchage téléphonique sur www.bloctel.gouv.fr. Dans ce cas, SMAvie BTP ne pourra pas les démarcher par téléphone sauf s'ils ont communiqué leur numéro de téléphone afin d'être recontactés ou sauf s'ils sont titulaires d'un contrat en vigueur auprès de SMAvie BTP.

SMAvie BTP

Société mutuelle d'assurance sur la vie du bâtiment et des travaux publics
Société d'assurance mutuelle à cotisations fixes
Entreprise régie par le code des assurances - RCS PARIS 775 684 772
8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 Paris cedex 15

www.groupe-sma.fr



Document d'informations clés spécifiques pour UC

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Produit : **SMA IMMO**

Code ISIN : FR001400D138

Code LEI : 969500B4D8K4KZJQ2G15

Initiateur : La Française Real Estate Managers.

L'autorité de tutelle de La Française Real Estate Managers est l'Autorité des Marchés Financiers.

www.la-francaise.com. Appeler le +33 (0)1 73 00 73 80 pour de plus amples informations.

Date de production du document : 30/06/2022

Avertissement : vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Objectifs: SMA IMMO est un support en unité de compte proposé dans des contrats d'assurance-vie et de capitalisation multi-supports. Il est constitué sous la forme d'une Société Civile à capital variable dont la gestion est assumée par la société de gestion La Française REM.

Ses objectifs sont :

- la constitution et la gestion d'un patrimoine immobilier susceptible d'être composé à la fois d'immeubles, biens, droits immobiliers, valeurs mobilières, titres de sociétés immobilières, instruments financiers ayant un rapport avec l'activité immobilière et, plus particulièrement, de parts de sociétés civiles de placement immobilier, de parts ou d'actions d'organismes de placement collectif immobilier et, à titre accessoire ;
- la constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières et d'instruments financiers nécessaire à la réalisation de l'objet social notamment pour assurer la gestion de la trésorerie courante, de la liquidité et du fonds de remboursement, le cas échéant,
- la souscription de tous prêts ou la signature de toute autre convention de ce type avec un établissement de crédit, une institution financière dans le cadre des activités mentionnées ci-dessus, étant précisé que la Société pourra consentir des avances en compte courant, pour la durée de l'investissement réalisé, à des sociétés dont elle détient un contrôle effectif conformément à l'article L. 511-7 du code monétaire et financier ;
- d'une manière générale toutes opérations et tous investissements qui ne seraient pas contraires aux conditions d'éligibilité en unités de comptes, telles que prévues par le Code des Assurances, entrant dans cet objet social à condition toutefois d'en respecter le caractère civil. SMA IMMO promeut des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 mais ne fait pas d'investissements durables au sens du règlement (UE) 2020/852.

La valorisation du support SMA IMMO est effectuée de manière mensuelle.

La période d'investissement recommandée du support SMA IMMO est de 8 ans. Elle reflète la durée recommandée afin de disposer d'un horizon suffisamment long pour réduire le risque de perte à l'échéance du placement et pour amortir les coûts d'investissement initiaux sur les marchés immobiliers.

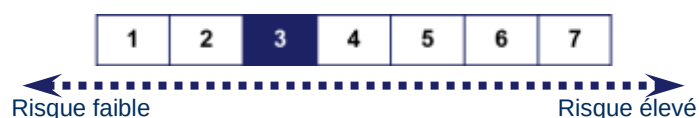
Investisseurs de détail visés : Le support en unités de compte SMA Immo s'adresse aux adhérents souhaitant diversifier leurs placements, en acceptant de prendre un risque limité pour améliorer le potentiel de rendement d'une épargne investie sur le long terme. Il est adapté aux adhérents qui sont peu susceptibles de retirer leur épargne à court terme. Enfin, il convient aux adhérents disposant des connaissances théoriques et de l'expérience nécessaires à la compréhension des risques et des facteurs de rendement liés à un placement principalement exposé aux marchés immobiliers.

Ce produit n'est pas à destination de personnes présentant les caractéristiques de US Person (https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/Actualites_reglementaires/DefinitionUSPerson27122017.pdf).

Date d'échéance du Produit : 02/08/2121

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur une durée de 8 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part à satisfaire une demande de rachat. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Le produit comporte les risques suivants :

Risque de liquidité matériellement pertinent : Ce produit est non coté et dispose d'une liquidité moindre comparée aux actifs financiers. La liquidité se trouve restreinte dans certaines conditions liées au marché immobilier et au marché des parts. Le porteur risque de devoir vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant qu'il percevra.

La classe de risque ne prend pas en compte les rachats anticipés ou arbitrages ou achat à crédit que vous seriez amenés à effectuer. Vous devez être averti qu'un rachat anticipé du produit peut engendrer des pertes et coûts additionnels. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement ou de devoir vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous recevrez en retour.

Autres risques : Risque de perte en capital : montant du capital non garanti. Risque de gestion discrétionnaire. Risque de marché locatif des fonds sous-jacents. Risque lié à l'effet de levier des fonds sous-jacents. Risques de durabilité en ce compris risques de responsabilité liés au changement climatique, risques physiques liés au changement climatique, risques de transition liés au changement climatique, risques liés à la biodiversité, risques réputationnels et risques de corruption et de blanchiment de capitaux.

Scenarii de performances :

Scénarios		1 an	4 ans	8 ans
Scenario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 505 €	9 467 €	9 334 €
	Rendement annuel moyen	-4,95%	-1,36%	-0,86%
Scenario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 196 €	11 880 €	15 213 €
	Rendement annuel moyen	1,96%	4,40%	5,38%
Scenario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 312 €	12 195 €	15 911 €
	Rendement annuel moyen	3,12%	5,09%	5,98%
Scenario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 432 €	12 527 €	16 666 €
	Rendement annuel moyen	4,32%	5,79%	6,59%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si l'initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de la société serait sans effet pour votre investissement. La garde et conservation des actifs de la société sont en effet assurées par le dépositaire de la société. L'investissement dans la société n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

Que va me coûter cet investissement ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10,000 EUR.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps : Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement : 10000€ Scénarios :	Si vous sortez avant 1 an	Si vous sortez avant 4 ans	Si vous sortez avant 8 ans
Coûts totaux	600	1 799	3 398
Réduction du rendement	6,00%	4,50%	4,25%

Composition des coûts :

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an :

Coûts non récurrents	Coûts d'entrée	0,25%	L'incidence des coûts d'entrée (commission de souscription), n'incluant pas les coûts de distribution de votre produit.
	Coûts de sortie	0%	Absence de coûts de sortie lorsque vous sortez de votre investissement à échéance
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	1,91%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	2,09%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0%	Absence d'incidence des commissions liées aux résultats sur le rendement
	Commissions d'intéressement	0%	Absence d'incidence des commissions d'intéressement sur le rendement

Ces coûts peuvent différer des coûts réels que l'investisseur de détail peut devoir supporter.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement minimale recommandée : 8 ans.

La liquidation de la société ne peut être anticipée à l'initiative de la seule Société de Gestion, elle ne peut être décidée qu'en assemblée générale des associés de SMA Immo..

