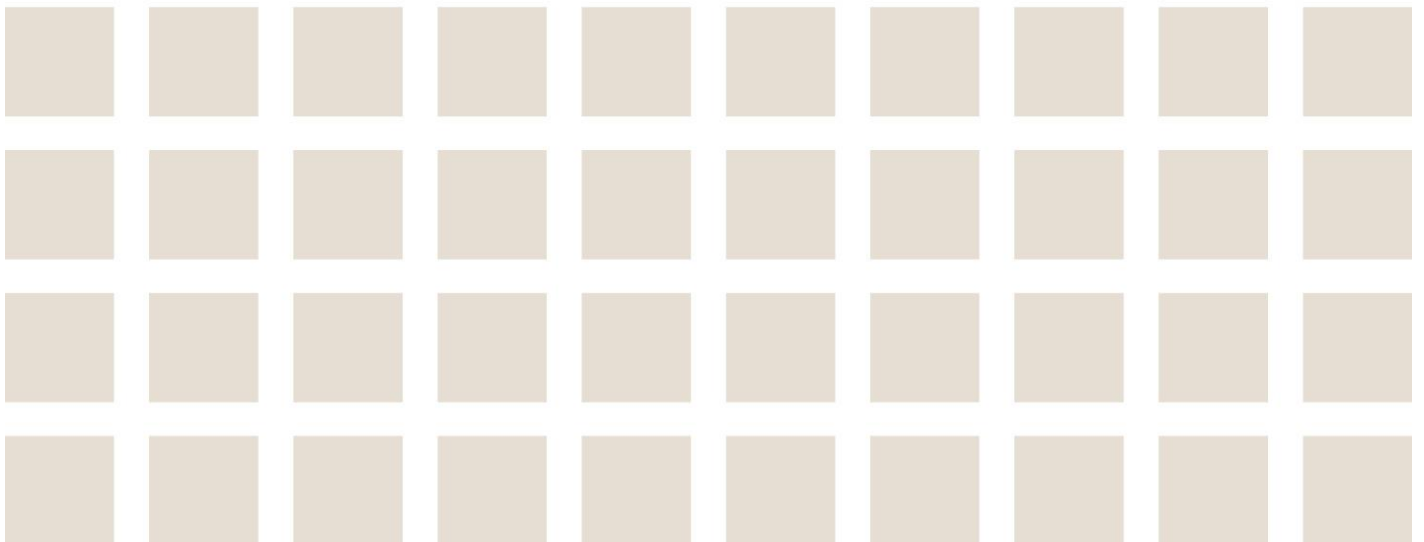


AMUNDI ISSUANCE



RAPPORT ANNUEL 2016



Rapport de Gestion

Composition du Conseil d'Administration à la clôture de l'exercice

Président du Conseil d'Administration

Monsieur Jean-philippe BIANQUIS

Directeur Général & Administrateur

Madame Béatrice PAILLOLE

Directeur Général Délégué

Monsieur Pierre BOSIO

Administrateurs

Monsieur Frédéric FOUQUET

Madame Claire CORNIL

Commissaire aux Comptes

ERNST & YOUNG ET AUTRES
représenté par Monsieur Olivier DRION

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'AMUNDI ISSUANCE

sur les comptes sociaux au 31 décembre 2016

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2016

L'année 2016 est la première de la société dotée d'une activité opérationnelle. L'activité est conforme aux prévisions avec notamment deux émissions en offre au public dans le réseau Bawag PSK en Autriche.

COMPTE DE RESULTAT

La 1^{ère} émission a eu lieu le 13 mai 2016.

Le **résultat d'exploitation** au 31 décembre 2016 ressort avec une perte de 66 milliers d'euros.

Les charges d'exploitation comprennent principalement :

- les honoraires de commissaires aux comptes pour 22 milliers d'euros,
- les commissions de placement pour 16 milliers d'euros,
- les commissions de gestion pour 8 milliers d'euros,
- les commissions de garantie pour 6 milliers d'euros.

Le **résultat financier** est un produit de 45 milliers d'euros et se décompose en :

- produits financiers dont les intérêts courus sur les actifs de couverture pour 82 milliers d'euros,
- charges financières pour 37 milliers d'euros, dont 9 milliers d'euros sur les actifs de couverture des EMTN et 17 milliers d'euros sur les instruments à terme (swaps de performance).

Le **résultat net** ressort en perte à 21 milliers euros.

