


AMUNDI ISSUANCE

Rapport Financier Semestriel

au 30 juin 2019

Sommaire

| | |
|---|----|
| 1. Rapport d'Activité au 30 juin 2019 | 3 |
| 2. Etats Financiers au 30 juin 2019 | 10 |
| 3. Rapport du Commissaire aux Comptes | 26 |
| 4. Déclaration du Directeur Général | 30 |

01

Rapport d'Activité au 30 juin 2019

RAPPORT SEMESTRIEL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'AMUNDI ISSUANCE

sur les comptes sociaux au 30 juin 2019

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE DE L'EXERCICE 2019

Amundi Issuance a pour activité principale l'émission de titres obligataires. Amundi Issuance n'a pas émis de titres au cours du premier semestre de l'exercice 2019.

Le montant nominal total en circulation au 30 juin 2019 s'élève à 24 895 milliers d'euros. L'échéance des titres en circulation est comprise entre 2024 et 2026.

COMPTE DE RESULTAT

Le **résultat d'exploitation** au 30 juin 2019 ressort avec une perte de 60 milliers d'euros contre une perte de 70 milliers d'euros au 30 juin 2018.

Les produits d'exploitation sont nuls, les charges d'exploitation s'élèvent à 60 milliers d'euros. Ces charges comprennent principalement :

- les honoraires de commissaires aux comptes pour 9 milliers d'euros contre 16 milliers d'euros au 30 juin 2018,
- les commissions de placement pour 12 milliers d'euros contre 13 milliers d'euros au 30 juin 2018,
- les commissions de gestion pour 20 milliers d'euros contre 21 milliers d'euros au 30 juin 2018,
- les commissions de garantie pour 12 milliers d'euros contre 13 milliers d'euros au 30 juin 2018.

Le **résultat financier** est un produit de 77 milliers d'euros au 30 juin 2019 contre un gain de 70 milliers d'euros au 30 juin 2018. Il se compose principalement de :

- Charges nettes d'intérêts courus pour 10 milliers d'euros, dont les intérêts courus à percevoir ou à payer sur les instruments à terme (swaps de performance), sur les actifs de couverture ainsi que sur les titres obligataires.
- Produits nets réalisés pour 72 milliers d'euros, dont :
 - un gain net de 62 milliers d'euros sur les actifs de couverture des titres obligataires,
 - un gain de 383 milliers d'euros sur les instruments à terme (swaps de taux et de performance),
 - une perte de 373 milliers d'euros sur les titres obligataires (coupons versés aux porteurs et moins-value de cession).

Le **résultat courant avant impôts** au 30 juin 2019 est un bénéfice de 17 milliers d'euros contre un bénéfice de 0.1 milliers d'euros au 30 juin 2018.

Le **résultat net** ressort en bénéfice pour 17 milliers d'euros contre un gain de 0.1 milliers d'euros au 30 juin 2018.

BILAN

Au 30 juin 2019, le total du bilan s'établit à 26 917 milliers d'euros contre 26 905 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

Les postes de l'actif

L'actif se compose principalement :

- des actifs de couverture des titres obligataires émis par AMUNDI ISSUANCE pour 24 912 milliers d'euros,
- des sommes disponibles en banque pour 2 001 milliers d'euros.

Les postes du passif

Le passif se compose principalement :

- des emprunts obligataires pour 24 895 milliers d'euros,
- du poste factures non parvenues pour 33 milliers d'euros,
- des capitaux propres qui s'établissent à 1 985 milliers d'euros au 30 juin 2019.

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2018 | Affectation du résultat 2018 | Mouvement de la période | 30/06/2019 |
|--|--------------|------------------------------|-------------------------|--------------|
| Capital social | 2 000 | | | 2 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 0 | | | 0 |
| Réserve légale | 0,4 | | | 0,4 |
| Réserves statutaires et contractuelles | 0 | | | 0 |
| Autres réserves | 2 | | | 2 |
| Report à nouveau | -31 | -3,0 | | -34 |
| Résultat de l'exercice | -3 | 3,0 | 17 | 17 |
| Provisions règlementées | 0 | | | 0 |
| Distribution de dividendes | 0 | 0 | | 0 |
| Versement de dividendes | 0 | 0 | | 0 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 1 969 | 0 | 17 | 1 985 |

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

DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Lors de l'assemblée générale ordinaire du 16 mai 2019 il a été décidé d'affecter au titre de l'exercice 2018, la perte de 3 016,67 euros en report à nouveau, celui-ci s'élève après affectation à - 33 582,11 euros.