La société ne garantit pas le rachat ou la revente des parts, ni leur prix, vous êtes donc soumis au risque de liquidité détaillé ci-avant. Informations sur les conséquences d'une sortie avant l'échéance ou la fin de la période de détention recommandée : se reporter à l'article 8 « Variabilité du capital » des statuts.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le service clientèle du Groupe La Française au 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (<https://www.la-francaise.com/index.php>), par téléphone +33 (0)1 73 00 73 80.

Autres informations pertinentes ?

Les documents légaux (les statuts, le rapport annuel du dernier exercice et le présent document d'informations clés) sont remis à l'investisseur.

SMA IMMO

Société civile à capital variable

Siège social : 128, boulevard Raspail - 75006 Paris

En cours de constitution

STATUTS CONSTITUTIFS

LES SOUSSIGNEES :

La Société Mutuelle d'Assurance sur la Vie du Bâtiment et des travaux Publics - SMAvie BTP Représentée par Philippe Desurmont, Directeur des Investissements, dûment habilité aux fins des présentes,

La Société Mutuelle d'Assurance du Bâtiment et des travaux Publics – SMABTP Représentée par Philippe Desurmont, Directeur des Investissements, dûment habilité aux fins des présentes

Ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société civile qu'elles sont convenues de constituer entre elles en tant qu'Associés Fondateurs et avec toutes autres personnes ultérieures qui viendraient à acquérir la qualité d'associé.

Article 1. Forme

La Société est un Autre Fonds d'Investissement Alternatif (Autre FIA) sous la forme d'une société civile régie par les articles 1832 à 1870-1 du Code civil et par le décret n° 78-704 du 3 juillet 1978, par l'article L.231-1 du Code de commerce, par toutes dispositions légales, ou réglementaires qui modifieraient ou complèteraient ces textes et par les présents statuts.

La Société est exclusivement destinée à être détenue par une ou plusieurs entités appartenant au Groupe SMA.

Article 2. Objet

La Société a pour objet :

- La constitution et la gestion d'un patrimoine immobilier susceptible d'être composé à la fois d'immeubles, biens, droits immobiliers, valeurs mobilières, titres de sociétés immobilières, instruments financiers ayant un rapport avec l'activité immobilière et, plus particulièrement, de parts de sociétés civiles de placement immobilier, de parts ou d'actions d'organismes de placement collectif immobilier et, à titre accessoire :
- La constitution et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières et d'instruments financiers nécessaire à la réalisation de l'objet social notamment pour assurer la gestion de la trésorerie courante, de la liquidité et du fonds de remboursement, le cas échéant,
- Toutes opérations financières, mobilières ou immobilières et toutes formes d'endettement se rattachant directement ou indirectement à cet objet et susceptibles d'en favoriser la réalisation,
- D'une manière générale toutes opérations et tous investissements qui ne seraient pas contraires aux conditions d'éligibilité en unités de comptes, telles que prévues par le Code des Assurances, entrant dans cet objet social à condition toutefois d'en respecter le caractère civil.

Dans le cadre des emprunts souscrits par la Société, cette dernière pourra consentir toute sûreté réelle sur ses actifs, et notamment les revenus présents ou futurs et les droits de créances lui appartenant. La Société pourra également consentir des sûretés réelles ou personnelles en garantie des emprunts souscrits par ses filiales.

Article 3. Dénomination sociale

La Société a pour dénomination : **SMA IMMO**

Cette dénomination qui doit figurer sur tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers doit être précédée ou suivie des mots « Société civile à capital variable ».

Article 4. Siège social

Le siège social est fixé au 128, boulevard Raspail - 75006 Paris.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département par simple décision du Gérant, sous réserve d'une ratification par la plus prochaine assemblée générale ordinaire des associés, et en tout autre lieu, par décision collective extraordinaire des associés.

Article 5. Durée

La durée de la société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf années à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

Article 6. Apports

Lors de la constitution de la Société, il a été apporté à la Société :

- Par SMAvie BTP , la somme de 1 000 euros en numéraire ;
- Par SMABTP, la somme de 1 000 euros en numéraire.

Soit la somme totale de 2 000 euros.

Article 7. Capital social initial

Le capital social initial est fixé à la somme de deux mille euros (2 000 €) divisé en 20 parts sociales de 100 euros, numérotées de 1 à 20 entièrement souscrites et libérées et attribuées à la constitution aux associés en représentation de leurs apports respectifs, savoir :

- SMAvie BTP, à concurrence de 10 parts, numérotées de 1 à 10 en rémunération de son apport, ci	10 parts
- SMABTP à concurrence de 10 parts, numérotée 11 à 20 en rémunération de son apport, ci	10 parts
Soit au total	20 parts

Les soussignés déclarent que ces parts sociales sont réparties entre eux dans les proportions sus-indiquées et sont entièrement libérées.

Les parts sont fractionnées en cent-millièmes, dénommées fractions de parts.

Les parts pourront faire l'objet de regroupement ou de division par décision de l'assemblée générale extraordinaire.

Article 8. Variabilité du capital social

Le capital social est variable. Conformément aux dispositions de l'article L.231-1 du Code de commerce, le capital est susceptible d'augmentation par les versements des associés ou ceux résultant de l'admission de nouveaux associés, et de diminution par la reprise totale ou partielle des apports effectués par les associés.

Chaque année, l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé, constatera et arrêtera le montant du capital social existant le jour de la clôture de cet exercice, conformément à la réglementation.

8.1. Augmentation du capital – Capital social autorisé

Le Gérant est habilité à recevoir les souscriptions en numéraire à de nouvelles parts sociales dans les limites du capital autorisé d'un montant de deux cents millions (200 000 000) d'euros, lequel constitue le capital social statuaire plafond en deçà duquel les souscriptions nouvelles pourront être reçues sans formalité de publicité.

Le capital social peut par ailleurs être augmenté par voie d'incorporation de réserves, primes, ou bénéfices, avec élévation de la valeur nominale des parts souscrites, en vertu d'une décision prise par la collectivité des associés.

8.1.1. Souscription

8.1.1.1. Agrément par le Gérant et les associés des souscriptions nouvelles

Toute demande de souscription effectuée par un tiers étranger à la Société doit être soumise à l'agrément préalable des associés et du Gérant.

En cas de demande de souscription effectuée par un tiers à la Société, et dans un délai de deux jours ouvrés à compter de la réception de ladite demande, le Gérant devra soumettre l'agrément de ce tiers en qualité de nouvel associé de la Société à l'autorisation des associés, qui statueront dans les conditions prévues à l'article 21.2.

En cas de refus d'agrément par les associés et/ou par le Gérant, le Gérant doit notifier par lettre recommandée avec accusé de réception sa décision des associés au souscripteur dans les sept jours de la réception de la demande de souscription. La décision de refus d'agrément n'a pas à être motivée et ne pourra jamais donner lieu à une réclamation quelconque.

8.1.1.2. Modalités de souscription

Les parts sociales nouvelles ne seront assimilées aux parts anciennes et ne jouiront des mêmes droits, qu'à compter de la prise d'effet de leur souscription et à condition que celle-ci ait été agréée par le Gérant et que le souscripteur ait libéré, dans les délais indiqués ci-après, les fonds correspondants.

Les demandes de souscriptions, tant des associés que des personnes non encore admises, sont adressées au Gérant au plus tard à 16 heures un jour ouvré précédant la date de calcul de la valeur liquidative défini à l'Article 9 ci-après (la Date Limite de Centralisation des Souscriptions) par courrier électronique en indiquant la dénomination sociale du souscripteur, sa raison sociale et son siège et le montant de sa souscription. Si ce jour n'est pas un jour ouvré la Date Limite de Centralisation des Souscriptions sera fixée le jour ouvré immédiatement précédent.

