

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### ARKEA DIRECT BANK

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 89 198 952 €.   
Siège social : 5, place de la Pyramide, Tour Ariane, La Défense, 92800 Puteaux   
384 288 890 R.C.S. Nanterre

*Comptes annuels approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 mai 2017*

#### I. — Bilan au 31 décembre 2016

En milliers d'euros

Actif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, Banques centrales	1	29 503	20 781
Effets publics et valeurs assimilées	2	930 704	0
Créances sur les établissements de crédit	3	5 848 696	4 151 204
Opérations avec la clientèle	4	57 891	22 819
Obligations et autres titres à revenu fixe	5	825 805	0
Actions et autres titres à revenu variable		0	0
Participations et autres titres détenus à long terme	6	2 911	1 141
Parts dans les entreprises liées	6	12 964	0
Immobilisations incorporelles	7	211 185	50 396
Immobilisations corporelles	7	1 337	30
Autres actifs	8	16 152	4 508
Comptes de régularisation	9	18 460	22 852
<b>Total</b>		<b>7 955 610</b>	<b>4 273 731</b>

Passif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Dettes envers les établissements de crédit	10	328 974	697
Opérations avec la clientèle	11	7 279 365	4 086 586
Autres passifs	12	19 808	14 898
Comptes de régularisation	13	16 823	15 943
Provisions	14	462	407
Dettes subordonnées	15	42	0
<b>Capitaux propres hors FRBG</b>	<b>16</b>	<b>310 136</b>	<b>155 200</b>
Capital souscrit		89 199	64 929
Primes d'émission		203 853	48 119
Réserves		3 613	2 526
Report à nouveau		4 498	17 875
Résultat de l'exercice		8 973	21 751
<b>Total</b>		<b>7 955 610</b>	<b>4 273 731</b>

#### Hors bilan au 31 décembre 2016

En milliers d'euros	Notes	31/12/2016	31/12/2015
<b>Engagements donnés</b>	<b>19</b>	<b>282 817</b>	<b>234 245</b>
<b>Engagements de financement</b>		59 664	20 689
Engagements de garantie		0	-
Engagements sur titres		223 153	213 556
<b>Engagements reçus</b>	<b>19</b>	<b>289 175</b>	<b>319 556</b>



Engagements de financement		0	60 000
Engagements de garantie		65 988	46 000
Engagements sur titres		223 187	213 556
<b>Instruments financiers à terme</b>	<b>20</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>

**II. — Compte de résultat au 31 décembre 2016**

En milliers d'euros	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et produits assimilés	21	92 980	94 707
Intérêts et charges assimilés	21	-26 808	-39 464
Revenus des titres à revenu variable	22	427	0
Commissions (produits)	23	60 631	54 978
Commissions (charges)	23	-15 361	-13 960
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	24	89	59
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	24	6 281	0
Autres produits d'exploitation bancaire		2 762	3 541
Autres charges d'exploitation bancaire		-1 077	-1 532
Produit net bancaire		119 923	98 329
Charges générales d'exploitation	25	-95 445	-73 694
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		-2 438	-690
Résultat brut d'exploitation		22 040	23 945
Coût du risque	26	-365	-439
Résultat d'exploitation		21 675	23 506
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	27	2 709	0
Résultat courant avant impôt		24 384	23 506
Résultat exceptionnel		0	-5
Impôt sur les bénéfices	28	-15 411	-1 750
Résultat net		8 973	21 751

**III. — Affectation du résultat**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice 2016 qui s'élève à la somme de 8 973 411,65 euros, auquel s'ajoute le report à nouveau de l'exercice précédent de 4 497 548,98 euros, soit un total disponible de 13 470 960,63 euros, de la manière suivante :

Dotation à la réserve légale	448 670,58 €
Distribution aux actionnaires (0 € / action) dividendes payables avant le 31 mai 2017	0 €
Solde en report à nouveau	13 022 290,05 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, il est rappelé que les dividendes qui ont été mis au paiement au titre des trois derniers exercices ont été de :

Exercice	Nombre total d'actions	Dividende distribué	Dividende global
2013	10 821 439	0,93 € (*)	10 063 938,27 €
2014	10 821 439	0 € (*)	0 €
2015	14 866 492	2,33 € (*)	34 638 926,36 €

(\*) Sur le plan fiscal, ce dividende ouvre droit, au profit des actionnaires personnes physiques, à l'abattement prévu à l'article [158](#), 3, 2o du code général des impôts, calculé sur la totalité de son montant.

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 Arkea Direct Bank, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, exerce une activité de courtage en ligne de produits financiers et de banque en ligne pour la clientèle de particuliers.

**1.2. Faits marquants de l'exercice**



Le 6 juin 2016, Arkea Direct Bank a acquis la société Keytrade Bank SA, leader de la banque en ligne en Belgique. Cette acquisition a été suivie par une opération de fusion transfrontalière par voie d'absorption validée par le conseil de surveillance du 27 juillet 2016 et réalisée le 3 novembre 2016. Cette fusion a été réalisée à la valeur nette comptable avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er juillet 2016.

Afin de permettre cette acquisition, l'Assemblée Générale Extraordinaire de Arkea Direct Bank du 8 avril 2016 a approuvé l'augmentation de capital de 180 005 milliers d'euros comprenant le montant nominal de l'augmentation pour 24 270 milliers d'euros et une prime d'émission de 155 735 milliers d'euros. L'assemblée Générale Mixte du 17 mai 2016 a également adopté le changement de dénomination sociale de Fortuneo en Arkea Direct Bank (ADB).

