

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

ARKEA HOME LOANS SFH

Société anonyme au capital de 40 000 000 euros
Siège social : 232, rue du Général Paulet - BP 103 - 29802 Brest Cedex 9
433 383 205 R.C.S. Brest

Comptes annuels approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 2017

I. Bilan au 31 décembre 2016

(En milliers d'euros)

Actif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, Banques centrales		2	3
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	1	4 649 451	4 649 631
Opérations avec la clientèle			
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Actions et autres titres à revenu variable			
Participations et autres titres détenus à long terme			8
Parts dans les entreprises liées			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Capital souscrit non versé			
Actions propres			
Autres actifs		222	149
Comptes de régularisation	2	33 482	40 618
Total		4 683 157	4 690 409

Passif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, C.C.P.			
Dettes envers les établissements de crédit			
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre	3	4 607 288	4 607 089
Autres passifs	4	36	36
Comptes de régularisation	5	33 484	40 583
Provisions			
Dettes subordonnées			
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)			
Capitaux propres hors FRBG	6	42 349	42 701
Capital souscrit		40 000	40 000
Primes d'émission			
Réserves		194	159
Ecart de réévaluation			
Provisions réglementées et subventions d'investissement			
Report à nouveau		1 947	1 851
Résultat de l'exercice		208	691
Total		4 683 157	4 690 409

Hors-bilan

(En milliers d'euros)	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés		0	0
Engagements de financement			
Engagements de garantie			
Engagements sur titres			
Engagements reçus	9	5 919 199	5 692 755
Engagements de financement			
Engagements de garantie		5 919 199	5 692 755
Engagements sur titres			
Instruments financiers à terme			

II. Compte de résultat au 31 décembre 2016

En milliers d'euros	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et produits assimilés	10	158 249	169 670
Intérêts et charges assimilées	10	-155 964	-167 436
Revenus des titres à revenu variable			
Commissions (produits)			
Commissions (charges)			
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation			
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire			0
Autres charges d'exploitation bancaire			
Produit net bancaire		2 285	2 234
Charges générales d'exploitation		-1 643	-1 093
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		0	0
Résultat brut d'exploitation		642	1 141
Coût du risque		0	0
Résultat d'exploitation		642	1 141
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		0	0
Résultat courant avant impôt		642	1 141
Résultat exceptionnel		0	0
Impôt sur les bénéfices		-434	-450
Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées		0	0
Résultat net		208	691

III. — Affectation du résultat

L'assemblée générale constate que le résultat net comptable de l'exercice 2016 s'élève à 207 695,38 € auquel s'ajoute un report à nouveau antérieur de 1 946 929,04 €, soit un montant disponible de 2 154 624,42 €, et décide d'affecter cette somme :

- À la réserve légale à hauteur de	10 384,77 €
- Au versement de dividendes au titre de l'exercice 2016 à hauteur de	160 000,00 €
<i>Soit un dividende de</i>	<i>0,04 € par action libérée payable entre le 19 mai 2017 et le 31 mai 2017</i>
- Et en report à nouveau à hauteur de	1 984 239,65 €

Il est précisé que les dividendes mis en paiement au titre des 3 exercices précédents ont été de :

Année	Nombre d'actions	Dividende par action	Dividende annuel
2013	4 000 000	0,09	360 000
2014	4 000 000	0,20	800 000
2015	4 000 000	0,14	560 000

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

IV. — Annexes

1. Cadre juridique et financier et faits marquants de l'exercice

1.1. Cadre juridique et financier

La société Arkéa Home Loans SFH, société anonyme à conseil d'administration, a pour activité le refinancement des prêts à l'habitat du groupe Crédit Mutuel Arkéa par voie d'émission d'obligations de financement de l'Habitat bénéficiant du privilège visé à l'article L.515-19 du Code monétaire et financier dans le cadre d'un programme Euro Medium Term Notes à moyen-long terme bénéficiant d'une notation « AAA ».