Le règlement de la souscription doit être reçu par le Gérant au plus tard à 16 heures le jour de la Date Limite de Centralisation des Souscriptions. Il appartient au souscripteur de s'assurer du respect de ces délais lors de la transmission de son ordre de souscription. Si le règlement n'est pas reçu, l'ordre est reporté sur la centralisation suivante jusqu'à réception des fonds.

Toute souscription prend effet, sous réserve de son agrément, le jour du calcul de la valeur liquidative de la part établie après la Date Limite de Centralisation des Souscriptions. En cas de demandes de souscription soumises à l'agrément en application de l'article 8.1.1.1, l'agrément devra être obtenu préalablement à la Date Limite de Centralisation des Souscriptions. A défaut, la souscription sera reportée pour exécution sur la valeur liquidative suivante sous réserve de la décision d'agrément.

Le Gérant notifie au souscripteur, par tout moyen, la bonne exécution de son ordre le jour ouvré suivant la date de calcul de la valeur liquidative.

A titre d'exemple, pour une souscription à la valeur liquidative du mercredi 31 janvier, les demandes de souscriptions et les fonds correspondants doivent être reçus par le Gérant au plus tard le mardi 30 janvier avant 16 heures. Le souscripteur est informé de la bonne exécution de son ordre le jeudi 8 février. Cet exemple ne tient pas compte des éventuels jours non ouvrés.

8.1.1.3. Prix d'émission des parts

Sauf décision extraordinaire contraire des associés, le prix d'émission des parts est fixé par le Gérant sur la base de la valeur liquidative de la part, augmentée des droits d'entrée en vigueur.

Les parts sociales nouvelles sont ainsi émises à la valeur nominale augmentée d'une prime d'émission déterminée sur la base de la première valeur liquidative établie après la Date Limite de Centralisation des Souscriptions conformément à l'article 9 ci-après, augmentée, le cas échéant, des droits d'entrée acquis et non acquis en vigueur.

Un droit d'entrée acquis par la Société pourra en effet être prélevé lors de chaque souscription afin de couvrir les droits, frais, honoraires et taxes acquittés par la société lors de l'acquisition d'actifs.

Un droit d'entrée non acquis par la Société pourra également revenir au Gérant afin de rémunérer la commercialisation.

	Assiette	taux
Droit d'entrée acquis à la Société	Valeur liquidative x nombre de parts souscrites	max 2%
Droit d'entrée non acquis à la Société	Valeur liquidative x nombre de parts souscrites	Néant

8.1.1.4. Suspension des souscriptions

Le Gérant pourra suspendre temporairement l'émission de parts nouvelles pendant les formalités de fixation et de publication de la valeur liquidative et dès lors que les circonstances exceptionnelles l'exigent ou que l'intérêt des associés le commande.

Le Gérant pourra également suspendre temporairement le rachat de parts dès lors que les circonstances exceptionnelles l'exigent ou que l'intérêt des associés le commande.

8.2. Diminution du capital – Capital social minimum

Le capital social peut être réduit par la reprise totale ou partielle des apports résultant du retrait dans les conditions des articles 8.2.1 des statuts. Le capital social peut également être réduit par l'exclusion d'associés décidée par l'assemblée générale extraordinaire dans les conditions de l'article 21.2.

Les reprises d'apports, de quelque nature que ce soit, donnent lieu à un remboursement en numéraire.

Toutefois, à la demande de l'associé, le remboursement de ces apports peut être effectué en nature par attribution de biens sociaux.

Aucune reprise d'apport ne pourra avoir pour effet de réduire le capital social à une somme inférieure à deux cents (200) euros.

Le capital social peut par ailleurs être réduit, par voie d'incorporation des pertes avec diminution de la valeur nominale des parts souscrites, en vertu d'une décision prise par la collectivité des associés statuant dans les conditions de l'article 21.2 des statuts.

8.2.1. Retrait des Associés

L'associé qui souhaite se retirer partiellement ou totalement notifie sa décision en adressant au Gérant un ordre de retrait de parts, par courrier électronique, indiquant ses noms, prénoms et domicile ou sa raison sociale et son siège, en précisant obligatoirement le nombre de parts sur laquelle porte la demande de retrait ou le montant du retrait.

Les demandes de retrait sont reçues par le Gérant au plus tard avant 16 heures le jour précédant la date d'établissement de la valeur liquidative (la Date Limite de Centralisation des Retraits). Si ce jour n'est pas un jour ouvré la Date Limite de Centralisation des Retraits sera fixée le jour ouvré immédiatement précédent.

L'associé qui se retire a droit au remboursement de ses parts sur la base de la première valeur liquidative de la part concernée établie après la Date Limite de Centralisation des Retraits, soit à cours inconnu.

Le montant par part versé lors du retrait est égal à la valeur liquidative diminuée, le cas échéant, de toutes charges ou frais, notamment des taxes et impôts de quelque nature que ce soit qui pourraient être mis à la charge de la Société du fait du retrait.

8.2.2. Délai de règlement du retrait

Le délai de règlement du retrait, soit le délai entre la Date Limite de Centralisation des Retraits et la date de règlement des parts par le Gérant est de 7 jours ouvrés.

Ce délai pourra toutefois être porté au maximum à 6 mois si les contraintes de liquidité de la Société l'exigent, et ce dès lors que la condition suivante sera constatée :

- les actifs réalisables (**AR**), dont la cession est possible dans un délai de 7 jours ouvrés, sont égaux ou inférieurs à 5 % de l'actif net (**AN**) de la Société, ou si les retraits sont supérieurs ou égaux à 5% de l'actif net de la Société.

Le Gérant fixe le nouveau délai applicable et le communique sur son site Internet www.la-francaise.com au moins deux jours ouvrés avant la Date Limite de Centralisation des Retraits correspondant à son entrée en vigueur.

Le nouveau délai pourra être maintenu tant que la totalité des demandes de retraits enregistrées n'aura pas été réglée ou tant que la condition précédente restera vérifiée.

8.2.3. Plafonnement, Suspension et Restriction des demandes de retrait

Le Gérant peut décider de suspendre, de plafonner ou de restreindre à titre provisoire, pendant une durée ne pouvant excéder deux mois, les demandes de retrait de tout associé dès lors que i) la demande porte sur un nombre de parts supérieur à 5 % du nombre total de parts de la société civile ou, ii) sur une période de deux mois, la totalité de l'ensemble des demandes portent sur un nombre de parts supérieur à 5 % du nombre total de parts de la société civile et, iii) en tout état de cause si l'intérêt des porteurs le commande (application choisie des dispositions de l'article 422-21-1 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers) .

L'associé dont le retrait est suspendu est informé par tout moyen approprié des motifs justifiant cette suspension et des conditions d'exécution qui sont applicables à sa demande de retrait de parts, notamment les dates de report d'exécution. Les retraits s'effectueront par ordre chronologique de la réception de ladite demande par le Gérant. Les demandes non satisfaites resteront en attente jusqu'à ce que la Société dispose de la trésorerie nécessaire et, le cas échéant, que le fonds de remboursement soit à nouveau doté d'un montant suffisant.