BILAN

Au 31 décembre 2016, le total du bilan s'établit à 20 931 milliers d'euros .

Les postes de l'actif

L'actif se compose principalement :

- des actifs de couverture des EMTN pour 18 950 milliers d'euros,
- des sommes disponibles en banque pour 1 981 milliers d'euros.

Les postes du passif

Le passif se compose principalement :

- des emprunts obligataires pour 18 933 milliers d'euros,
- du poste factures non parvenues pour 32 milliers d'euros,
- des capitaux propres qui s'établissent à 1 963 milliers d'euros au 31 décembre 2016 :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2015	Affectation du résultat 2015	Mouvement de la période	31/12/2016
Capital social	2 000			2 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0			0
Réserve légale	0			0
Réserves statutaires et contractuelles	0			0
Autres réserves	2			2
Report à nouveau	-4	-14		-18
Résultat de l'exercice	-14	14	-21	-21
Provisions règlementées	0			0
Distribution de dividendes	0	0		0
Versement de dividendes	0	0		0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 984	0	-21	1 963

Le capital social est divisé en 125 000 actions de 16 euros de valeur nominale.

DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Au titre de l'exercice 2016, il est proposé d'affecter la perte de l'exercice pour un montant de 21 141,62 euros en report à nouveau, celui-ci s'élèvera après affectation à 38 825,77 euros. Nous vous informons qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

HORS BILAN AU 31 décembre 2016

Au 31 décembre 2016, des instruments financiers à terme (IFT) sont comptabilisés pour un total de 18 933 milliers d'euros et sont composés de swaps de performance.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT FOURNISSEURS

L'article L. 441-6-1 du Code de commerce impose aux sociétés dont les comptes annuels sont certifiés par un Commissaire aux comptes de publier dans leur rapport de gestion le solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance suivant les modalités du décret n° 2008-1492 article D441-4.

Délais de paiement fournisseurs :

en milliers d'euros	2016			2015		
	< 30 jours	30 < à < 60 jours	60 jours < à < 2 ans	< 30 jours	30 < à < 60 jours	60 jours < à < 2 ans
Montant des factures	0	0	0	0	0	0
Nombre de facture	0	0	0	0	0	0

EVENEMENT IMPORTANT POSTERIEUR AU 31 DECEMBRE 2016

Il n'y a pas d'événement important postérieur à la clôture du 31 décembre 2016 à signaler.

PERSPECTIVES DE DÉVELOPPEMENT

Amundi Issuance poursuivra le développement de son activité d'émission de titres en 2017.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Amundi Issuance ne détient pas de titre de filiales et participations.

CONTROLE DE LA SOCIETE

Amundi Finance détient 99.99 % des actions.

CHANGEMENTS APPORTES AUX MODES DE PRESENTATION DES COMPTES

Aucun changement significatif de méthode n'a été apporté au mode de présentation des comptes.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Il n'a été conclu au cours de l'exercice 2016, aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

Travaux du Conseil d'Administration

Au cours de l'exercice :

Votre Conseil d'Administration s'est réuni 2 fois au cours de l'exercice, notamment sur les points suivants :

Conseil d'Administration du 12/02/2016

- Proposition de soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire la ratification de la cooptation de Madame Béatrice PAILLOLE, en remplacement de Monsieur Fathi JERFEL, en tant qu'Administrateur.
- Rapport d'activité de la Société, Examen et Arrêté des comptes au 31/12/2015.
- Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- Prospectus de base et renouvellement de l'autorisation d'émission et Projet Mise en place de la plateforme d'émission d'obligations pluri-émetteurs (Amundi Issuance, Amundi et Amundi Finance)

Conseil d'Administration du 28/07/2016

- Rapport d'activité de la Société au 30 juin 2016.
- Examen et Arrêté des comptes semestriels de la société au 30 juin 2016.
- Point sur les suppléments au prospectus de base et Obtention du VISA concernant la mise en place de la plateforme d'émission d'obligations pluri-émetteurs.