Nous vous informons qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

HORS BILAN AU 30 JUIN 2019

Au 30 juin 2019, des instruments financiers à terme (IFT) sont comptabilisés pour un total de 24 895 milliers d'euros et sont composés de swaps de performance

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT FOURNISSEURS ET CLIENTS

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) | Article D.441 I.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | | Article D.441 I.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | |
|---|--|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|--|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|
| | 0 jour | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) | 0 jour | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures concernées | | | | | | 0 | | | | | | 0 |
| Montant total des factures concernées TTC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | | | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice | | | | | | | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| (B) Factures exclues du A relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | | | | | | | | |
| Nombre des factures exclus | | | | | | 0 | | | | | | 0 |
| Montant des factures exclues | | | | | | | | | | | | |
| (C) Délais de paiement de référence utilisées | | | | | | | | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | > 30 jours | | | | | | >30 jours | | | | | |

EVENEMENT IMPORTANT POSTERIEUR AU 30 JUIN 2019

Il n'y a pas d'événement important postérieur à la clôture du 30 juin 2019 à signaler.

PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ET PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Amundi Issuance ne devrait pas poursuivre le développement de son activité d'émission de titres sur l'exercice 2019.

Certains facteurs de risques peuvent affecter la capacité d'Amundi Issuance à honorer ses obligations relatives aux titres émis dans le cadre de son programme. Ces facteurs sont décrits dans le prospectus de base des titres visé par l'Autorité des marchés financiers (AMF). Ils concernent principalement les risques de crédit, de contrepartie et de marché, la société utilisant tout ou partie du produit des émissions de titres pour acquérir les actifs de couverture.

CHANGEMENTS APPORTES AUX MODES DE PRESENTATION DES COMPTES

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

PRINCIPE DE COUVERTURE DES EMISSIONS

La composante optionnelle du coupon sur les émissions fait l'objet systématiquement d'une couverture soit par un actif de même nature, soit par un dérivé répliquant cette rémunération.

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.

RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

En euros

| Date d'arrêté Durée de l'exercice (mois) | 31/12/2018 12 | 31/12/2017 12 | 31/12/2016 12 | 31/12/2015 12 | 31/12/2014 12 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| CAPITAL EN FIN D'EXERCICE | | | | | |
| Capital social | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Nombre d'actions | | | | | |
| - ordinaires | 125 000 | 125 000 | 125 000 | 125 000 | 125 000 |
| - à dividende prioritaire | | | | | |
| Nombre maximum d'actions à créer | | | | | |
| - par conversion d'obligations | | | | | |
| - par droit de souscription | | | | | |
| OPERATIONS ET RESULTATS | | | | | |
| Chiffre d'affaires hors taxes | | | | | |
| Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions | -3 016,67 | 8 695,08 | -21 141,62 | -14 014,63 | -3 669,52 |
| Impôts sur les bénéfiques | | | | | |
| Participation des salariés | | | | | |
| Dot. Amortissements et provisions | | | | | |
| Résultat net | -3 016,67 | 8 695,08 | -21 141,62 | -14 014,63 | -3 669,52 |
| Résultat distribué | | | | | |
| RESULTAT PAR ACTION EN EUROS | | | | | |
| Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions | -0,02 | 0,07 | -0,17 | -0,11 | -0,03 |
| Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions | -0,02 | 0,07 | -0,17 | -0,11 | -0,03 |
| Dividende attribué | | | | | |
| PERSONNEL | | | | | |
| Effectif moyen des salariés | | | | | |
| Masse salariale | | | | | |
| Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...) | | | | | |