Plus généralement, les remboursements au titre des demandes de retrait peuvent être suspendus provisoirement par le Gérant dès lors que des circonstances exceptionnelles l'exigent ou si l'intérêt des associés le commande.

8.2.4. Fonds de remboursement

Afin de faciliter les opérations de retrait dans le cadre de la variabilité du capital, le Gérant, après autorisation de l'Assemblée générale ordinaire des associés, pourra, s'il le juge utile, constituer un fonds de remboursement sur lequel sont prélevées les sommes nécessaires au remboursement des associés souhaitant se retirer.

Les liquidités affectées au fonds de remboursement sont destinées au seul remboursement des associés et proviennent :

- soit de fractions non investies des souscriptions,
- soit des produits de cessions d'éléments du patrimoine social,
- soit des bénéfices sociaux,
- soit d'un emprunt.

Le Gérant pourra, si le fonds de remboursement baisse de manière significative, et s'il l'estime nécessaire à la bonne gestion de la Société, procéder à la vente d'un ou plusieurs éléments d'actif composant le patrimoine social afin de reconstituer le fonds de remboursement.

8.2.5. Exclusion d'un associé

8.2.5.1. Exclusion de plein droit

L'exclusion de plein droit intervient en cas de :

- dissolution, de redressement ou de liquidation judiciaire d'un associé,
- changement touchant un associé qui cesserait d'être une compagnie d'assurance ou deviendrait une US Person au sens de la réglementation.

L'exclusion de plein droit est décidée par le Gérant.

8.2.5.2. Exclusion de l'associé Gérant

Si le Gérant, également associé de la Société, est frappé d'exclusion de plein droit, l'assemblée est convoquée à l'initiative de l'associé le plus diligent.

8.2.5.3. Exclusion pour justes motifs

L'exclusion d'un associé peut également être prononcée par décision collective des associés statuant dans les conditions de l'article 21.-2 des statuts pour juste motif, et notamment en cas de :

- manquement grave aux obligations découlant des présents statuts,
- comportement de nature à porter préjudice à la Société et/ou à ses associés,
- condamnation pénale pour crime ou délit prononcée à l'encontre d'un associé, incompatible avec la qualité d'associé de la Société.

La décision d'exclusion ne peut intervenir que sous réserve d'une notification à l'associé concerné, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée 30 jours avant la date prévue pour statuer sur son exclusion, de la mesure envisagée, des motifs de celle-ci et de la date retenue pour statuer sur l'exclusion afin de lui permettre de faire valoir ses arguments en défense soit par lui-même, soit par l'intermédiaire de ses représentants.

Si le Gérant est lui-même susceptible d'être exclu, cette assemblée est réunie à l'initiative de l'associé le plus diligent.

La décision d'exclusion prend effet à compter de son prononcé. Elle est notifiée à l'associé exclu par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

8.2.5.4. Conséquence du rachat en cas d'exclusion

L'exclusion de plein droit et l'exclusion pour justes motifs entraînent dès le prononcé de la mesure la suspension des droits non pécuniaires attachés à la totalité des parts sociales de l'associé exclu. La totalité des parts sociales de l'associé exclu doit être cédée aux acquéreurs désignés par la société lors du prononcé de la décision d'exclusion ou, à défaut, lui être remboursée dans les 6 mois suivant la décision d'exclusion. En cas de cession, il n'est pas fait application de la clause d'agrément prévue aux présents statuts.

En cas de cession comme en cas de remboursement, le prix de rachat des parts sociales de l'associé exclu est déterminé sur la base de la première valeur liquidative établie suite à la décision d'exclusion, diminuée le cas échéant des commissions de rachat ainsi que de toutes les charges de quelque nature que ce soit (notamment impôt et taxes), qui pourraient être mises à la charge de la Société du fait de l'exclusion.

8.3. Cas particulier des retraits/souscriptions

Tout associé aura la possibilité, à tout moment, de demander le retrait total ou partiel de ses parts, suivi immédiatement d'une souscription de même montant. L'ordre de retrait et l'ordre de souscription sont alors envoyés conjointement au Gérant, et seront valables sous réserve de leur agrément.

Les opérations de retrait/souscription sur une même valeur liquidative ne sont pas soumises au droit d'entrée mentionné à l'article 8.1.1.3. ci-avant.

Article 9. Calcul de la valeur liquidative

La valeur liquidative des parts de la Société sera calculée de façon mensuelle sur la base des comptes arrêtés le dernier jour calendaire de chaque mois.

La valeur liquidative des parts sera mise à la disposition des associés au plus tard cinq jours ouvrés suivant sa date d'arrêt.

Cette valeur liquidative sera calculée en fonction de l'actif net réévalué de la Société selon la méthode et les règles d'évaluation précisées ci-après :

MÉTHODE	
Immobilisations	
Écart de réévaluation	
ACTIF IMMOBILISÉ	I
Créances d'exploitation	
Créances diverses	
Disponibilités	
ACTIF CIRCULANT	C
Dettes financières	
Dettes d'exploitation	
Dettes diverses	
DETTES	D
D	
ECART POUR RISQUE D'EXIGIBILITE	E
ECART POUR DEPRECIATION	E'
ECART POUR FRAIS ET COLLECTE NON INVESTIE	E''
ACTIF NET	(I + C – D – E – E' – E'')

9.1. Les immobilisations

Les biens sociaux acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition correspondant au prix définitif de la vente hors droits. Ils ne font l'objet d'aucun amortissement.

Les immeubles détenus en direct sont comptabilisés par composant, et font l'objet d'un amortissement, dont la durée dépend du type de composant.

9.2. Les plus ou moins-values latentes :

La plus ou moins-value latente traduit l'écart existant entre la valeur d'acquisition des biens sociaux et l'évaluation desdits biens selon les règles définies ci-dessous : Un écart complémentaire peut être constaté sur la base de la valeur estimative du patrimoine immobilier si le Gérant de la Société estime qu'il existe un risque d'écart entre les dernières valeurs expertisées du patrimoine immobilier et l'état du marché immobilier.

9.3. L'écart de réévaluation

L'écart de réévaluation traduit l'écart existant entre la valeur d'acquisition des biens sociaux et l'évaluation desdits biens selon les règles définies ci-dessous :

▪ **Pour les SCPI :**

Les parts de SCPI sont évaluées à leur valeur de revente estimée sur le marché, nette de tous frais et droits, en fonction de la nature de ces dernières et de la politique de gestion ciblée, soit :

- pour les SCPI dont les parts s'échangent sur le marché par retrait-souscription : à la valeur de retrait ;
- pour les SCPI dont les parts s'échangent sur le marché par confrontation : à la valeur de réalisation minorée de 5% maximum dans une optique de conservation ou de cession en bloc de gré à gré ; ou au prix d'exécution dans une optique de cession sur le marché par confrontation.

La valeur des parts de SCPI sera majorée des « coupons courus ». Les acomptes sur dividendes versés trimestriellement par les SCPI seront valorisés chaque mois à concurrence de 1/3 du dividende prévisionnel du trimestre. Il sera procédé, si nécessaire, à une régularisation trimestrielle, lors du versement effectif de ce dividende, pour faire correspondre la distribution effective et la distribution prévisionnelle.