Enfin, depuis le 01.01.2016, la société ADB est comprise dans le périmètre de l'intégration fiscale du groupe Crédit Mutuel Arkéa dont la société mère est Crédit Mutuel Arkéa.

En 2016, Arkea Direct Bank réalise un résultat net positif de 8 973 milliers d'euros. La fusion étant rétroactive au 1er juillet 2016, seul le second semestre d'activité du périmètre Keytrade Bank est intégré au compte de résultat de la société.

## **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 de Arkea Direct Bank 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.

Conformément au règlement ANC 2014-07, la société Arkea Direct Bank applique l'étalement des commissions d'octroi de crédits (COC), des commissions de renégociation et des indemnités de remboursement anticipé sur la durée de vie effective du crédit au prorata du capital restant dû. Les commissions reçues sont présentées en produits nets d'intérêts dans le produit net bancaire au compte de résultat et intégrées à l'encours de crédit concerné au bilan.

##### **– Classement**

Les créances sont réparties en encours sains et encours douteux.

Sont classées en encours douteux les créances pour lesquelles un risque de non-recouvrement partiel ou total est probable et qui répondent à l'une des 2 conditions suivantes :

- impayés de plus de six mois pour les crédits immobiliers ou de plus de trois mois pour les autres types de crédits ;
- contrepartie présentant une situation financière dégradée ou faisant l'objet de procédures contentieuses.

Le passage d'une créance en encours douteux entraîne par contagion un classement identique de l'ensemble des créances d'une contrepartie donnée.

Sont qualifiées d'encours douteux compromis les créances dont la déchéance du terme est prononcée.

La notion de « *créances douteuses* » recouvre les encours douteux et les encours douteux compromis. La comptabilisation des intérêts est suspendue à la date de passage en encours douteux compromis.

Lorsque les paiements des échéances ont repris de manière régulière, les créances sont reclassées en encours sains. Les créances restructurées dont la probabilité de recouvrement est jugée suffisante figurent également en encours sains.

##### **– Dépréciations**

Les créances douteuses font l'objet, dossier par dossier, d'une dépréciation destinée à couvrir la perte probable. Ces dépréciations viennent en déduction des créances correspondantes à l'actif. Les intérêts sur créances douteuses comptabilisés en produits sont intégralement dépréciés.

Au compte de résultat, les dotations et reprises des dépréciations, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties sont portées dans la rubrique « Coût du risque », à l'exception des dotations et reprises des dépréciations relatives aux intérêts sur encours douteux qui sont présentées dans le produit net bancaire.

Conformément au règlement ANC 2014-07, ces dépréciations sont constituées en valeur actualisée afin de couvrir l'ensemble des pertes prévisionnelles sur les encours douteux ou douteux compromis. Les pertes prévisionnelles sont égales à la différence entre les flux contractuels initiaux restant dus et les flux prévisionnels actualisés.

L'actualisation est effectuée au taux effectif d'origine des encours correspondants pour les prêts à taux fixe, ou au dernier taux effectif déterminé selon les termes contractuels pour les prêts à taux variable.

En pratique, les flux prévisionnels ne sont actualisés que si l'incidence de l'actualisation est significative au regard de leurs montants prudemment estimés ; en conséquence, seules les dépréciations sur créances contentieuses font l'objet d'une actualisation. Au compte de résultat, les dotations relatives à l'actualisation sont portées en coût du risque et les reprises relatives aux effets de désactualisation sont portées en produit net bancaire. Sont recensées au passif les provisions destinées à couvrir des risques hors-bilan individualisés.

##### **– Portefeuille titres**

Les opérations sur portefeuille titres sont comptabilisées conformément aux dispositions prévues dans le règlement ANC 2014-07.



**– Titres de transaction**

Sont considérés comme des titres de transaction les titres qui, à l'origine sont :

- soit acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme

- soit détenus par un établissement du fait de son activité de mainteneur de marché, ce classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock de titres fasse l'objet d'une rotation effective et d'un volume d'opérations significatif compte tenu des opportunités du marché et respectant les conditions suivantes : ces titres doivent être négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles doivent être représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale

Les titres de transaction sont comptabilisés au bilan à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus en incluant le cas échéant les intérêts courus. A chaque arrêté, ces titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat.

**– Titres de placement**

Sont considérés comme des titres de placement les titres qui ne sont pas inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les titres visés au chapitre 5 du titre 3 du livre II de l'article 2014.07 de l'ANC.

Les titres de placement sont comptabilisés au bilan à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus en incluant le cas échéant les intérêts courus. A chaque arrêté, ces titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat.

La différence positive entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres à revenu fixe est amortie sur la durée de vie résiduelle des titres en utilisant la méthode actuarielle à l'exception des titrisations, des obligations structurées et du mali affecté aux obligations pour lesquelles la méthode linéaire est appliquée.

A chaque arrêté comptable, par ligne de titre, les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable et le prix de marché des titres ne s'inscrivant pas dans une stratégie de couverture font l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

**– Titres d'investissement**

Sont considérés comme des titres d'investissement les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés de la catégorie « titres de placement » ou de la catégorie "titres de transaction" avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à échéance.

L'établissement doit disposer de la capacité de financement nécessaire pour les détenir jusqu'à leur échéance tout en n'étant soumis à aucune contrainte juridique ou autre qui pourrait remettre en cause leur intention de les détenir jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont enregistrés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition, frais exclus. Les intérêts courus constatés lors de l'acquisition des titres, le cas échéant, sont comptabilisés dans des comptes rattachés.