02

Etats Financiers au 30 juin 2019

AMUNDI ISSUANCE

**90 Boulevard Pasteur
75015 PARIS**

**Etats financiers au 30 juin 2019
en milliers d'euros**

BILAN ACTIF

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

| Rubriques | Montant brut | Amort. Prov. | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Capital souscrit non appelé TOTAL I | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| TOTAL II | 0 | 0 | 0 | 0 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Autres créances | 3 | | 3 | 71 |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 24 912 | 0 | 24 912 | 24 835 |
| Disponibilités | 2 001 | | 2 001 | 1 999 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| TOTAL III | 26 917 | 0 | 26 917 | 26 905 |
| Frais émission d'emprunts à étaler IV | | | 0 | |
| Primes rembours des obligations V | 0 | | 0 | 0 |
| Ecarts de conversion actif VI | | | 0 | |
| TOTAL GENERAL (I à VI) | 26 917 | 0 | 26 917 | 26 905 |

BILAN PASSIF

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

| Rubriques | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|---------------|---------------|
| Capital social ou individuel 2 000) | 2 000 | 2 000 |
| Réserve légale | 0 | 0 |
| Réserves réglementées (dont rés. prov. cours B1) | 2 | 2 |
| Report à nouveau | -34 | -31 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 17 | -3 |
| RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION | | |
| TOTAL I | 1 985 | 1 969 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| TOTAL II | 0 | 0 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| TOTAL III | 0 | 0 |
| DETTES | | |
| Autres emprunts obligataires | 24 895 | 24 895 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0 | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 33 | 38 |
| Dettes fiscales et sociales | 0 | 0 |
| Autres dettes | 3 | 3 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| TOTAL IV | 24 932 | 24 936 |
| Ecarts de conversion passif V | | |
| TOTAL GENERAL (I à V) | 26 917 | 26 905 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Résultat de l'exercice en centimes | 16 595,88 | -3 016,67 |
| Total du bilan en centimes | 26 917 083,86 | 26 904 555,86 |

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

| Rubriques | France | Exportation | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|--|----------|-------------|------------|-------------|------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres produits | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | | I | 0 | 0 | 0 |
| Autres achats et charges externes | | | 60 | 131 | 70 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 0 | 0 | 0 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | | |
| Autres charges | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | | II | 60 | 131 | 70 |
| 1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | | -60 | -131 | -70 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | III | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | IV | 0 | 0 | 0 |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 456 | 886 | 478 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 77 | 0 | 0 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 21 | 0 |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS | | V | 534 | 907 | 478 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 0 | 77 | 0 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 457 | 701 | 408 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIERES | | VI | 457 | 778 | 408 |
| 2. RESULTAT FINANCIER (V - VI) | | | 77 | 128 | 70 |
| 3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI) | | | 17 | -3 | 0 |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS | | VII | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES | | VIII | 0 | 0 | 0 |
| 4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII) | | | 0 | 0 | 0 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | IX | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | X | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII) | | | 534 | 907 | 478 |
| TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X) | | | 517 | 910 | 478 |
| 5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | | | 17 | -3 | 0 |

HORS BILAN (en liste)

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

| Rubriques | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|---------------|---------------|
| Swaps actions (*) | 24 895 | 24 895 |
| Swaps de taux (*) | 0 | 0 |
| TOTAL DES SWAPS | 24 895 | 24 895 |
| TOTAL DES AVALS ET CAUTIONS ET GARANTIES | 0 | 0 |
| Garanties recues d'Etablissements de Credit | 24 895 | 24 895 |
| TOTAL DES GARANTIES RECUES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT | 24 895 | 24 895 |

(*) Au 30 juin 2019, la juste valeur nette des swaps actions est en plus-value de 1 025 milliers d'euros.

A N N E X E S

1. FAITS CARACTERISTIQUES

Evènements significatifs de l'exercice

Amundi Issuance n'a pas émis de titres au cours du premier semestre 2019.

La variation des capitaux propres

Les capitaux propres s'établissent à 1 985 147,24 euros au 30 juin 2019 contre 1 968 551,36 euros au 31 décembre 2018.

L'assemblée générale ordinaire du 16 mai 2019 a décidé d'affecter la perte de l'exercice 2018 de 3 016,67 euros en report à nouveau débiteur (pour le porter à 33 582,11 euros).

Le résultat au 30 juin 2019 est un bénéfice de 16 595,88 euros.

2. EVENEMENTS SUBSEQUENTS

Néant

3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Présentation des comptes

Les informations relatives au premier semestre 2019 sont indiquées dans les états financiers et l'annexe en milliers d'euros.