▪ **Pour les OPCI :**

Les parts ou actions d'OPCI sont évaluées à leur dernière valeur liquidative établie conformément à la réglementation applicable aux OPCI, diminuée, le cas échéant, de la commission de rachat qui resterait acquise à (aux) OPCI concerné(s).

▪ **Pour les autres sociétés immobilières**

Les autres parts de sociétés immobilières seront évaluées, selon le cas, à leur dernière valeur liquidative connue si la société fait l'objet d'une cotation, sur la base de la valeur de l'actif net réévalué si la société ne fait pas l'objet d'une cotation, majorée des coupons courus estimés sur la base de budgets prévisionnels. Dans ce dernier cas, les actifs immobiliers détenus par la société immobilière devront faire l'objet d'une expertise réalisée par un expert agréé par l'Autorité des Marchés Financiers ou la Commission de Contrôle des Assurances, ou d'une actualisation de celle-ci à une fréquence au moins annuelle.

▪ **Pour les immeubles**

Les immeubles détenus directement sont évalués pour leur valeur d'expertise ou d'actualisation (tenant compte de l'état d'entretien de l'immeuble au jour de l'évaluation), majorée des résultats immobiliers courus. A cet effet, ils font l'objet annuellement d'une expertise et d'une actualisation réalisée par un expert indépendant.

▪ **Pour les valeurs mobilières**

- Les valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé sont évaluées au prix du marché selon les modalités arrêtées par le Gérant ;
- Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du Gérant ;
- Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalent affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Toutefois, les titres de créances négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois, et en l'absence de sensibilité particulière, pourront être évalués selon la méthode linéaire. Les modalités d'application de ces règles sont fixées par le Gérant ;
- Les parts ou actions d'O.P.C sont évaluées à leur dernière valeur liquidative connue ;
- Les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé sont évalués sous la responsabilité du Gérant à leur valeur probable de négociation ;
- Les opérations portant sur des instruments financiers à terme sont valorisées à leur valeur de marché selon les modalités arrêtées par le Gérant.

9.4. Écart pour risque d'exigibilité

Le Gérant a la faculté de constater un écart pour risque d'exigibilité correspondant à l'écart existant entre d'une part la valeur vénale instantanée totale du portefeuille d'actifs de la Société, et, d'autre part, la valeur totale des actifs estimée, hors coupons courus, selon les règles d'évaluation ci-dessus.

9.5. Ecart pour dépréciation

Le Gérant a la faculté de constater un écart pour dépréciation correspondant au maximum à la somme des écarts négatifs existants entre d'une part, la valeur de chaque actif estimée, hors coupons courus, selon les règles d'évaluation ci-dessus, et d'autre part la valeur vénale instantanée de ce même actif, notamment celle de chaque bien immobilier, ou celle des parts de chaque SCPI.

Un écart complémentaire peut être constaté sur la base de la valeur estimative du patrimoine immobilier si le Gérant de la Société estime qu'il existe un risque d'écart entre les dernières valeurs estimées et l'état du marché immobilier.

9.6. Écart pour frais et droits et collecte non investie

Le Gérant a la faculté de doter une provision destinée à couvrir :

- les frais et droits éventuellement exigibles dans la cadre de la réalisation de l'objet social, notamment les frais d'acquisition supportés par la société pour certains investissements ;
- les frais et droits liés à la collecte non investie.

Article 10. Parts sociales

1 - Les parts sociales ne peuvent être représentées par des titres négociables. Les droits de chaque associé résultent uniquement des présents statuts et des actes modifiant le capital social ou constatant des cessions de parts régulièrement consenties. Une copie ou un extrait desdits actes, certifié par le Gérant, pourra être délivré à chacun des associés sur sa demande et à ses frais.

2 - Chaque part sociale donne droit dans la propriété de l'actif social et dans la répartition des bénéfices, à une fraction proportionnelle au nombre de parts sociales existantes.

3 - Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société. Les copropriétaires indivis d'une part sociale sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux, ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés. Sauf convention contraire signifiée à la Société, l'usufruitier représente valablement le nu-propriétaire.

4 - Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part emporte, de plein droit, adhésion aux statuts et aux décisions de l'assemblée générale.

Article 11. Cession de parts sociales

1 - La cession des parts sociales est effectuée par acte authentique ou sous seing privé. Toute cession est rendue opposable à la Société dans les formes prévues à l'article 1690 du Code civil, ou par transcription sur le registre de « transfert » des parts sociales.

La cession n'est opposable aux tiers qu'après accomplissement de ces formalités et des formalités de dépôt au registre du commerce et des sociétés conformément à la réglementation.

2 - Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

3 - Elles ne peuvent être cédées ou transmises pour cause de fusion, scission, apport ou apport partiel d'actif, à d'autres personnes qu'avec l'autorisation préalable du Gérant et des associés statuant dans les conditions prévues à l'article 21.2.

La cession de parts sociales à un tiers ne peut être réalisée qu'avec cet agrément.

A l'effet d'obtenir cet agrément, l'associé cédant en informe la Société par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, en indiquant les prénoms, nom, profession, domicile et nationalité du cessionnaire proposé, ainsi que le nombre de parts sociales dont la cession est envisagée.

En cas de cession effectuée en faveur d'un tiers à la Société, et dans un délai de deux jours ouvrés à compter de la réception de ladite cession projetée, le Gérant devra soumettre à l'autorisation des associés, qui statuera dans les conditions prévues à l'article 21.2, sur l'agrément de ce tiers en qualité de nouvel associé de la Société.

En cas de refus d'agrément par les associés et/ou par le Gérant, le Gérant doit notifier par lettre recommandée avec accusé de réception la décision et celle des associés au cédant dans les sept jours de la réception de la demande de cession. La décision de refus d'agrément n'a pas à être motivée et ne pourra jamais donner lieu à une réclamation quelconque.

Si l'agrément est refusé, les associés disposent alors d'un délai de trois mois pour se porter acquéreurs desdites parts

En cas de demandes excédant le nombre de parts offertes, le Gérant procède à une répartition des parts entre les demandeurs proportionnellement au nombre de parts détenues par ces derniers et dans la limite de leurs demandes. Si aucun associé ne se porte acquéreur dans le délai prévu, la Société peut faire acquérir les parts par un tiers désigné à l'unanimité des associés autres que le cédant ou procéder elle-même au rachat desdites parts en vue de leur annulation, la décision de rachat devant également être prise à l'unanimité des associés autres que le cédant. Le nom du ou des acquéreurs proposés, associés ou tiers, ou l'offre de rachat par la Société, ainsi que le prix offert, sont notifiés au cédant par le Gérant, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. En cas de contestation sur le prix, celui-ci est fixé conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code civil, le tout sans préjudice du droit du cédant de conserver ses parts.

Si aucune offre d'achat n'est faite au cédant dans un délai de six mois à compter de la notification à la Société du projet de cession, l'agrément est réputé acquis à moins que les associés autres que le cédant ne décident, dans le même délai, de prononcer la dissolution anticipée de la Société.

Le cédant peut alors faire échec à la décision de dissolution anticipée de la Société en notifiant à cette dernière par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, dans le délai d'un mois à compter de cette décision, qu'il renonce à la cession envisagée.

Article 12. Liquidation d'un associé personne morale

La liquidation ou le redressement judiciaire de l'un ou plusieurs de ses associés ne met pas fin à la Société et, à moins que l'assemblée générale n'en prononce la dissolution, celle-ci continue entre les autres associés.