La règle d'amortissement de la différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est identique à celle appliquée pour les titres de placement. Les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable et le prix de marché ne font pas l'objet d'un provisionnement.

Seul le risque de défaillance de l'émetteur des titres peut donner lieu à constitution d'une dépréciation. Cette dépréciation est constatée en compte de résultat, dans la rubrique « coût du risque ».

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

**– Titres de participation et parts dans les entreprises liées**

Les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont constitués d'actions et de valeurs assimilées dont la possession durable est estimée utile au développement de l'entreprise et qui permettent d'exercer une influence notable sur la société émettrice ou d'en assurer le contrôle. Cette influence est présumée pour un pourcentage de contrôle supérieur ou égal à 10 %.

Les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition, frais exclus. Ils sont ensuite évalués en fonction de leur valeur d'utilité et figurent au bilan au plus bas de leur valeur d'acquisition et de cette valeur d'utilité.

Les moins-values latentes résultant de la différence entre la valeur comptable et la valeur d'utilité, calculées par lignes de titres, font l'objet d'une dotation pour dépréciation sans compensation avec les plus-values latentes constatées. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

**– Titres donnés en pension livrée**

Les titres donnés en pension livrée sont conservés à l'actif du bilan et sont traités suivant les règles propres au portefeuille auquel ils appartiennent. La dette du cessionnaire est enregistrée au passif.

**— Opérations sur instruments financiers à terme**

Les opérations sont comptabilisées conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-07.

Les engagements sur les instruments financiers à terme sont portés sur une ligne du hors-bilan pour leur valeur nominale. Ce montant ne constitue qu'une indication du volume d'opérations en cours à la clôture et ne reflète pas les risques de marché attachés à ces instruments. La juste valeur des instruments financiers est déterminée par référence à une valeur de marché ou par application de modèles d'évaluation généralement admis.

**– Instruments de taux****Marchés organisés**

Les contrats de marché à terme sont réévalués à chaque arrêté à leur valeur de marché. Pour les opérations de couverture, les gains et les pertes réalisés sont comptabilisés en compte de résultat symétriquement à l'enregistrement des charges et produits relatifs à l'élément couvert. Pour les positions isolées, les gains et les pertes liés à la réévaluation sont portés directement au compte de résultat.

**Marchés de gré à gré**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt (swaps) et les accords de taux futurs (FRA) donnent lieu à un calcul d'intérêts prorata temporis sur leur durée de référence. Les charges et produits sur un même contrat sont enregistrés pour leur montant net.

Pour les contrats optionnels (cap, floor, collar), les primes et les intérêts courus sont comptabilisés en résultat prorata temporis.



Dans le cas des swaps spéculatifs, une provision est calculée en cas de moins-value latente.

Dans le cas des swaps de couverture, une provision est calculée sur le titre couvert qui dégage une moins-value (qui ne serait pas totalement compensée par la plus-value latente du swap).

#### — Immobilisations

Les immobilisations figurent au coût historique, diminué des amortissements cumulés. Les amortissements sont pratiqués sur le mode linéaire.

Conformément au règlement ANC n° 2014-03 relatif aux règles d'amortissement et de dépréciation des actifs, les principaux composants des constructions sont isolés en comptabilité et amortis sur leurs durées d'utilisation respectives. Les composants et durées d'amortissements suivants ont été retenus :

Composant	Durée d'amortissement
Gros œuvre bâtiments administratifs	50 ans
Gros œuvre agence	25 ans
Clots et couverts	25 ans
Lots techniques	20 ans
Agencements	10 ans
Matériel de bureau	3 à 10 ans
Matériel d'exploitation	3 à 8 ans
Mobilier de bureau	3 à 10 ans
Matériel de sécurité	2 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Logiciel	3 à 10 ans
Logiciel interne	2 à 9 ans

En application du règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés à la valeur d'entrée au bilan de ces immobilisations.

La méthode préférentielle en matière de comptabilisation des logiciels créés en interne est appliquée. Ainsi, toutes les dépenses de logiciels survenues après le début du processus de production (analyse détaillée, développement, recettes, documentation) sont immobilisées ; les dépenses ne répondant pas aux conditions d'activation (et notamment les dépenses d'étude préalable et d'analyse fonctionnelle) sont quant à elles comptabilisées en charges.

En application du règlement 2015-06 de l'ANC transposant la direction européenne 2013, le mali technique est comptabilisé au bilan par catégories d'actifs selon son affectation aux plus-values latentes sur les actifs sous-jacents apportés (PCG art 745-5 et 745-6).

Le mali technique de fusion est amorti selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté (art.745-7 du PCG). Chaque quote-part du mali affectée à un actif sous-jacent subit une dépréciation lorsque la valeur actuelle de l'actif sous-jacent devient inférieure à sa valeur nette comptable, majorée de la quote-part de mali affectée. La dépréciation est imputée en priorité sur la quote-part du mali technique.

#### — Fonds commercial

Le fonds commercial est constitué de la clientèle et des éléments non identifiables d'un fonds de commerce n'ayant pas fait l'objet d'une évaluation séparée au bilan. Il concourt au maintien et au développement du potentiel d'activité.

Conformément au règlement de l'ANC 2015-06 du 23/11/2015 :

- En tant que de besoin, la relation clientèle est amortie sur la durée de vie estimée sur la base d'un taux d'attrition, et fait l'objet d'un test de dépréciation en cas d'indicateur objectif de perte de valeur.
- Les fonds commerciaux présumés à durée indéfinie ne font pas l'objet d'amortissements mais de tests de dépréciation annuels.