Depuis la clôture de l'exercice :

Conseil d'Administration du 07/02/2017

- Arrivée à échéance des mandats de l'ensemble des membres du Conseil :
 - Monsieur Jean-Philippe BIANQUIS
 - Madame Béatrice PAILLOLE
 - Madame Claire CORNIL
 - Monsieur Frédéric FOUQUET
- Proposition de soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire le renouvellement de l'ensemble des mandats cités ci-dessus.
- Renouvellement de Monsieur Jean-Philippe BIANQUIS comme Président du Conseil d'Administration de la Société, sous condition suspensive de l'approbation du renouvellement de son mandat d'Administrateur lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.
- Confirmation de Madame Béatrice PAILLOLE comme Directeur Général et de Monsieur Pierre BOSIO comme Directeur Général Délégué, sous condition suspensive de l'approbation du renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur Jean-Philippe BIANQUIS lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.
- Arrivée à échéance du Commissaire aux comptes titulaire ERNST & YOUNG ET AUTRES et proposition de soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire son renouvellement.

- Arrivée à échéance du Commissaire aux comptes suppléant PICARLE & ASSOCIES et proposition de soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire son non-renouvellement, la désignation d'un Commissaire aux Comptes suppléant n'étant désormais requise que lorsque le Commissaire aux Comptes titulaire est une personne physique ou société unipersonnelle (article L.823-1 modifié du code de commerce).
- Rapport du Conseil d'Administration, examen et arrêté des comptes de l'exercice clos le 31/12/2016.
- Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

<i>Date d'arrêté</i> <i>Durée de l'exercice (mois)</i>	<i>31/12/2016</i> <i>12</i>	<i>31/12/2015</i> <i>12</i>	<i>31/12/2014</i> <i>12</i>	<i>31/12/2013</i> <i>12</i>	<i>31/12/2012</i> <i>12</i>
<i>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</i>					
Capital social	2 000 000	2 000 000	2 000 000	40 000	40 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	125 000	125 000	125 000	2 500	2 500
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
<i>OPERATIONS ET RESULTATS</i>					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	-21 141,62	-14 014,63	-3 669,52	-2 452,27	-1 969,26
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions					
Résultat net	-21 141,62	-14 014,63	-3 669,52	-2 452,27	-1 969,26
Résultat distribué					
<i>RESULTAT PAR ACTION EN EUROS</i>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	-0,17	-0,11	-0,03	-0,98	-0,79
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	-0,17	-0,11	-0,03	-0,98	-0,79
Dividende attribué					
<i>PERSONNEL</i>					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale					
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)					

INFORMATIONS SUR LES MANDATAIRES SOCIAUX

Rémunération des mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce, nous devons rendre compte de la rémunération totale (éléments fixes, variables et exceptionnels) y compris sous forme d'attribution de titres de capital, de titres de créances ou de titres donnant accès au capital ou à l'attribution de titres de créances et des avantages de toute nature versés durant l'exercice écoulé à chaque mandataire social détenant au moins un mandat dans une société dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé.

Nous devons indiquer également les engagements de toute nature pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux détenant au moins un mandat dans une société dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé, correspondant à des éléments de rémunération, des indemnités ou des avantages susceptibles d'être dus à raison de la prise, de la cessation ou du changement de ces fonctions ou postérieurement à celles-ci, ainsi que les modalités de détermination de ces engagements.

A ce titre, nous vous informons que Amundi Issuance n'a versé ni rémunération, ni avantage en nature, ni jetons de présence à ses mandataires sociaux au cours de l'année 2016.

Certains mandataires sociaux exercent leur activité principale en tant que salariés du groupe Amundi et plus largement du groupe Crédit Agricole SA, actionnaire indirect principal de la Société. Ils reçoivent, à ce titre, une rémunération et des avantages conformes aux grilles de classification en vigueur au sein du groupe Crédit Agricole SA.

Conformément à sa politique interne relative aux salariés qui n'exercent pas de mandats sociaux en son sein, le groupe Crédit Agricole SA ne communique pas cette rémunération et ces avantages à ses filiales.

Aucun plan d'options (options d'achat ou options de souscription) n'a été mis en place au sein de Amundi Issuance.