Article 13. Responsabilité des associés

1 - Dans ses rapports avec ses coassociés, chacun des associés n'est tenu des dettes et engagements sociaux que dans la proportion du nombre de parts.

2 - Vis à vis des tiers, les associés sont tenus du passif social sur tous leurs biens à proportion de leurs droits sociaux.

Les créanciers de la Société ne peuvent poursuivre le paiement des dettes sociales contre un associé qu'après mise en demeure adressée à ladite société et restée infructueuse.

Article 14. Réunion de toutes les parts sociales en une seule main

1 - L'appartenance de l'usufruit de toutes les parts sociales à une même personne est sans conséquence sur l'existence de la Société.

2 - La réunion de toutes les parts sociales en une seule main n'entraîne pas la dissolution immédiate de la Société. Toutefois, à défaut de régularisation de la situation dans le délai d'un an, tout intéressé peut demander la dissolution judiciaire de la Société.

3 - La dissolution de la Société devenue unipersonnelle entraîne, dans les conditions prévues par la loi, la transmission universelle du patrimoine de la Société à l'associé unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation.

Article 15. Gérance

1 - La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs Gérant(s) pris parmi les associés ou en dehors d'eux, avec ou sans limitation de mandat, nommés par décision des associés réunis en assemblée générale extraordinaire et statuant dans les conditions prévues ci-après à l'article 22-2 des présentes.

2 - Le premier Gérant de la Société nommé pour une durée indéterminée est :

La société La Française Real Estate Managers (399 922 699 RCS PARIS).

3 - Le Gérant dispose des pouvoirs les plus étendus pour la gestion des biens et affaires de la Société et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. En cas de pluralité de Gérants, ceux-ci exercent séparément ces pouvoirs, sauf le droit qui appartient à chacun de s'opposer à une opération avant qu'elle ne soit conclue.

Dans les rapports entre associés, le Gérant peut accomplir tous les actes de gestion que demande l'intérêt de la société.

Dans ses rapports avec les tiers, le Gérant engage la société par les actes entrant dans l'objet social.

4 - Les fonctions de Gérant sont d'une durée indéterminée. Elles cessent par sa liquidation ou son redressement judiciaire, sa perte d'agrément de société de gestion, sa révocation ou sa démission.

5 - La démission du Gérant n'a pas à être motivée mais il doit en informer les associés six mois au moins à l'avance et par lettre recommandée.

6 - Le Gérant est révocable par la collectivité des associés par décision des associés réunis en assemblée générale extraordinaire et statuant dans les conditions prévues ci-après à l'article 22-2 des présentes. Sa révocation deviendra effective le jour de la nomination d'un nouveau Gérant.

7 - En cas de vacance du Gérant, la nomination du ou des nouveau(x) Gérant(s) est décidée par l'assemblée générale extraordinaire des associés, convoquée par l'associé le plus diligent dans le mois de ladite vacance.

8 - Dans l'attente de la nomination du nouveau Gérant, le Gérant révoqué ou démissionnaire gère les affaires courantes.

Article 16. Frais de fonctionnement de la Société

16.1. Frais récurrents supportés par la Société

1) Rémunération du Gérant

La Société règle de façon récurrente la rémunération du Gérant qui couvre les prestations liées à l'exécution des missions de :

- gestion de la Société, à savoir l'établissement de la stratégie d'investissement, l'allocation entre les poches immobilière, financière et de liquidités, l'identification et l'évaluation des opportunités d'investissement, la détermination des modalités de réalisation des actifs immobiliers et financiers, l'information des porteurs, l'établissement du rapport annuel de gestion ;
- gestion du portefeuille, à savoir le suivi des éléments du portefeuille (participations, parts de SCPI, actifs immobiliers, investissements dans d'autres types de fonds immobiliers, titres de foncières, etc.) ;
- gestion des actifs immobiliers ;
- suivi des montages immobiliers attachés à l'acquisition ou à la cession des actifs ;
- suivi des risques ;

- centralisation des ordres de souscription et de retrait.

2) Autres frais et charges récurrents.

Outre la rémunération du Gérant dont les prestations sont détaillées ci-dessus, la Société supporte également, de façon récurrente, l'ensemble des frais et charges mentionnés ci-dessous :

- l'ensemble des frais liés à l'administration de la Société et à sa vie sociale, notamment s'il y a lieu, les honoraires du valorisateur, du dépositaire, d'expertise comptable ou d'avocat, les cotisations AMF ;
- l'ensemble des frais afférents aux acquisitions et ventes d'actifs immobiliers ;
- l'ensemble des frais afférents au financement de l'acquisition (à l'exclusion des intérêts des emprunts) des actifs immobiliers ;
- l'ensemble des charges afférentes à la gestion des actifs financiers ;
- l'ensemble des coûts afférents aux travaux et à l'entretien des actifs immobiliers ;
- l'ensemble des charges des actifs immobiliers ;
- l'ensemble des frais liés à la commercialisation locative ;
- les frais de liquidation à l'occasion de la dissolution de la Société.

16.2. Frais non récurrents supportés par la Société

1) Rémunération non récurrente du Gérant

La Société règle au Gérant de façon non récurrente une rémunération qui couvre l'ensemble de ses diligences pour l'acquisition et l'arbitrage d'actifs immobiliers et financiers, ainsi que les commissions de mouvements liées à l'achat et la vente de certains actifs financiers selon les modalités prévues ci-dessous.

Sur décisions collectives des associés statuant dans les conditions de l'article 21-2 des présents statuts, le Gérant pourra percevoir une rémunération pour des missions complémentaires non prévues à l'article 16.1.

2) Autres frais et charges non récurrents.

Outre les rémunérations du Gérant, la Société supporte de façon non récurrente, l'ensemble des frais et charges mentionnés ci-dessous :

Les frais liés aux travaux qui couvrent :

- l'ensemble des dépenses d'aménagement, d'entretien, de grosse réparation, de remplacement et de mise en conformité à effectuer sur les immeubles et leurs équipements, en ce compris les honoraires techniques et juridiques y afférents (architectes, bureaux d'études, maîtrise d'ouvrage déléguée, notaires, avocats et experts, etc.) ainsi que les impôts, taxes et redevances y afférents non refacturables aux locataires.
- les dépenses d'amélioration des actifs immobiliers tels que la restructuration, l'installation de systèmes de climatisation ou de rafraîchissement, etc...non refacturables aux locataires.

Les frais liés à l'acquisition et à l'arbitrage d'actifs immobiliers et financiers qui couvrent :

- l'ensemble des frais afférents aux acquisitions et ventes d'actifs immobiliers, et notamment les prix et frais d'acquisition et de cession de tous biens et droits immobiliers ou titres de sociétés immobilières, les émoluments de notaire, les honoraires de conseil, les commissions d'agents, les frais d'actes, les impôts et taxes afférents aux actes, les frais d'audit, d'études techniques et d'évaluation des actifs, les frais d'audits technique, juridiques et fiscaux, que lesdites opérations d'acquisition et de cession soient effectivement conclues ou qu'elles soient interrompues ou abandonnées pour quelque cause que ce soit.
- l'ensemble des frais afférents au financement des acquisitions des actifs immobiliers, que lesdites opérations d'acquisition ou de construction soient effectivement conclues ou qu'elles soient

interrompues ou abandonnées pour quelque cause que ce soit, les commissions, intérêts, frais de couverture de taux et coûts des sûretés afférents aux financements et à leur remboursement.