#### — Provisions

Des provisions sont constituées en vue de couvrir des risques ou charges clairement identifiés et mesurables. Les provisions non liées à des opérations bancaires sont constituées conformément au règlement ANC 2014-03 : elles sont subordonnées à l'existence d'une obligation à l'égard des tiers sans contrepartie future.

#### — Provisions pour engagements sociaux

Arkea Direct Bank applique la recommandation n° ANC 2013 - 02 du 7 Novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

Les régimes de retraite peuvent être des régimes à cotisations définies ou des régimes à prestations définies. Les régimes à cotisations définies ne comportent aucun engagement de la société sur le niveau de prestations fournies. Les cotisations versées constituent une charge de l'exercice, enregistrée dans la rubrique « *frais de personnels* ». Les régimes à prestations définies désignent des régimes pour lesquels la société s'est engagée à assurer un montant ou un niveau de prestation. Cet engagement constitue un risque à moyen ou long terme. Les engagements en matière de retraite qui ne relèvent pas des régimes à cotisations définies sont intégralement provisionnés dans la rubrique du bilan « *provisions* ». Les indemnités de fin de carrière et les médailles du travail sont également enregistrées à ce même poste.

#### — Conversion des comptes en devises

Conformément aux dispositions édictées par le règlement ANC 2014-07, les éléments d'actif, de passif et les engagements hors-bilan de change au comptant exprimés en devises sont évalués au cours de marché à la clôture de l'exercice à l'exception des éléments libellés en devises participant à la monnaie unique européenne, pour lesquels le taux de conversion officiel a été retenu. Les engagements de change à terme suivent la même règle. Les produits et charges en devises sont enregistrés au cours de change en vigueur le dernier jour du mois de leur perception ou de leur paiement ; les charges et produits courus mais non payés à la date de clôture sont convertis au cours de change à cette date.

#### — Intégration des succursales à l'étranger



Les succursales tiennent des comptabilités autonomes conformes aux règles comptables en vigueur dans les pays où elles sont implantées. Lors des arrêts de comptes, les bilans et comptes de résultat des succursales sont retraités selon les règles comptables françaises convertis en euros et intégrés à la comptabilité de leur siège après élimination des opérations réciproques.

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

#### Note 1. : Caisses, Banques Centrales

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Caisses	89	16
Banques centrales	29 414	20 765
Total	29 503	20 781

Les encours auprès de la banque centrale belge sont en hausse de 8 716 milliers d'euros au 31/12/2016 du fait de l'acquisition de Keytrade Bank.

#### Note 2. : Effets publics et valeurs assimilées

En milliers d'euros	31/12/2016			31/12/2015		
	Placement	Investissement	Total	Placement	Investissement	Total
Titres détenus (valeur brute)	904 344		904 344			0
Mali affecté	17 467		17 467			
Créances rattachées	8 975		8 975			0
Total brut	930 786	0	930 786	0	0	0
Dépréciations	-82		-82			0
Total net	930 704	0	930 704	0	0	0
Plus et moins-values latentes	34 045		34 045			0
Différence entre prix d'acquisition et prix de remboursement	46 250		46 250			0

Le portefeuille des effets publics et valeurs assimilées est apporté par Keytrade Bank.

Les titres détenus sont cotés à hauteur de 899 344 milliers d'euros et non cotés pour 5 000 milliers d'euros.

Le mali est affecté aux plus-values latentes du portefeuille effets publics pour un montant brut de 35 377 milliers d'euros. Ce mali est amorti au cours de l'exercice à hauteur de 17 910 milliers d'euros, et déprécié à hauteur de 51 milliers d'euros.

#### Note 3. : 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	926 372		926 372	505 290		505 290
Prêts, valeurs reçues en pension		4 877 124	4 877 124	6 485	3 595 218	3 601 703
Créances rattachées		45 200	45 200		44 211	44 211
Total	926 372	4 922 325	5 848 696	511 775	3 639 429	4 151 204

Les comptes ordinaires sont apportés par Keytrade Bank à hauteur de 151 922 milliers d'euros.

Les prêts à terme apportés par Keytrade Bank représentent un montant de 403 092 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

#### Note 4. : Opérations avec la clientèle Actif

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Créances commerciales		
Créances rattachées		
Prêts et crédits	29 210	19 795
Créances rattachées		
Comptes ordinaires	27 290	2 271
Créances rattachées	165	74
Créances douteuses	3 469	2 190
<i>Dont douteux compromis</i>	2 743	1 557
Dépréciations	-2 242	-1 511
<i>Dont dépréciation s/ douteux compromis</i>	-1 785	-1 141
Créances rattachées		
Total	57 891	22 819



La commercialisation du crédit habitat en France explique une hausse de 9 106 milliers d'euros sur la rubrique prêts et crédits.

Le taux de couverture de provisions sur les créances douteuses s'élève à 65 % contre 69 % en 2015. Par rapport au total des créances, le taux de couverture est de 4 % contre 7 % en 2015.

Les opérations avec la clientèle apportées par Keytrade Bank représentent un montant de 24 695 milliers d'euros au 31 décembre 2016. Y sont incluses des créances douteuses pour 1 110 milliers d'euros provisionnées à hauteur de 636 milliers d'euros.