Liste des fonctions et mandats exercés au cours de l'exercice par les mandataires sociaux
(L.225-102-1 du code de commerce)

Exercice : 01/01/2016 à 31/12/2016

■ Jean-philippe Bianquis

Société	Fonction	Représente
AMUNDI AUSTRIA GMBH	Vice-Président du Conseil de Surveillance	
AMUNDI FINANCE EMISSIONS	Président du Conseil d'Administration	
AMUNDI ISSUANCE	Président du Conseil d'Administration	
CRELAN INVEST SICAV	Administrateur	
DNA	Administrateur	
LCL EMISSIONS	Président du Conseil d'Administration	
LRP	Administrateur	

(*) Mandat échu au cours de cet exercice

■ Pierre Bosio

Société	Fonction	Représente
AMUNDI FINANCE	Directeur Général et Dirigeant Effectif	
AMUNDI FINANCE EMISSIONS	Administrateur et Directeur Général	
AMUNDI ISSUANCE	Directeur Général Délégué	
LCL EMISSIONS	Administrateur et Directeur Général	
LRP	Administrateur	
ANATEC	Censeur	

(*) Mandat échu au cours de cet exercice

■ Claire Cornil

Société	Fonction	Représente
AMUNDI FINANCE	Administrateur	AMUNDI ASSET MANAGEMENT
AMUNDI ISSUANCE	Administrateur	
TREETOP SICAV *	Administrateur	

(*) Mandat échu au cours de cet exercice

■ Frédéric Fouquet

Société	Fonction	Représente
AMUNDI FINANCE EMISSIONS	Administrateur	
AMUNDI ISSUANCE	Administrateur	
LCL EMISSIONS	Administrateur	

(*) Mandat échu au cours de cet exercice

■ Béatrice Paillole

Société	Fonction	Représente
AMUNDI FINANCE	Directeur Général Délégué et Dirigeant Effectif	
AMUNDI FINANCE EMISSIONS	Directeur Général Délégué	
AMUNDI ISSUANCE	Administrateur et Directeur Général	
LCL EMISSIONS	Directeur Général Délégué	

(*) Mandat échu au cours de cet exercice

Etats Financiers

AMUNDI ISSUANCE

**90 Boulevard Pasteur
75015 PARIS**

**Etats financiers au 31 décembre 2016
en milliers d'euros**

BILAN ACTIF

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

Rubriques	Montant brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
TOTAL II	0	0	0	0
STOCKS ET EN-COURS				
CREANCES				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	18 950	0	18 950	0
Disponibilités	1 981		1 981	1 984
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL III	20 931	0	20 931	1 984
TOTAL GENERAL (I à VI)	20 931	0	20 931	1 984

BILAN PASSIF

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015		
Capital social ou individuel (1) (dont versé : <table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: middle;"><tr><td style="width: 50px;"></td><td style="width: 50px; text-align: center;">2 000</td></tr></table>)		2 000	2 000	2 000
	2 000			
Réserves réglementées (3) (dont rés. prov. cours <table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: middle;"><tr><td style="width: 50px; text-align: center;">B1</td><td style="width: 50px;"></td></tr></table>)	B1		2	2
B1				
Report à nouveau	-18	-4		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-21	-14		
TOTAL I	1 963	1 984		
AUTRES FONDS PROPRES				
TOTAL II	0	0		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
TOTAL III	0	0		
DETTES (4)				
Autres emprunts obligataires	18 933	0		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32	0		
Autres dettes	4	0		
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL IV	18 968	0		
Ecarts de conversion passif V				
TOTAL GENERAL (I à V)	20 931	1 984		

Résultat de l'exercice en centimes -21 141,62

Total du bilan en centimes 20 931 215,42

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	0	0	0	0
Autres produits (1) (11)			0	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)		I	0	0
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			66	11
Impôts, taxes et versements assimilés			0	0
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Autres charges (12)			0	0
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)		II	66	11
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-66	-11
OPERATIONS EN COMMUN				
PRODUITS FINANCIERS				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			80	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2	0
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		V	82	0
Intérêts et charges assimilées (6)			36	3
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			1	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		VI	37	3
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)			45	-3
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			-21	-14

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

Rubriques		31/12/2016	31/12/2015
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (7)	VII	0	0
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (7)	VIII	0	0
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	IX		
Impôts sur les bénéfices	X	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		82	0
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		103	14
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		-21	-14

HORS BILAN (en liste)

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

Rubriques		31/12/2016	31/12/2015
Sw aps de performance - engagement donné		18 933	0
TOTAL DES SWAPS - ENGAGEMENTS DONNES	I	18 933	0
TOTAL DES SWAPS - ENGAGEMENTS RECUS	II	0	0
TOTAL DES SWAPS	(I+II)	18 933	0
TOTAL DES AVALS ET CAUTIONS ET GARANTIES		0	0
Garanties recues d'Etablissements de Credit		18 933	0
TOTAL DES GARANTIES RECUES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT		18 933	0

A N N E X E S

1. FAITS CARACTERISTIQUES

Il convient de noter que la 1^{ère} émission a eu lieu le 13 mai 2016 et qu'auparavant l'entité n'avait pas d'activité. De ce fait le comparatif entre 2016 et 2015 ne revêt pas de caractère pertinent.