1.2. Faits marquants de l'exercice

Néant

2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

2.1. Présentation des comptes

La présentation des comptes est faite en conformité avec le Règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

2.2. Principes généraux et méthodes d'évaluation

— Principes généraux

Les comptes d'Arkéa Home Loans SFH sont établis conformément aux principes comptables généralement admis ainsi qu'aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit en France, prescrites par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

— Options et méthodes d'évaluation

– Créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07 relatif au traitement comptable du risque de crédit dans les entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière. Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les crédits sont comptabilisés à leur valeur nominale. Les décotes et soultes sont étalées sur la durée de vie des créances concernées selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces soultes et décotes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

– Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les primes d'émission et de remboursement sont étalées sur la durée de vie des titres concernés selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les dettes sont portés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

– Frais de personnel

Arkéa Home Loans SFH n'emploie pas de personnel. Elle a constitué le 10 octobre 2008 avec le Crédit Mutuel Arkéa, un groupement de fait régi par les dispositions des articles 261B et suivants du C.G.I. destiné à gérer les moyens humains et matériels mis en commun.

Le Crédit Mutuel Arkéa est la société employeuse. Elle met à la disposition de Arkéa Home Loans SFH les ressources humaines nécessaires lui permettant de répondre à ses obligations contractuelles, légales et réglementaires dans le cadre de ses activités.

La rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration s'élève à 2 390 euros pour 2016.

4. Informations sur les postes du bilan, du hors-bilan et compte de résultat

Note 1. : Créances sur les établissements de crédit

En milliers d'euros	31/12/2016			31/12/2015		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires	40 959	0	40 959	41 367	0	41 367
Prêts, valeurs reçues en pension	0	4 522 500	4 522 500	0	4 522 500	4 522 500
Créances rattachées	0	85 992	85 992	0	85 764	85 764
Total	40 959	4 608 492	4 649 451	41 367	4 608 264	4 649 631

Note 2. : Comptes de régularisation - Actif

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Décotes sur prêts	23 067	28 465
Primes de remboursements sur emprunts obligataires	10 282	11 993
Prime d'émission	90	159
Produits à recevoir	43	
Comptes de régularisation divers		1
Total	33 482	40 618

Note 3. : Dettes représentées par un titre

En milliers d'euros	31/12/2016			31/12/2015		
	Principal	Dettes rattachées	Total	Principal	Dettes rattachées	Total
Bons de caisse						
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables						
Emprunts obligataires	4 522 500	84 788	4 607 288	4 522 500	84 589	4 607 089
Total	4 522 500	84 788	4 607 288	4 522 500	84 589	4 607 089

— Emprunts obligataires (En milliers d'euros)

Date d'émission	Montant	Type	Durée en années	Taux
24/06/2015	700 000	Emprunt obligataire	10	1,29%
30/05/2011	12 000	Emprunt obligataire	10	4,13%
01/07/2011	22 000	Emprunt obligataire	10	4,035%
24/06/2011	30 000	Emprunt obligataire	10	4,03%
06/07/2011	100 000	Emprunt obligataire	15	4,375%
13/04/2011	1 000 000	Emprunt obligataire	10	4,5%
18/11/2011	750 000	Emprunt obligataire	10	4,5%
26/05/2011	41 000	Emprunt obligataire	10	4,1225%
07/07/2011	10 000	Emprunt obligataire	20	4,53%
11/07/2011	16 000	Emprunt obligataire	10	4,08%
05/07/2011	10 000	Emprunt obligataire	20	4,54%
11/02/2011	5 000	Emprunt obligataire	20	4,64%
05/07/2011	6 000	Emprunt obligataire	20	4,54%
14/10/2011	55 000	Emprunt obligataire	15	3,835%
01/12/2011	20 000	Emprunt obligataire	30	4,325%
17/02/2011	10 000	Emprunt obligataire	15	4,57%
19/01/2011	15 000	Emprunt obligataire	15	4,4%
01/06/2011	10 000	Emprunt obligataire	15	4,4%
21/07/2011	26 500	Emprunt obligataire	20	4,35%
21/07/2011	15 000	Emprunt obligataire	15	4,51%
04/10/2011	20 000	Emprunt obligataire	30	4,12%
11/02/2011	10 000	Emprunt obligataire	20	4,64%
23/11/2011	10 000	Emprunt obligataire	30	4,32%
22/09/2011	155 000	Emprunt obligataire	20	4,2%
13/09/2011	150 000	Emprunt obligataire	20	4,2%
20/01/2011	10 000	Emprunt obligataire	18	4,33%
02/02/2012	10 000	Emprunt obligataire	15	4,05%
07/02/2012	10 000	Emprunt obligataire	10	3,50%
13/12/2011	100 000	Emprunt obligataire	30	4,65%
20/12/2011	25 000	Emprunt obligataire	30	4,56%
22/07/2010	23 000	Emprunt obligataire	20	4,05%