#### Note 5. : Obligations et autres titres à revenu fixe

En milliers d'euros	31/12/2016				31/12/2015			
	Transaction	Placement	Investissement	Total	Transaction	Placement	Investissement	Total
Titres détenus (valeur brute)		807 829		807 829				
Mali affecté		9 578		9 578				
Créances rattachées		11 062		11 062				
Total brut	0	828 469	0	828 469	0	0	0	0
Dépréciations		- 2 664		- 2 664				
Total net	0	825 805	0	825 805	0	0	0	0
Plus et moins-values latentes		13 760		13 760				0
Différence entre prix d'acquisition et prix de remboursement		43 655		43 655				0

La totalité du portefeuille des obligations et autres titres à revenu fixe est apportée par Keytrade Bank. La part des titres cotés est de 95 % pour 2016. En 2016, aucun transfert n'a été opéré entre les différentes catégories de titres.

Le mali est affecté aux plus-values latentes du portefeuille obligations et autres titres à revenu fixe pour un montant brut de 13 301 milliers d'euros. Ce mali est amorti au cours de l'exercice à hauteur de 3 723 milliers d'euros et déprécié pour 797 K€.

#### Note 6. : Participations, autres titres détenus à long terme et parts dans les entreprises liées

En milliers d'euros	31/12/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2016
<b>Participations</b>				
Valeur brute	2	315	-317	0
Dépréciations				0
Valeur nette	2	315	-317	0
<b>Autres titres détenus à long terme</b>				
Valeur brute	1 139	1 772		2 911
Dépréciations				0
Valeur nette	1 139	1 772	0	2 911
<b>Entreprises liées</b>				
Valeur brute		3 400		3 400
Mali affecté		9 565		9 565
Dépréciations				0
Valeur nette	0	12 965	0	12 965

Les titres de participation détenus dans la société Real Lease par Keytrade Bank ont été cédés fin octobre 2016.

Le portefeuille est évalué suivant la situation nette et intègre dans les autres titres détenus à long terme le certificat au fonds de garantie pour 2 907 milliers d'euros.

La rubrique entreprises liées concerne exclusivement les titres de la filiale Keytrade Luxembourg détenus par Keytrade Bank.

Le mali est affecté aux plus-values latentes sur les entreprises liées pour un montant brut de 9 565 milliers d'euros. Ce mali n'a été ni amorti ni déprécié au cours de l'exercice.

#### — Liste des filiales et participations :

Dénomination, adresse des sociétés En milliers d'euros	Part de capital détenue	Capitaux propres	Résultat du dernier exercice clos
<b>Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital</b>			
<b>1. Filiales (sociétés détenues à plus de 50 %)</b>			
Keytrade Luxembourg 62 Rue Charles Martel, 2134 Luxembourg	100%	14 360	1 333
<b>2. Participations (détenues entre 10 % et 50 %)</b>			

#### — Opérations avec les entreprises liées :



En milliers d'euros	Entreprises liées	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital</b>		
<b>Engagements donnés</b>		
De financement		
De garantie		
Total engagements donnés	0	0
<b>Engagements reçus</b>		
De financement	0	60 000
De garantie	41 000	46 000
Total engagements reçus	41 000	106 000

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

**Note 7. : Immobilisations corporelles et incorporelles**

En milliers d'euros	31/12/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2016
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Montant brut	54 799	14 440		69 239
Mali affecté		154 517		154 517
Amortissements	-4 403	-8 168	0	-12 571
Montant net	50 396	160 789	0	211 185
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Montant brut	1 440	8 527	-453	9 514
Amortissements	-1 410	-7 210	444	-8 176
Montant net	30	1 316	-9	1 337

Les immobilisations incorporelles sont composées à 81% de fonds de commerce (y compris mali affecté) à fin 2016.

Le mali est affecté à hauteur de 20,7 millions d'euros à la marque Keytrade, et à hauteur de 133,8 millions d'euros au fonds de commerce.

La valeur nette comptable des immobilisations incorporelles apportées par Keytrade Bank est de 4 995 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles apportées par Keytrade Bank est de 1 164 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

— Fonds de commerce

Eléments constitutifs	Achat	Reçu en apport	Cessions	Montant global
Fusion Fortuneo Direct Finance		26 720		26 720
Achat d'activité Cortal Consors Belgique	18 562		-75	18 487
Mali affecté Fusion Keytrade Bank SA		133 817		133 817
Autres	1 425	2 196	-573	3 048
Total	19 987	162 733	-648	182 072

**Note 8. : Autres actifs**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Etat	2 777	3 112
Prime épargne-logement		
Opérations sur titres	0	
Primes versées sur instruments conditionnels achetés		
Dépôts de garantie versés	5 898	1 236
Autres débiteurs divers	7 477	161
Capital souscrit non appelé		
Total	16 152	4 509

Les autres débiteurs divers issus de Keytrade Bank représentent un montant de 5 283 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

**Note 9. : Comptes de régularisation - Actif**



En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs à l'encaissement	2 817	8 992
Comptes d'ajustement	-3	1
Primes émission TCN et emprunts obligataires		
Charges constatées d'avance	577	41
Produits à recevoir	15 069	12 956
Comptes de régularisation divers	0	862
Total	18 460	22 852

**Note 10. : Dettes envers 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	118 861	0	118 861	697	0	697
Emprunts et valeurs données en pension	0	199 250	199 250			0
Titres donnés en pension livrée		10 000	10 000			
Dettes rattachées	88	775	863			0
Total	118 949	210 025	328 974	697	0	697

Les comptes ordinaires apportés par Keytrade Bank représentent 116 321 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

Les dettes à terme apportées par Keytrade Bank représentent 89 914 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

**Note 11. : Opérations avec la clientèle - Passif**

En milliers d'euros	31/12/2016			31/12/2015		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes d'épargne à régime spécial	5 426 839		5 426 839	3 406 488		3 406 488
Dettes rattachées sur comptes d'épargne	16 411		16 411	9 184		9 184
Comptes ordinaires	1 825 166		1 825 166	658 512		658 512
Comptes à terme et emprunts		10 912	10 912		12 365	12 365
Titres donnés en pension livrée			0			0
Dettes rattachées	37	0	37	37		37
Total	7 268 453	10 912	7 279 364	4 074 221	12 365	4 086 586

Les comptes d'épargne et dettes rattachées apportés par Keytrade Bank représentent 1 960 134 milliers d'euros.