Evènements significatifs de l'exercice

Amundi Issuance a mis en place un programme d'émission (« *Notes and Certificates Programme* ») d'EMTN et Certificats d'un montant nominal global maximum de 10 milliards d'euros dont le prospectus de base a fait l'objet d'un visa de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») française le 18 mai 2015.

La variation des capitaux propres

Les capitaux propres s'établissent à 1 963 milliers d'euros au 31 décembre 2016 contre 1 984 milliers d'euros au 31 décembre 2015.

L'assemblée générale ordinaire du 31 mars 2016 a décidé d'affecter le résultat de l'exercice 2015 de -14 014,63 euros en report à nouveau.

Le résultat au 31 décembre 2016 est une perte de 21 141,62 euros.

2. EVENEMENTS SUBSEQUENTS

Néant

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Présentation des comptes

Les informations relatives à l'exercice 2016 sont indiquées dans les états financiers et l'annexe en milliers d'euros.

La comparaison avec les données au 31 décembre 2015 n'est pas significative, l'activité n'ayant pas commencé à cette époque.

Principes généraux

Les états financiers d'Amundi Issuance sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France conformément au Plan Comptable Général et aux principes généralement admis (PCG art. 531-1).

Changements de méthode comptable et de présentation des comptes

Aucun changement de méthode comptable et de présentation des comptes n'a été appliqué par rapport à l'exercice précédent.

Immobilisations

Les immobilisations figurent au bilan à leur prix d'acquisition.

Titres de participation et de filiales

Les titres de participations et de filiales sont comptabilisés au coût historique. Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti. A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

Dans la liste des filiales et participations, le chiffre d'affaires et le résultat sont ceux de l'exercice en cours, sous réserve de leur approbation par les assemblées générales ordinaires.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale et ventilées en fonction de leur nature.

Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de dépréciation enregistrée en déduction de cet encours pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Les créances et les dettes sont évaluées selon la méthode dite du prorata temporis et comptabilisées en contrepartie de compte de résultat.

Valeurs mobilières de placement

Ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais exclus. Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti. Les moins-values éventuelles par rapport à la valeur probable de négociation, déterminée ligne à ligne, font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Charges et Produits

Les produits et charges de commissions sont comptabilisés en résultat en fonction de la nature des prestations auxquelles ils se rapportent.

Impôts sur les sociétés

La charge d'impôt figurant aux comptes de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale de 3,3%.

Intégration fiscale

Amundi Issuance est depuis le 1^{er} janvier 2015 dans le groupe d'intégration fiscale Amundi.

Composition du capital social

Le capital de Amundi Issuance est composé exclusivement de 125 000 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 16 euros.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants est connue des actionnaires.

4. NOTES SUR LE BILAN

Immobilisations

Néant.

Amortissements

Il n'y a pas d'amortissements au 31/12/2016.

Provisions

Néant.

Emprunts et dettes financières

Au 31 décembre 2016, le montant des emprunts et dettes financières s'élève à 18 933 milliers d'euros.

L'échéance des EMTN en circulation est comprise entre mai et juillet 2026. (Tableau 4 – Etats des échéances des créances et des dettes)

Charges à payer

La rubrique est composée du poste factures non parvenues pour 32 milliers d'euros, des charges à payer concernant les engagements sur les swaps pour 4 milliers d'euros. (Tableau 5 – Détail des charges à payer)

Produits à recevoir

Il n'y a pas de produits à recevoir au 31/12/2016.

Capitaux propres

(Tableau 7 – Variation des capitaux propres)

Tableau de financement

(Tableau 8 – Tableau de financement)

Tableau détaillé des sociétés mères consolidant les comptes de la société

L'identité des sociétés mères est présentée en annexes (Tableau 9 – Identité des sociétés mères)

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont des instruments de couvertures des émissions de titres obligataires.

Elles sont composées de placement en obligations (Crédit Agricole) pour 18 950 milliers d'euros.

5. AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

Les montants en hors bilan sont constitués de swap de performance pour un notionnel de 18 933 milliers d'euros.