07/04/2011	5 000	Emprunt obligataire	20	5,10%
28/03/2011	20 000	Emprunt obligataire	20	4,96%
13/08/2010	50 000	Emprunt obligataire	30	4,215%
07/04/2011	4 000	Emprunt obligataire	20	5,1%
26/05/2011	21 000	Emprunt obligataire	20	4,81%
11/07/2011	10 000	Emprunt obligataire	20	4,86%
12/04/2011	16 000	Emprunt obligataire	20	5,07%
15/11/2011	10 000	Emprunt obligataire	20	4,26%
27/02/2012	10 000	Emprunt obligataire	7	E3M + 0,94%
11/07/2013	500 000	Emprunt obligataire	10	2,37%
30/09/2015	500 000	Emprunt obligataire	7	0,625%
Total	4 522 500			

Note 4. : Autres passifs

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Primes reçues sur instruments conditionnels vendus		
Dépôts de garantie reçus sur instruments financiers		
Etat	36	36
Impôts différés passifs		
Rémunérations dues au personnel		
Charges sociales		
Versements sur titres restant à effectuer		
Divers		
Total	36	36

Note 5. : Comptes de régularisation - Passif

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement		
Prime d'émission	23 067	28 465
Soulttes sur prêts	10 282	11 993
Charges à payer	135	125
Comptes d'ajustement		
Comptes de régularisation divers		
Total	33 484	40 583

Note 6. : Capitaux propres hors FRBG

En milliers d'euros	Début d'exercice	Affectation résultat exercice précédent	Variation de l'exercice	Fin d'exercice
Capital	40 000			40 000
Prime d'émission				
Total réserves	159	35		194
- Réserve légale	159			194
- Réserves facultatives et statutaires				
- Réserves plus-values à long terme				
- Autres réserves				
Provisions règlementées				
Ecart de réévaluation				
Report à nouveau créditeur	1 851	96		1 947
Report à nouveau débiteur				
Résultat de l'exercice	691	-691	208	208

Dividendes versés		560		
Total	42 701	0	208	42 349

Le capital est composé de 4 000 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros soit un capital de 40 000 milliers d'euros.

Note 7. : Ventilation de certains actifs / passifs selon leur durée résiduelle

En milliers d'euros	D<3 mois	3 M < D < 1 an	1 an < D < 5 ans	D > 5 ans	Dettes et créances rattachées	Total
Actif						
Créances sur établissements de crédit	40 959		1 881 000	2 641 500	85 992	4 649 451
- <i>A vue</i>	40 959					40 959
- <i>A terme</i>			1 881 000	2 641 500	85 992	4 608 492
Créances sur la clientèle						
- <i>Créances commerciales</i>						
- <i>Autres concours à la clientèle</i>						
- <i>Comptes ordinaires débiteurs</i>						
Obligations et autres titres à revenu fixe						
Passif						
Dettes envers les établissements de crédit						
- <i>A vue</i>						
- <i>A terme</i>						
Opérations avec la clientèle						
Comptes d'épargne à régime spécial						
- <i>A vue</i>						
- <i>A terme</i>						
Autres dettes						
- <i>A vue</i>						
- <i>A terme</i>						
Dettes représentées par un titre			1 881 000	2 641 500	84 788	4 607 288
- <i>Bons de caisse</i>						
- <i>Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables</i>						
- <i>Emprunts obligataires</i>			1 881 000	2 641 500	84 788	4 607 288

Note 8. : Participations et parts dans les entreprises liées

En milliers d'euros	Participations		Entreprises liées	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Actif				
Capital détenu				
Autres emplois				
Créances			Na	4 649 969
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Total des emplois	0	0	Na	4 649 969
Passif				
Dettes			Na	704 701
Dettes représentées par des titres				
Total des ressources	0	0	Na	704 701
Engagements donnés				
De financement				
De garantie				
Total engagements donnés	0	0	0	0

Engagements reçus				
De financement				
De garantie			5 919 199	5 692 755
Total engagements reçus	0	0	5 919 199	5 692 755

Au 31/12/2016, aucune transaction significative et n'ayant pas été conclue aux conditions normales de marché n'a été effectuée entre des parties liées.

Compte tenu du règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, il n'est plus fait mention à compter du 31 décembre 2016 des créances, des dettes, des charges et des produits financiers concernant les entreprises liées.