Les comptes tels que présentés ont été établis dans le contexte du programme multi-émetteur d'AMUNDI.

Principes généraux

La présentation des états financiers d'AMUNDI ISSUANCE est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 (qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables relatif au Plan comptable général), ainsi qu'aux règles définies par Crédit Agricole SA agissant en tant qu'Organe Central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

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.

Instruments Financiers à terme

Les IFT (instruments financiers à terme de taux ou de performance) sont souscrits à chaque début d'émission en couverture des EMTN.

Le nominal de ces instruments financiers à terme est comptabilisé en hors bilan.

Les produits et charges relatifs aux instruments de couverture sont reconnus au compte de résultat de manière symétrique au mode de comptabilisation des produits et des charges sur l'élément couvert. Ainsi, les variations de valeurs des instruments de couverture ne sont pas reconnues au bilan.

Les principes comptables applicables aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture ont été modifiés par le règlement ANC n° 2015-05 du 2 juillet 2015 (PCG art. 628-6 à 628-17 nouveaux) et par sa note de présentation. Ces nouveaux principes sont d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017, et ce de manière rétrospective.

Dans la mesure où les instruments financiers à terme contractés par Amundi Issuance sont déjà comptabilisés en opération de couverture des émissions réalisées, l'application de l'ANC 2015-05 n'a pas d'impact sur les comptes d'Amundi Issuance.

Charges et Produits

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

Les nominaux de ces éléments sont comptabilisés en hors bilan et sont détaillés dans l'annexe.

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 d'AMUNDI.

Régime des sociétés mères

AMUNDI ISSUANCE fait partie de l'ensemble consolidé du groupe 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

(tableau 1 – Immobilisations)

Néant.

Amortissements

Il n'y a pas d'amortissements au 30 juin 2019.

Provisions

(Tableau 2 – Provisions)

Néant.

Emprunts et dettes financières (Tableau 3 – Etats des échéances des créances et des dettes)

Au 30 juin 2019, le montant des emprunts et dettes financières s'élève à 24 895 milliers d'euros.

L'échéance des EMTN en circulation est comprise entre 2024 et 2026.

Charges à payer (Tableau 4 – Détail des charges à payer)

La rubrique est composée du poste factures non parvenues pour 33 milliers d'euros, des charges à payer concernant les engagements sur les swaps pour 3 milliers d'euros.

Produits à recevoir (Tableau 5 – Détail des produits à recevoir)

Les créances sont composées d'intérêts courus à recevoir sur les swaps inscrits en hors bilan pour un montant de 3 milliers d'euros.

Avals, cautions et garanties

Les engagements de garanties reçues d'AMUNDI FINANCE (le garant) sont les sommes dues par l'émetteur AMUNDI ISSUANCE, en principal et intérêts en vertu de toutes souches de titres, en cas de déficit des flux financiers des instruments de couverture ou du produit issu de leur réalisation.

Les nominaux de ces éléments sont comptabilisés en hors bilan et sont détaillés dans l'annexe.

Capitaux propres (Tableau 6 – Variation des capitaux propres)

Tableau de financement (Tableau 7 – Tableau de financement)

Tableau détaillé des sociétés mères consolidant les comptes de la société

(Tableau 8 – Identité des sociétés mères)

L'identité des sociétés mères est présentée en annexes.

Valeurs mobilières de placement

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

Elles sont composées de placement en obligations (Crédit Agricole) pour 24 895 milliers d'euros.

Honoraires CAC

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale au niveau d'AMUNDI.

En conséquence, l'information relative aux honoraires de commissaire aux comptes est indiquée dans l'annexe des comptes consolidés du groupe AMUNDI.

5. AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

Les montants en hors bilan se décompose en :

- Engagement de garantie reçue pour un montant de 24 895 milliers d'euros qui correspond à la garantie consentie par Amundi sur les actifs de couverture.
- Swaps de performance de l'activité index de performance pour un notionnel de 24 895 milliers d'euros.