Rémunérations du Gérant

REMUNERATIONS RECURRENTES		
	Assiette	Pourcentage maximum
Commission de gestion Calculée chaque mois, lors de l'établissement de chaque valeur liquidative mensuelle Payée trimestriellement	Actif brut	0,90 % HT maximum (1,08 % TTC)
REMUNERATIONS NON RECURRENTES		
	Assiette	Pourcentage maximum ou montant
Commission d'investissement et de cession* Payée ponctuellement	Valeur d'acquisition ou de cession des immeubles hors taxes ou droits compris acte en main Prix d'acquisition des parts ou actions de sociétés immobilières (hors SCPI et/ou OPCI)	0,50 % HT maximum (0,60 % TTC)

Les modalités de révision éventuelle de ces rémunérations seront arrêtées par la collectivité des associés statuant par décision des associés réunis en assemblée générale extraordinaire et statuant dans les conditions prévues ci-après à l'article 22-2 des présentes.

Le Gérant a droit, en outre, au remboursement de ses frais de déplacement et de représentation engagés dans l'intérêt de la société, sur présentation de toutes pièces justificatives.

Les rémunérations du Gérant exposées ci-dessus sont indépendantes des frais de gestion appliqués par les différents fonds détenus par la société.

Article 17. Décisions collectives des associés

Les décisions excédant les pouvoirs du Gérant sont prises par les associés et résultent, au choix du Gérant, soit d'une assemblée générale, soit d'une consultation écrite des associés.

En outre, les associés peuvent toujours d'un commun accord, prendre les décisions collectives à l'unanimité par acte sous seing privé ou notarié.

Article 18. Comité de Suivi

Le Gérant organisera au minimum deux fois par an un Comité de Suivi auquel seront convoqués les associés membres.

Le Comité de Suivi est composé de 3 membres désignés par les Associés Fondateurs dans les conditions décrites ci-après. Le Gérant peut être membre du Comité de Suivi.

Une personne physique ou personne morale, est désignée par chaque membre, étant entendu que chaque membre détient une voix au Comité de Suivi.

Chaque membre pourra se faire représenter :

- par un collaborateur auquel il donnera pouvoir à cet effet, aux réunions du Comité de Suivi, ou,

- par un autre membre du Comité de Suivi, aux termes d'un mandat qu'il lui aura été consenti par tous moyens.

Chaque membre pourra en outre être assisté aux réunions d'une ou plusieurs personnes de son choix. En cas de cessation des fonctions, pour quelle que raison que ce soit, d'un membre du Comité de Suivi, l'Associé Fondateur qui n'aurait plus de membre le représentant au Comité de Suivi s'engage à désigner un nouveau membre dans les meilleurs délais aux fins de pourvoir le poste vacant.

Ce comité a pour objectif de donner aux associés un bilan sur la gestion du produit, ses performances, la composition de son portefeuille, un point sur les marchés immobiliers et financiers sur lesquels est exposé le portefeuille de la Société et de tout autre élément susceptible de concerner une évolution du produit.

En dehors de cette périodicité, plusieurs associés représentant ensemble au moins 50% des parts sociales en circulation, peuvent demander la tenue d'un Comité de Suivi exceptionnel ou encore opérer à toute époque de l'année les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns. A cette fin, il peut se faire communiquer tout document utile au siège de la société.

Il est précisé que les associés ne peuvent intervenir dans aucun acte de gestion, leur rôle étant limité à des missions de surveillance et de contrôle.

Article 19. Droit d'information des associés

Les associés ont le droit d'obtenir, au moins une fois par an, communication des livres et des documents sociaux, et de poser par écrit des questions sur la gestion sociale auxquelles il devra être répondu par écrit dans le délai d'un mois.

Dans l'exercice de ce droit, l'associé peut se faire assister d'un expert choisi parmi les experts agréés par la Cour de cassation ou les experts près une cour d'appel.

Tout associé peut, après toute modification statutaire, demander à la Société la délivrance d'une copie certifiée conforme des Statuts en vigueur au jour de la demande. La Société doit annexer à ce document la liste mise à jour des associés, ainsi que du Gérant.

Préalablement à l'assemblée générale annuelle, le Gérant doit adresser à chacun des associés quinze jours au moins avant la réunion :

- un rapport sur l'activité de la Société,
- le rapport du Commissaire aux comptes,
- les comptes annuels,
- le texte des projets de résolutions

Préalablement à toute autre assemblée, le Gérant doit tenir à la disposition des associés, au siège social, le texte des résolutions proposées et tous documents nécessaires à l'information des associés, où ils peuvent en prendre connaissance ou copie. Toutefois, si les associés en font la demande, ces documents doivent leur être adressés soit par lettre simple, soit à leurs frais par lettre recommandée.

Article 20. Assemblées générales

1 - L'assemblée générale représente l'universalité des associés, les décisions prises par elle obligent tous les associés, même les absents, incapables ou dissidents.

Les décisions excédant les pouvoirs du Gérant sont prises par les associés et résultent, au choix du Gérant, soit d'une assemblée générale soit d'une consultation écrite des associés ou d'une décision unanime des associés prise par acte sous seing privé ou notarié.

2 - Les assemblées générales sont convoquées par le Gérant au lieu du siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

3 - Les convocations à l'assemblée générale sont effectuées par lettre recommandée adressée à chaque associé quinze jours au moins avant la réunion. La lettre de convocation indique l'ordre du jour,

les modifications aux statuts, s'il en est proposé, devant être explicitement mentionnées. La convocation peut être verbale, et l'assemblée réunie sans délai si tous les associés sont présents ou représentés.

4 - Chaque associé a le droit d'assister à l'assemblée ou de se faire représenter, par un autre associé justifiant de son pouvoir, ou par le Gérant.

5 - L'assemblée générale désigne le Président de séance.

6 - Les délibérations de l'assemblée générale sont constatées par des procès-verbaux signés par le Gérant. S'il n'est pas établi de feuille de présence, les procès-verbaux sont en outre signés par tous les associés présents et par les mandataires.

Article 21. Assemblée générale ordinaire

1- L'assemblée générale ordinaire statue sur les comptes annuels après avoir pris connaissance du rapport écrit du Gérant sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.

L'assemblée générale pourra affecter une partie du résultat à la constitution d'une réserve qui pourra être utilisée notamment pour alimenter le fonds de remboursement.

Elle délibère sur toutes questions inscrites à l'ordre du jour, qui ne relèvent pas de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire.

Elle nomme les Commissaires aux Comptes Titulaire et Suppléant dans les conditions de l'article 27 ci-après.

2 - Les décisions de l'assemblée générale ordinaire doivent, pour être valables, être adoptées par un ou plusieurs associés, présents, représentés ou votant par correspondance, représentant plus de la moitié des parts sociales effectivement souscrites.

Si cette condition n'est pas remplie, il est convoqué une deuxième fois à six jours d'intervalle au moins une nouvelle assemblée qui délibère valablement, sur le même ordre du jour, quel que soit le nombre de parts présentes, représentées ou votant par correspondance.

Article 22. Assemblée générale extraordinaire

1 - L'assemblée générale extraordinaire peut apporter aux statuts toutes modifications qu'elle jugera utiles, sans exception ni réserve.