Note 9. : Engagements de l'activité bancaire

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés	0	0
<i>Engagements de financement</i>		
En faveur des établissements de crédit		
En faveur de la clientèle		
<i>Engagements de garantie</i>		
D'ordre d'établissements de crédit		
D'ordre de la clientèle		
<i>Engagements sur titres</i>		
Autres engagements donnés		
Engagements reçus	5 919 199	5 692 755
<i>Engagements de financement</i>		
Reçus des établissements de crédit		
<i>Engagements de garantie</i>	5 919 199	5 692 755
Reçus des établissements de crédit	5 919 199	5 692 755
<i>Engagements sur titres</i>		
Autres engagements reçus		

Note 10. : Intérêts, produits et charges assimilées

En milliers d'euros	31/12/2016		31/12/2015	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit	152 851	-5 403	164 287	-5 383
Opérations avec la clientèle				
Obligations et autres titres à revenu fixe	5 398	-150 561	5 383	-162 053
Autres opérations				
Total	158 249	-155 964	169 670	-167 436

Note 11. : Tableau des flux de trésorerie nets

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles		
Résultat net	208	691
Impôt	434	450
Résultat avant impôt	642	1 141
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		
Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
Dotations nettes aux provisions		
Quote-part de perte / (bénéfice) dans les sociétés mises en équivalence		
Perte nette / (gain net) des activités d'investissement		
(Produits) / charges des activités de financement		
Autres mouvements	7	59
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net et des autres ajustements	7	59

Opérations interbancaires	0	300 000
Opérations avec la clientèle		
Opérations sur autres actifs/passifs financiers		
Opérations sur autres actifs/passifs non financiers	-87	-94
Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence		
Impôts versés	-411	-530
Diminution / (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	-497	299 377
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	151	300 576
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement		
Actifs financiers et participations		
Immeubles de placement		
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Autres	0	0
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	0	0
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		
Flux de trésorerie provenant/à destination des actionnaires	-560	-800
Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	0	-300 000
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-560	-300 800
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-409	-224
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	151	300 576
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	0	0
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-560	-300 800
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	41 370	41 594
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 7)	3	149
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 7)	41 367	41 445
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	40 961	41 370
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 7)	2	3
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 7)	40 959	41 367
Variation de la trésorerie nette	-409	-224

La notion de trésorerie nette comprend le solde net des comptes de caisse, banques centrales ainsi que le solde net des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédits.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les variations des flux de trésorerie générés par les activités du groupe, y compris ceux relatifs aux titres de créances négociables.

Les variations de trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les variations liées aux capitaux propres et aux dettes subordonnées.

Note 12. : Intégration fiscale

La société est comprise dans le périmètre de l'intégration fiscale du groupe Crédit Mutuel Arkéa dont la société mère est Crédit Mutuel Arkéa depuis le 01/01/2008. En matière d'impôt sur les sociétés, conformément aux termes de la convention d'intégration fiscale, l'impôt est déterminé par la filiale, comme en l'absence d'intégration fiscale. Le montant ainsi calculé, déductions faites des avoirs fiscaux et crédits d'impôts éventuels, est dû à la société mère. Pour l'exercice 2016, le montant d'impôt dû à la société mère est de 434 milliers d'euros.

Note 13. : Comptes consolidés

Arkéa Home Loans SFH n'a ni contrôle exclusif, ni influence notable dans aucune entreprise. Il n'y a donc pas lieu, pour elle, de présenter des comptes consolidés. Ses comptes sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du groupe Crédit Mutuel Arkéa, situé au 1, rue Louis Lichou 29480 Le Relecq Kerhuon.

Les états financiers consolidés sont consultables sur le site internet du Crédit Mutuel Arkéa, à savoir : http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb_5034/fr/rapports-annuels.

V. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Actionnaires,

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

- Le contrôle des comptes annuels de la société Arkéa Home Loans SFH, 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 leur 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, mentionnées dans le rapport de gestion sont indiquées de manière globale. En conséquence, nous ne pouvons pas attester l'exhaustivité des informations prévues par les dispositions de l'article L. 225-201-1 du Code de commerce.

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Courbevoie, le 24 mars 2017

Les Commissaires aux comptes :

Deloitte et Associés
Jean-Vincent Coustel

MAZARS
Charles de Boisriou

VI. Rapport de gestion

En application du règlement n°94-03 du Comité de la réglementation bancaire et financière, le rapport de gestion peut être obtenu sur simple demande à l'adresse suivante : Arkéa Home Loans SFH, 232, rue du Général Paulet, BP 103, 29802 Brest Cedex.

1703165