Les comptes ordinaires apportés par Keytrade Bank représentent 961 351 milliers d'euros.

**Note 12. : Autres passifs**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Etat	11 290	6 733
Rémunérations dues au personnel	1 902	1 894
Charges sociales	1 502	953
Divers	5 114	5 318
Total	19 808	14 898

Les dettes envers l'Etat issues de Keytrade Bank représentent 9 259 milliers d'euros

**Note 13. : Comptes de régularisation - Passif**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement	1 998	7 626
Produits constatés d'avance		
Charges à payer	12 757	8 177
Comptes d'ajustement	1 804	
Comptes de régularisation divers	265	140
Total	16 823	15 943



Les charges à payer issues de Keytrade Bank représentent 3 787 milliers d'euros.

**Note 14. : Provisions**

En milliers d'euros	31/12/2015	Apport	Dotations	Reprises (utilisées)	Reprises (non utilisées)	31/12/2016
Provisions pour engagement de retraite	144	159	0	0	-126	177
Risques opérationnels de l'activité clientèle	263	160	26	-46	-118	285
<b>Total</b>	<b>407</b>	<b>319</b>	<b>26</b>	<b>-46</b>	<b>-244</b>	<b>462</b>

Les provisions sont issues de Keytrade Bank pour 294 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

**Note 15. : Dettes subordonnées**

Dettes subordonnées représentant au moins 10 % du total des dettes subordonnées (En milliers d'euros)	Montant	Devise	Taux	Echéance
Titres super subordonnés	0			
Titres subordonnés	41	Eur	2,00%	18/12/2017
Dettes rattachées	1			
<b>Total</b>	<b>42</b>			

Les dettes subordonnées proviennent de Keytrade Bank.

**Note 16. : Capitaux propres hors FRBG**

En milliers d'euros	Début d'exercice	Affectation résultat exercice précédent	Variation de l'exercice	Fin d'exercice
Capital	64 929		24 270	89 199
Prime de fusion	1			1
Prime d'émission	48 118		155 735	203 853
Total réserves	2 526	1 087	0	3 613
- Réserve légale	2 526	1 087		3 613
- Réserves facultatives et statutaires				
- Réserves plus-values à long terme				
- Autres réserves				
Provisions règlementées				
Ecart de réévaluation				
Report à nouveau créditeur	17 875	-13 975	598	4 498
Report à nouveau débiteur				0
Résultat de l'exercice	21 751	-21 751	8 973	8 973
Dividendes versés		34 639		
<b>Total</b>	<b>155 200</b>	<b>0</b>	<b>189 576</b>	<b>310 136</b>

Le capital est composé de 14 866 492 actions ordinaires d'une valeur nominale de 6 euros chacune souscrites en numéraire et entièrement libérées.

La variation de l'exercice sur la rubrique report à nouveau consiste en un changement de méthode comptable relatif à l'homogénéisation des normes comptables entre la France et la Belgique.

**Note 17. : 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
<b>Actif</b>						
Créances sur établissements de crédit	1 113 284	188 112	2 201 731	2 300 369	45 200	5 848 696
- À vue	926 372					926 372
- À terme	186 912	188 112	2 201 731	2 300 369	45 200	4 922 324
Créances sur la clientèle	47 385	457	2 504	6 147	1 398	57 891
- Créances commerciales et autres concours à la clientèle	20 095	457	2 504	6 147	7	29 210
- Comptes ordinaires débiteurs	27 290				1 391	28 681
Obligations et autres titres à revenu fixe	110 754	148 273	355 502	200 213	11 062	825 804



<b>Passif</b>						
Dettes envers les établissements de crédit	124 961	22 650	180 500	0	863	328 974
- <i>À vue</i>	118 861				88	118 949
- <i>À terme</i>	6 100	22 650	180 500		775	210 025
Opérations avec la clientèle	7 253 425	245	7 577	1 669	16 448	7 279 364
Comptes d'épargne à régime spécial	5 426 839				16 411	5 443 250
- <i>À vue</i>	5 426 839				16 411	5 443 250
- <i>À terme</i>						
- <i>Autres dettes</i>	1 826 586	245	7 577	1 669	37	1 836 114
- <i>À vue</i>	1 825 166				37	1 825 203
- <i>À terme</i>	1 420	245	7 577	1 669		10 911
Dettes représentées par un titre	0	0	0	0	0	0
- <i>Bons de caisse</i>						0
- <i>Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables</i>						0
- <i>Emprunts obligataires</i>						0

**Note 18. : Actifs et passifs en devises**

Les actifs et passifs en devises s'élèvent respectivement au 31 décembre 2016 à 335 122 milliers d'euros et 334 018 milliers d'euros.