Tableau 1 - IMMOBILISATIONS

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| CADRE A - IMMOBILISATIONS | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice | Augmentations | |
|---|---|---|--|
| | | par réévaluation au cours de l'exercice | acquisitions, créations apports, virements |
| Frais établissement et de développpt | TOTAL I | | |
| Autres postes immobilis. incorporelles | TOTAL II | | |
| | TOTAL III | 0 | 0 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 0 | 0 |
| | TOTAL IV | 0 | 0 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV) | 0 | 0 | 0 |

| CADRE B - IMMOBILISATIONS | Diminutions | | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice | Réévaluation légale Valeur d'origine immo. fin d'exercice |
|--|-------------------------------|---|---|---|
| | par virement de poste à poste | par cession, mise HS, mise en équivalence | | |
| | TOTAL III | | | |
| Prêts et autres immobilis. financières | | 0 | 0 | |
| | TOTAL IV | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV) | | | | |

Tableau 2 - PROVISIONS

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| Nature des provisions | Montant au début de l'exercice | AUGMENTATIONS Dotations | DIMINUTIONS Reprises | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------|
| TOTAL I | | | | |
| TOTAL II | | | | |
| Autres prov. pour dépréciation | 77 | 0 | 77 | 0 |
| TOTAL III | 77 | 0 | | 0 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | | | | |
| Dont dotations et reprises | | | | |
| - d'exploitation | | 0 | 0 | |
| - financières | | 0 | 77 | |
| - exceptionnelles | | | | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

Tableau 3 - ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| CADRE A | ETATS DES CREANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---------|--|--------------|----------------|----------------|
| | Débiteurs divers (dont pension titres) | 3 | 3 | |
| | TOTAUX | 3 | 3 | 0 |

| 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 | 24 895 | | 0 | 24 895 |
| | Empr., dettes - à 1 an maximum | 0 | 0 | | |
| | Fournisseurs, comptes rattachés | 33 | 33 | | |
| | Sécurité sociale, aut.org.sociaux | | | | |
| | Etat et autres - T.V.A. | 0 | 0 | | |
| | Autres dettes (pension titres) | 3 | 3 | | |
| | TOTAUX | 24 932 | 37 | 0 | 24 895 |

Tableau 4 - DETAIL DES CHARGES A PAYER

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| Charges à payer | | Montant |
|---|---------------------------------|-----------|
| 40100000 | Fournisseurs | 0 |
| 40800000 | Fourn. - fact. non parvenues | 11 |
| 40800009 | Fourn. - fact. non parvenues GL | 23 |
| 45100500 | Groupe - Dette IS Exercice | 0 |
| 46410000 | Dettes sur Acquisitions VMP | 0 |
| 46750100 | MX_Créditeurs divers | 0 |
| 46869999 | charges à payer - swap | 3 |
| 51861010 | Intérêts bancaires à payer_MX | 0 |
| Situation à la cloture de l'exercice | | 37 |

Tableau 5 - DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| Produits à recevoir | | Montant |
|---|------------------------------------|----------|
| 45100100 | Groupe - Cpts courants acomptes IS | 0 |
| 46510000 | Créances sur Cessions VMP | 0 |
| 46710100 | MX_Débiteurs divers | 0 |
| 46870900 | Pdt à recevoir_appel en garantie | 0 |
| 46879999 | Produits a recevoir / Swap | 3 |
| 48600000 | Ch. constatées d'avance | 0 |
| 51861000 | Interets bancaires a recevoir | 0 |
| Situation à la cloture de l'exercice | | 3 |

Tableau 6 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2018 | Affectation du résultat 2018 | Mouvement de la période | 30/06/2019 |
|--|--------------|---------------------------------|----------------------------|--------------|
| Capital social | 2 000 | | | 2 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 0 | | | 0 |
| Réserve légale | 0,4 | 0,0 | | 0,4 |
| Réserves statutaires et contractuelles | 0 | | | 0 |
| Autres réserves | 2 | | | 2 |
| Report à nouveau | -31 | -3,0 | | -34 |
| Résultat de l'exercice | -3,0 | 3,0 | 17 | 17 |
| Provisions réglementées | 0 | | | 0 |
| Distribution de dividendes | 0 | 0 | | 0 |
| Versement de dividendes | 0 | 0 | | 0 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 1 969 | 0 | 17 | 1 985 |