Tableau 4 - ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

31/12/2016

CADRE A	ETATS DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
	TOTAUX	0	0	0
(1) Montant :	- prêts accordés en cours d'exercice			
	- remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

CADRE B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d' 1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
	Autres emprunts obligataires (1)	18 933			18 933
	Fournisseurs, comptes rattachés	32	32		
	Sécurité sociale, aut.org.sociaux				
	Autres dettes (pension titres)	4	4		
	TOTAUX	18 968	36	0	18 933
(1) Emprunts souscrits ds exerc.	Emprunts rembours.ds exerc.				
(2) Emprunts, dettes associés					

Tableau 5 - DETAIL DES CHARGES A PAYER

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

31/12/2016

Charges à payer		Montant
40100000	Fournisseurs	0
40110000	Fournisseurs bureaux	0
40800000	Fourn. - fact. non parvenues	12
40800009	Fourn. - fact. non parvenues GL	20
46869999	charges à payer - sw ap	4
Situation à la cloture de l'exercice		36

Tableau 7 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

31/12/2016

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		1 984
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		1 984
	En moins	En plus
Variations du capital		0
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		-21
SOLDE	0	-21
Situation à la cloture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		1 963

Tableau 8 - TABLEAU DE FINANCEMENT

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

31/12/2016

Emplois	Exercice N	Exercice N-1	Ressources	Exercice N	Exercice N-1
Distributions mises en paiement en cours d'exercice			Capacité d'autofinancement de l'exercice	-21	-14
Acquisitions élmts actif immob. - Immobilisations incorporelles - Immobilisations corporelles - Immobilisations financières			Cessions élmts actif immobilisé - Immobilisations incorporelles - Immobilisations corporelles - Immobilisations financières		
Charges à répartir sur plusieurs exercices Réduction capitaux propres			Augmentation capitaux propres - Capital ou apports - Autres capitaux propres		
Rembourst dettes financières			Augmentation dettes financières	18 933	
TOTAL EMPLOIS			TOTAL RESSOURCES	18 912	-14
RESSOURCE NETTE		-14	EMPLOI NET	18 912	
Variation du fonds de roulement net global					
			Besoins (B)	Dégagements (D)	Solde N (D-B)
VARIATIONS EXPLOITATION					
Variations des actifs d'exploitation - Stocks et en-cours - Avances et acomptes versés sur commandes - Créances clients, comptes rattachés et autres créances					
Variations des dettes d'exploitation - Avances et acomptes reçus sur commandes en cours - Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes				32	
TOTAUX EXPLOITATION			0	32	
A VARIATION NETTE EXPLOITATION				32	-2
VARIATIONS HORS EXPLOITATION					
Variations des autres débiteurs Variations des autres créditeurs				4	
TOTAUX HORS EXPLOITATION			0	4	
B VARIATION NETTE HORS EXPLOITATION				4	0
TOTAL [A+B] DEGAGEMENT NET DE FONDS DE ROULEMENT				36	-2
VARIATIONS TRESORERIE					
Variations des disponibilités Variations concours bancaires courants, soldes crédit. banque			18 947		
TOTAUX TRESORERIE			18 947		16
C VARIATION NETTE TRESORERIE				-18 947	16
VARIATION FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL [A+B+C] : RESSOURCE NETTE				-18 912	14

Tableau 9 - IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

31/12/2016

Dénomination sociale - Siège social		Forme	Montant du Capital	% détenu
CREDIT AGRICOLE	12 place des Etats Unis 92127 MONTROUGE CEDEX	SA	8 538 314	73,86%
AMUNDI	91/93 boulevard Pasteur 75015 PARIS	SA	419 814	24,00%

Rapports du Commissaire aux comptes



Amundi Issuance

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Amundi Issuance, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations prévues par les dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester l'exactitude et la sincérité des informations prévues par les dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur.

Paris-La Défense, le 6 mars 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Olivier Drion



Amundi Issuance

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Aux Actionnaires,

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

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

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

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

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

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



Conventions déjà approuvées par l'assemblée générale

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

Paris-La Défense, le 6 mars 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Olivier Drion'.

Olivier Drion

Déclaration du Directeur Général

Déclaration du Directeur Général

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document sont, à notre connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

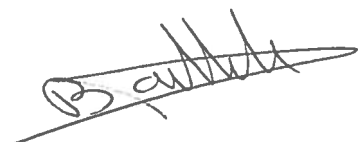
J'atteste que, à ma connaissance, les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société.