Elle est notamment compétente pour décider :

- l'augmentation ou la réduction du capital maximum autorisé,
- la prorogation ou la dissolution anticipée de la Société,
- la transformation de la Société ou sa fusion avec d'autres sociétés,
- la modification de la répartition des bénéfices,
- la nomination et la révocation du Gérant,
- la modification de la rémunération du Gérant,
- toute modification de la répartition du capital de la Société qui aurait pour effet de modifier les majorités de répartition de titres de la Société,
- la réalisation, le cas échéant, du premier investissement de la Société dans un actif immobilier en direct.

2 – Les décisions de l'assemblée générale extraordinaire doivent, pour être valables, être adoptées par les trois quarts au moins des associés présents ou représentés ou votant par correspondance, représentant au moins les trois quarts des parts sociales effectivement souscrites.

Si cette condition n'est pas remplie, il est convoqué une deuxième fois à six jours d'intervalle au moins une nouvelle assemblée qui délibère valablement, sur le même ordre du jour, quel que soit le nombre de parts présentes, représentées ou votant par correspondance.

Article 23. Consultations par correspondance

Le Gérant peut consulter les associés par correspondance à l'effet de prendre toutes décisions collectives.

Dans ce cas, elle doit adresser à chaque associé, par lettre recommandée, le texte des résolutions proposées accompagné s'il y a lieu de tous renseignements et explications utiles.

Les associés disposent d'un délai de 15 jours calendaires à compter de la date de réception de cette lettre pour émettre leur vote par écrit. Cette réponse est adressée au siège social par lettre recommandée. Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai ci-dessus fixé est considéré comme votant contre les résolutions proposées.

Le procès-verbal de la consultation est établi par le Gérant selon les formes prévues ci-dessus pour les procès-verbaux d'assemblées mais en mentionnant que la consultation a eu lieu par écrit et en annexant les éléments justificatifs de la consultation régulière des associés ainsi que la réponse reçue de chacun d'eux.. Les décisions prises par consultation écrite doivent pour être valables réunir les conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales, selon que les décisions sont de nature ordinaire ou extraordinaire.

Article 24. Calcul des majorités

Les majorités fixées aux présents statuts sont calculées par rapport à la totalité des associés et au nombre total de parts effectivement souscrites. L'état des parts effectivement souscrites est arrêté par le Gérant quinze jours avant la date de la réunion de l'assemblée générale ou de celle de l'envoi de la lettre de consultation écrite. Les souscriptions reçues et les retraits notifiés après la date ci-dessus ne seront pas pris en compte.

Chaque associé a autant de voix qu'il possède ou représente de parts, tant en son nom personnel que comme mandataire, sans limitation.

Article 25. Exercice social

L'exercice social commence le 1er janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Par exception, le premier exercice comprendra le temps écoulé depuis l'immatriculation de la société jusqu'au 31 décembre 2022.

Article 26. Comptes sociaux

1 - Il est tenu au siège social une comptabilité régulière.

2 - En outre, à la clôture de chaque exercice social, il est dressé par le Gérant un inventaire de l'actif et du passif de la Société, un bilan, un compte de résultat et une annexe.

Ces documents accompagnés d'un rapport du Gérant sur l'activité de la Société doivent être soumis aux associés dans les six mois de la clôture de l'exercice.

Article 27. Contrôle des comptes

Un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et suppléants peuvent ou doivent être désignés dans les conditions prévues par la loi.

Ils sont nommés pour une durée de six (6) exercices et exercent leurs fonctions dans les conditions et avec les effets prévus par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Article 28. Affectation des résultats

1. Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice net de l'exercice, diminué des pertes antérieures et augmenté des reports bénéficiaires. Sont distribuables également toutes sommes portées en réserve.

2. Après approbation du rapport du Gérant, les associés décident de porter tout ou partie du bénéfice distribuable à un ou plusieurs comptes de réserves facultatives, générales ou spéciales, dont ils déterminent l'emploi et la destination, et/ou de le reporter à nouveau. Le bénéfice distribuable non affecté au report à nouveau ou au compte de réserves, est réparti entre tous les associés proportionnellement au nombre de parts appartenant à chacun d'eux selon les modalités prévues à l'article 10 ci-avant.

Les pertes, s'il en existe, à défaut de leur compensation avec tout ou partie des réserves et du report à nouveau bénéficiaire des exercices antérieurs, sont portées à un compte "pertes antérieures" inscrit au bilan, pour être imputées sur les exercices ultérieurs.

Article 29. Dépositaire

Le Dépositaire s'assure de la régularité des décisions de la société et de le Gérant. Il prend, le cas échéant, toutes mesures conservatoires qu'il juge utiles. En cas de litige avec le Gérant, il en informe l'Autorité des marchés financiers.

Article 30. Liquidation de la Société

1 - A l'expiration ou en cas de dissolution anticipée de la Société, l'assemblée générale extraordinaire nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs et la rémunération.

2 - Pendant le cours de la liquidation, les pouvoirs de l'assemblée générale régulièrement constituée se continuent pour tout ce qui concerne la liquidation ; l'assemblée générale a, notamment, le pouvoir d'approuver les comptes de la liquidation et de donner quitus aux liquidateurs.

3 - Le produit de la réalisation de l'actif sera employé à l'extinction du passif de la Société envers les tiers. Les associés seront ensuite remboursés du montant de leurs apports respectifs. Le solde sera réparti entre les associés proportionnellement au nombre de parts possédées par chacun d'eux.

Article 31. Contestations

Toutes contestations qui pourront s'élever entre les associés ou entre la Société et les associés, relativement aux affaires sociales, pendant le cours de la Société et de sa liquidation, seront soumises à la juridiction compétente suivant les règles du droit commun.

TITRE VIII DISPOSITIONS DIVERSES

Article 32. Nomination des premiers commissaires aux comptes

Est nommée en qualité de commissaire aux comptes titulaire pour une période de six exercices expirant à la date de l'assemblée générale statuant en 2028 sur les comptes de l'exercice 2027 :

- PriceWaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers – 92200 Neuilly-sur-Seine

Article 33. Frais

Tous les frais, droits et honoraires des présentes et de leurs suites, seront supportés par la Société ainsi que les requérants l'y obligent.

Article 34. Domicile

Pour l'exécution des présentes, les requérants font élection de domicile en leurs domiciles respectifs sus indiqués.

Article 35. Jouissance de la personnalité morale

La société disposera de la personnalité morale à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

Article 36. Actes - Société en formation

Les personnes qui agiront au nom de la Société en formation avant son l'immatriculation seront tenues des obligations nées des actes ainsi accomplis, sans solidarité.

La Société, régulièrement immatriculée, peut reprendre par décision ordinaire des associés les engagements souscrits, qui sont réputés avoir été dès l'origine contractés par celle-ci.

Article 37. Déclarations fiscales - Imposition sur le revenu

La Société sera soumise au régime fiscal des sociétés de personnes. Elle pourra ultérieurement être soumise à l'impôt sur les sociétés sur option, dans les conditions prévues à l'article 21.2 des statuts.

SMAvie BTP Représentée par Philippe Desurmont	SMABTP Représentée par Philippe Desurmont
<i>Bon pour acceptation des fonctions de Gérant</i>	
La Française Real Estate Managers Représenté par Marc-Olivier PENIN	