Tableau 7 - TABLEAU DE FINANCEMENT

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| Emplois | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Ressources | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|---------------|--|------------------------|-------------------------------|
| Distributions mises en paiement en cours d'exercice | | | Capacité d'autofinancement de l'exercice | -61 | 74 |
| Acquisitions élmts actif immob. - Immobilisations incorporelles - Immobilisations corporelles - Immobilisations financières | 0 | 0 | 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 | 0 | 1 093 | Augmentation dettes financières | 0 | |
| TOTAL EMPLOIS | 0 | 1 093 | TOTAL RESSOURCES | -61 | 74 |
| RESSOURCE NETTE | 61 | -1 019 | EMPLOI NET | | |
| Variation du fonds de roulement net global | | | Besoins (B) | Dégagements (D) | Solde 30/06/2019 (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 | | | | -4 | -1 |
| TOTAUX EXPLOITATION | | | | -4 | |
| A VARIATION NETTE EXPLOITATION | | | | | -4 |
| VARIATIONS HORS EXPLOITATION | | | | | |
| Variations des autres débiteurs | | | | 67 | -67 |
| Variations des autres créditeurs | | | 0 | | |
| TOTAUX HORS EXPLOITATION | | | 0 | 67 | |
| B VARIATION NETTE HORS EXPLOITATION | | | | | 67 |
| TOTAL [A+B] DEGAGEMENT NET DE FONDS DE ROULEMENT | | | | | 63 |
| VARIATIONS TRESORERIE | | | | | |
| Variations des disponibilités | | | 2 | | -1 087 |
| Variations concours bancaires courants, soldes crédit. banque | | | | | |
| TOTAUX TRESORERIE | | | 2 | | |
| C VARIATION NETTE TRESORERIE | | | | | -2 |
| VARIATION FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL [A+B+C] : RESSOURCE NETTE | | | | | 61 |

Tableau 8 - IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Désignation : AMUNDI ISSUANCE

30/06/2019

| Dénomination sociale - N°Siren - Siège social | | | Forme | Montant du Capital | % détenu |
|---|-------------|--|-------|--------------------|----------|
| CREDIT AGRICOLE | 784 608 416 | 12 place des etats-unis 92127 MONTROUGE CEDEX | SA | 8 599 311 | 68% |
| AMUNDI | 314 222 902 | 91 / 93 boulevard Pasteur 75015 PARIS | SA | 504 261 | 100% |

Les états consolidés des sociétés mères font partie intégrante de leur document de référence disponible :

-Pour Crédit Agricole sur le site internet :<https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>

-Pour AMUNDI sur le site internet : <http://legroupe.amundi.com>

03

Rapport du Commissaire aux Comptes

Amundi Issuance

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019

**Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les comptes intermédiaires**

ERNST & YOUNG et Autres



Amundi Issuance

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes intermédiaires

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Amundi Issuance et en réponse à votre demande dans le cadre du programme multi-émetteurs de la société Amundi, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de la société Amundi Issuance, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes intermédiaires, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société, au 30 juin 2019, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant et ne doit pas être utilisé, diffusé, ou cité à d'autres fins. Si vous souhaitez que notre rapport d'examen limité soit divulgué à un tiers dans un contexte différent de celui pour lequel il a été établi, vous devrez nous en demander l'autorisation préalable par écrit. Nous fixerons alors les modalités applicables à cette divulgation. En tout état de cause, nous n'acceptons aucune responsabilité vis-à-vis de tout tiers auquel ce rapport serait diffusé ou parviendrait.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Paris-La Défense, le 1^{er} août 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Claire Rochas

04

Déclaration du Directeur Général

AMUNDI ISSUANCE

**Société Anonyme au capital de 2 000 000 euros
Siège social : 90, boulevard Pasteur 75015 Paris
529 235 442 RCS Paris**

Déclaration du Directeur Général

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent Rapport Financier Semestriel 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 intermédiaires pour le semestre 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 semestriel ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires pendant les six premiers mois, des résultats et de la situation financière de la Société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée pour les six mois restants de l'exercice.

Les informations financières semestrielles présentées dans ce document ont fait l'objet d'un rapport du Commissaire aux comptes.

Paris, le 26/07/2019



Issiaka BERETE
Directeur Général

MENTIONS LEGALES

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