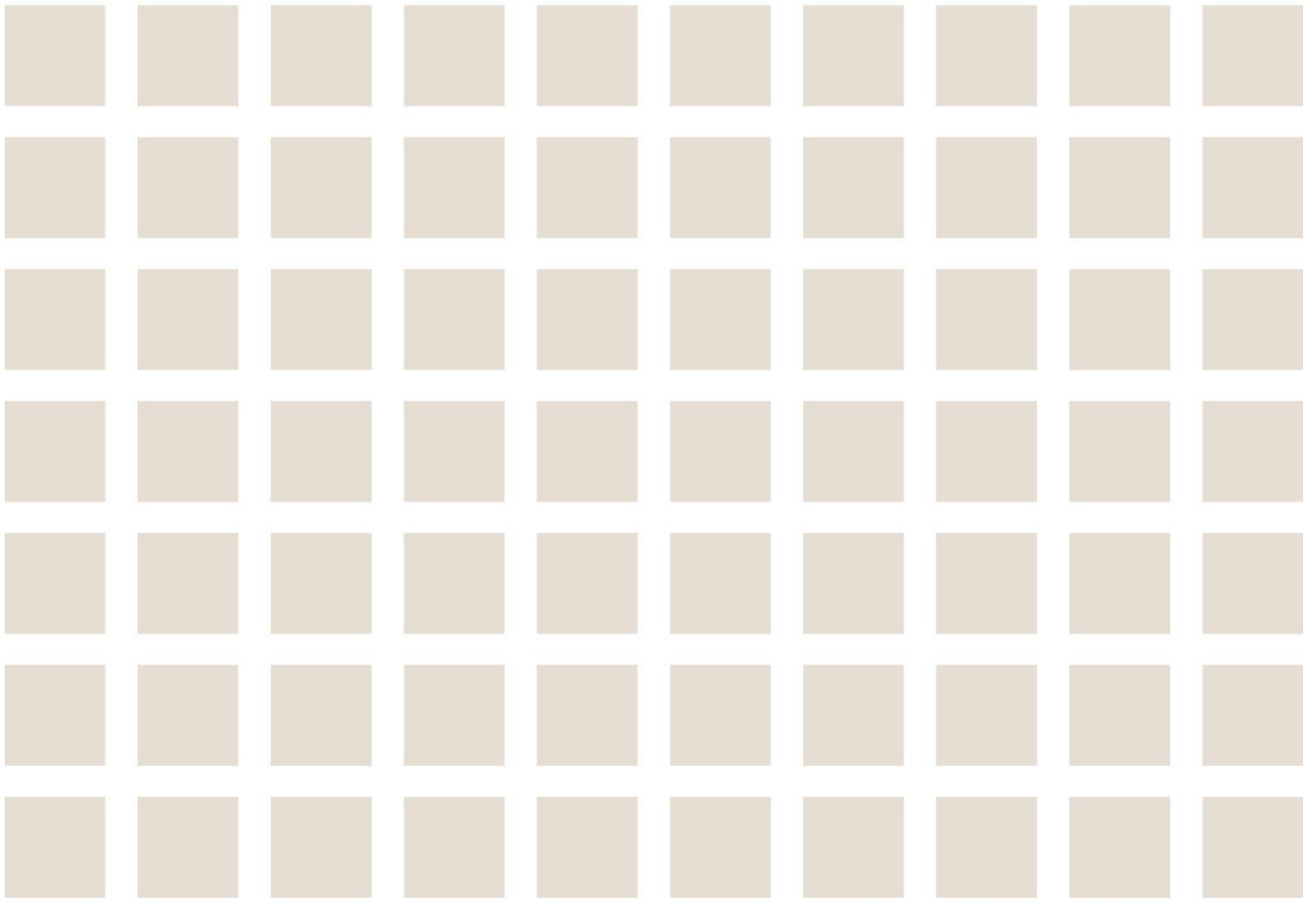
Les informations financières présentées dans ce document ont fait l'objet de rapports des Commissaires aux comptes.

Paris, le

14/03/17

Béatrice PAILLOLE
Directeur Général





AMUNDI ISSUANCE
Société Anonyme au capital de 2 000 000 euros
Siège social : 90, Boulevard Pasteur - 75015 PARIS
RCS Paris 529 235 442