**Note 19. : Engagements de l'activité bancaire**

<b>En milliers d'euros</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Engagements donnés</b>	<b>282 817</b>	<b>234 245</b>
Engagements de financement	59 664	20 689
- <i>En faveur des établissements de crédit</i>		
- <i>En faveur de la clientèle</i>	59 664	20 689
Engagements de garantie	0	0
- <i>D'ordre d'établissements de crédit</i>		
- <i>D'ordre de la clientèle</i>		
Engagements sur titres	223 153	213 556
- <i>Autres engagements donnés</i>	223 153	213 556
<b>Engagements reçus</b>	<b>289 175</b>	<b>319 556</b>
Engagements de financement	24 988	60 000
- <i>Reçus des établissements de crédit</i>	0	60 000
- <i>Reçus de la clientèle</i>	24 988	0
Engagements de garantie	41 000	46 000
- <i>Reçus des établissements de crédit</i>	41 000	46 000
Engagements sur titres	223 187	213 556
- <i>Autres engagements reçus</i>	223 187	213 556

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle issus de Keytrade Bank représentent 25 259 milliers d'euros.

Les engagements de financement reçus de la clientèle apportés par Keytrade Bank représentent 15 361 milliers d'euros.

**Note 20. : Opérations sur instruments financiers à terme**

— **Valeur nominale des contrats :**

– *Par nature*

<b>En milliers d'euros</b>	<b>31/12/2016</b>			<b>31/12/2015</b>		
	<b>Opérations de couverture</b>	<b>Autres opérations</b>	<b>Total</b>	<b>Opérations de couverture</b>	<b>Autres opérations</b>	<b>Total</b>
Opérations fermes						
Opérations sur marchés organisés						
Contrats de taux			0			0
Contrats de change			0			0
Autres opérations		0	0		0	0
Opérations de gré à gré						



Accords de taux futurs			0			0
Swaps de taux	10 000		10 000			0
Swaps financiers			0			0
Autres opérations			0			0
Total	10 000	0	10 000	0	0	0

– *Par durée restant à courir*

En milliers d'euros	31/12/2016			
	- de 1 an	+ 1 an - 5 ans	+ 5 ans	Total
<b>Instruments de taux</b>				
<i>Marché de gré à gré</i>				
Swaps de taux	10 000			10 000
Contrats de taux plancher / plafond				0
Autres options				0
Total	10 000	0	0	10 000

— **Juste valeur**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Instruments de taux	-5 893	
Autres options		
Total	-5 893	0

Les opérations sur instruments financiers à terme sont issues de Keytrade Bank.

**Note 21. : Intérêts, produits et charges assimilés**

En milliers d'euros	31/12/2016		31/12/2015	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit	89 576	-1 404	94 460	-2 108
Opérations avec la clientèle	444	-24 893	247	-37 321
Effets, obligations et autres titres à revenu fixe	2 842			
Autres opérations	118	-511		-35
Total	92 980	-26 808	94 707	-39 464

Les intérêts, produits assimilés issus de Keytrade Bank affichent 5 788 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

Les intérêts, charges assimilés issus de Keytrade Bank affichent - 3 551 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

**Note 22. : Revenus des titres à revenu variable**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
Participations et autres détenus à long terme	427	
Parts dans les entreprises liées	0	
Total	427	0

Les revenus des titres à revenu variable proviennent de Keytrade Bank.

**Note 23. : Commissions**

En milliers d'euros	31/12/2016		31/12/2015	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit	62	-365		-349
Opérations avec la clientèle	1 045		-99	
Opérations sur titres		-6 796		-6 785
Opérations de change	1 488	-214	440	-283
Opérations sur hors-bilan		-85		
Prestations de services financiers	58 037	-7 901	54 637	-6 543
Total	60 631	-15 361	54 978	-13 960



Les commissions issues de Keytrade Bank ont une incidence de 6 649 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

**Note 24. : Gains ou pertes sur opérations de portefeuille**

— **Portefeuilles de négociation :**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
<b>Opérations sur titres de transaction</b>		
<b>Opérations de change</b>	<b>82</b>	<b>59</b>
<b>Opérations sur instruments financiers à terme</b>		
De taux d'intérêt		
De cours de change		
Divers	7	
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>59</b>

— **Portefeuilles de placement et assimilés :**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
<b>Opérations sur titres de placement</b>		
Plus-values de cession	7 799	
Moins-values de cession	-21	
Dotations aux dépréciations	-1 497	
Reprises des dépréciations		
<b>Total</b>	<b>6 281</b>	<b>0</b>

Les plus et moins-values de cession sont issus de Keytrade Bank.

**Note 25. : Charges générales d'exploitation**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2015
<b>Frais de personnel</b>	<b>-25 886</b>	<b>-17 806</b>
Salaires et traitements	-16 566	-10 641
Charges sociales	-6 423	-4 600
<i>dont charges de retraite</i>	-832	-699
Intéressement et participation	-1 362	-1 342
Impôts et taxes afférentes	-1 535	-1 223
<b>Autres frais administratifs</b>	<b>-69 559</b>	<b>-55 888</b>
Impôts et taxes	-9 002	-5 269
Services extérieurs	-60 770	-50 759
Charges refacturées	214	140
<b>Total</b>	<b>-95 445</b>	<b>-73 694</b>

Les frais de personnel issus de Keytrade Bank représentent 6 409 milliers d'euros. Les autres frais administratifs relevant de ce même périmètre affichent 9 090 milliers d'euros.

Le « *crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi* » (CICE) est comptabilisé en diminution des charges de personnel pour un montant de 392 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

Le CICE a permis d'assurer le développement de la société grâce à des investissements maîtrisés, incluant des investissements d'innovations et réglementaires.

— **Ventilation des effectifs du personnel salarié**

Effectifs moyens	31/12/2016	31/12/2015	
	Personnel salarié	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Employés	291	173	
Cadres	167	134	4
<b>Total</b>	<b>458</b>	<b>307</b>	<b>4</b>

La rémunération allouée aux membres du conseil de surveillance s'élève à 13 milliers d'euros.

La rémunération versée au mandataire social d'Arkea Direct Bank n'est pas communiquée car elle correspond à une rémunération individuelle.



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 de l'effectif mis à disposition.

L'acquisition de Keytrade Bank a une incidence sur l'effectif de 91 employés et 23 cadres.

#### Note 26. : Coût du risque

En milliers d'euros		31/12/2016	31/12/2015
Créances	Dotations	-575	-599
	Reprises utilisées	374	169
	Reprises devenues disponibles	291	212
	Récupération sur créances amorties		
	Créances irrécouvrables couvertes	-416	-195
	Créances irrécouvrables non couvertes	-39	-26
Risques hors-bilan	Dotations		
	Reprises utilisées		
	Reprises devenues disponibles		
Titres	Dotations		
Provisions pour autres	Reprises		
Risques et charges	Dotations		
	Reprises		
Solde		-365	-439

L'impact de la fusion avec la société Keytrade sur le coût du risque est de 1 K€ net, se décomposant en dotations pour - 13 K€, reprises utilisées pour 214 K€ et pertes sur créances irrécouvrables pour - 203 K€

#### Note 27. : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

En milliers d'euros	Dotations aux dépréciations	Moins-values de cessions	Reprises des dépréciations	Plus-values de cessions	31/12/2016
Immobilisations corporelles et incorporelles		-1			-1
Participations, autres titres détenus à long terme				2 710	2 710
Parts dans les entreprises liées					
Total	0	-1	0	2 710	2 709

Les plus-values de cessions sur actifs immobilisés proviennent de Keytrade Bank.

#### Note 28. : Impôt sur les bénéfices

	31/12/2016	31/12/2015
Charge fiscale courante	-15 411	-1 750
Charge fiscale liée au contrôle fiscal		
Créance de carry back		0
Charge nette d'impôt sur les bénéfices	-15 411	-1 750
Résultat courant avant impôt	25 881	23 506
Taux effectif d'impôt	60%	7%

Les charges relatives à l'affectation du mali sur les titres sont non déductibles fiscalement et expliquent un taux effectif d'impôt élevé. Ce dernier serait de 32 % hors mali.

Le solde du report déficitaire Arkea Direct Bank France au 31 décembre 2016, après imputation du résultat fiscal de l'exercice dans la limite du plafond d'imputation conformément à la loi de finances rectificative, s'élève à 7 968 milliers d'euros.

Le solde du report déficitaire Fortuneo Belgique a été totalement imputé sur le résultat fiscal de l'exercice au 31 décembre 2016.

Le solde du report déficitaire Strateo Suisse est de 3 417 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

#### Note 29. : Intégration fiscale

Arkea Direct Bank France est comprise dans le périmètre de l'intégration fiscale du groupe Crédit Mutuel Arkéa dont la société mère est Crédit Mutuel Arkéa depuis le 1er janvier 2016. 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.

Au 31 décembre 2016, le montant d'impôt dû à la société mère est de 322 milliers d'euros.

#### **Note 30. : Comptes consolidés**

Arkea Direct Bank exerce un contrôle exclusif sur la société Keytrade Luxembourg. Il n'y a cependant pas lieu, pour elle, de présenter des comptes consolidés car les comptes de cette dernière sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du Crédit Mutuel Arkéa, situé au 1, rue Louis Lichou 29480 Le Relecq Kerhuon.

Les états financiers consolidés sont consultables sur le site : [http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb\\_5034/fr/rapports-annuels](http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb_5034/fr/rapports-annuels)

#### **Note 31. : Comptes Établissement Belge en normes comptables belges**

La succursale belge d'Arkea Direct Bank présente un total de bilan de 5 249 millions d'euros. Elle a généré un PNB de 69 836 milliers d'euros en 2016.

#### **Note 32. : Comptes Établissement Belge en normes comptables françaises**

La succursale belge d'Arkea Direct Bank présente un total de bilan de 5 267 millions d'euros. Elle a généré un PNB de 69 836 milliers d'euros en 2016.

#### **Note 33. : Comptes Établissement Suisse en normes comptables suisses**

La succursale suisse d'Arkea Direct Bank présente un total de bilan de 86 millions d'euros. Elle a généré un PNB de 776 milliers d'euros en 2016.

#### **Note 34. : Comptes Établissement Suisse en normes comptables françaises**

La succursale suisse d'Arkea Direct Bank présente un total de bilan de 86 millions d'euros. Elle a généré un PNB de 776 milliers d'euros en 2016.

### **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 Direct Bank, 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 Directoire. 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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

- La note 1.2. de l'annexe aux comptes annuels présente le processus ayant abouti à la fusion transfrontalière par voie d'absorption de Keytrade Bank S.A. par votre société. Les impacts de cette opération sur les comptes sont présentés dans les notes de l'annexe aux comptes annuels.

Nos travaux ont notamment consisté à apprécier la correcte intégration des actifs et des passifs de Keytrade Bank S.A. conformément au traité de fusion ainsi que la correcte évaluation et affectation du mali de fusion résultant de cette opération.

- L'affectation et l'évaluation du mali de fusion sont présentés dans les notes 2, 5, 6 et 7 de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons examiné le processus mis en place par votre société pour les effectuer et nous nous sommes assuré du caractère raisonnable des estimations retenues.



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 Directoire et dans les documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des 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, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Fait à Brest et à Courbevoie, le 24 mars 2017

*Les Commissaires aux comptes :*

STERENN  
Pascale CHARLIER

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 Direct Bank - Tour Ariane – 5, place de la Pyramide – 92088 Paris La Défense.

**1703206**