

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### OFI INVESTMENT SOLUTIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 250 000 €  
Siège social : 20-22, rue Vernier – 75017 Paris  
394 252 415 R.C.S. Paris

#### A. — Comptes individuels annuels au 31 décembre 2016

##### I. — Bilan

(En milliers d'Euros)

Actif	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, banques centrales, CCP	0	0
Créances sur les établissements de crédit	0	0
A vue	0	0
Créances sur la clientèle	0	0
Prêts subordonnés	0	0
Autres concours à la clientèle	0	0
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Titres "fermes"	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	443 808	294 679
Titres "fermes"	443 808	294 679
Participations et activité de portefeuille	0	0
Participations	0	0
Créances rattachées	0	0
Parts dans les entreprises liées	1	1
Participations	1	1
Créances rattachées	0	0
Immobilisations incorporelles	0	0
Immobilisations corporelles	0	0
Autres actifs	1 864 494	1 774 684
Débiteurs divers	1 864 494	1 774 684
Clients (comptes d'opérations sur titres)	0	0
Comptes de régularisation	57 716	48 104
Total actif	2 366 020	2 117 468

Passif	31/12/2016	31/12/2015
Dettes envers les établissements de crédit	0	0
A vue	0	0
A terme	0	0
Dettes représentées par un titre	0	0
Titres interbancaires et T.C.N.	0	0
Obligations	0	0
Autres passifs	1 202 129	1 176 768
Etat	51 720	63 300

Personnel	622 848	626 850
Créditeurs divers	527 561	486 618
Comptes de régularisation	0	0
Provisions pour risques et charges	0	0
Provisions réglementées	0	0
Capital souscrit	250 000	250 000
Réserve légale et autres	25 000	25 000
Prime de fusion	32 376	32 376
Report à nouveau (+/-)	633 323	450 241
Résultat net (+/-)	223 190	183 083
<b>Total passif</b>	<b>2 366 020</b>	<b>2 117 468</b>

## II. — Compte de résultat

(En milliers d'Euros)

<b>Compte de résultat</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
+ Intérêts et produits assimilés	0	0
sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
sur opérations avec la clientèle	0	0
sur obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
– Intérêts et charges assimilés	0	0
sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
sur opérations avec la clientèle	0	0
sur obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
+ Revenus des titres à revenu variable	0	0
+ Commissions (produits)	2 123 089	1 874 179
– Commissions (charges)	0	0
+ / – Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	0	0
de change	0	0
sur instruments financiers	0	0
+ / – Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	0	1 218
+ Autres produits d'exploitation bancaire	5	7
– Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Produit net bancaire	2 123 094	1 875 404
– Charges générales d'exploitation	1 775 477	1 593 185
frais de personnel	925 897	968 014
impôts et taxes	34 204	45 718
services extérieurs	815 376	579 453
– Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>347 617</b>	<b>282 219</b>
+ / – Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	0
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>347 617</b>	<b>282 219</b>
+ / – Résultat exceptionnel	-580	17 170
Impôt sur les bénéfices	123 847	116 306
+ / – Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées	0	0
<b>Résultat net</b>	<b>223 190</b>	<b>183 083</b>

### III. — Annexes aux comptes annuels

#### Préambule :

L'exercice social clos le 31/12/2016 a une durée de 12 mois.  
 L'exercice précédent clos le 31/12/2015 avait une durée de 12 mois.  
 Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 2 366 019,50 E.  
 Le résultat net comptable est un bénéfice de 223 190,32 E.  
 Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Référentiel comptable. — Les comptes annuels sont présentés selon le référentiel comptable applicable aux Entreprises d'investissement, en conformité avec le règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 relatif au plan comptable général, modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014.

#### 1. Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 relatif au plan comptable général, modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014.

Créances et dettes. — Les créances et dettes sont évaluées au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Comptes débiteurs et créditeurs de la clientèle. — Les sommes figurant dans les comptes de la clientèle sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances sont analysées et déclassées en créances douteuses au cas par cas. Les litiges en cours et les risques éventuels de non-recouvrement total ou partiel sur les comptes débiteurs font l'objet d'une dépréciation déterminée individuellement selon chaque dossier.

Portefeuille de titres de placement. — Ce poste regroupe uniquement des opérations de placement effectuées en vue de procurer à la société un revenu direct ou une plus-value. Les titres acquis sont inscrits pour leur coût historique frais d'achat inclus, c'est-à-dire pour leur prix d'achat ou leur valeur de souscription.

Titres de participation. — A la clôture de l'exercice, les titres de participation non cotés sont évalués à leur valeur d'inventaire sur la base d'une approche multicritères incluant les transactions récentes et la valorisation par la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés à partir d'éléments prévisionnels établis. Si la valorisation estimée apparaît inférieure à la valeur brute comptable, une dépréciation est comptabilisée.

Immobilisations incorporelles et corporelles. — Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

— immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,

— immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Provisions. — Ce poste correspond aux provisions pour risques destinées à couvrir les pertes dont la réalisation est probable, mais dont l'évaluation est incertaine, tels que les provisions pour risques généraux, d'exécution par signature et les litiges en cours.

#### 2. — Notes sur le bilan actif

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Parts dans les entreprises liées = 1 E

Parts dans les entreprises liées	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Participations	1			1
Créances rattachées				
Total	1			1

Etat des créances = 1 922 210 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Compte de régularisation	57 716	57 716	
Débiteurs divers	1 864 494	1 864 494	
Total	1 922 210	1 922 210	

Provisions pour dépréciation = 10 000 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	10 000				10 000
Total	10 000				10 000

Produits à recevoir par postes du bilan = 284 337 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Autres actifs	284 337
Disponibilités	
Total	284 337

Charges constatées d'avance = 57 716 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Informations complémentaires sur le bilan actif. — Le portefeuille de valeurs mobilières s'analyse comme suit (en euros) :

		Coût d'acquisition	Provisions	Valorisation au 31/12/2016
102,399	OFI TRESOR ISR	443 808,28		448 998,99
624,000	MANDRAKESOFT	10 000,00	10 000,00	0,00
Total		453 808,28	10 000,00	448 998,99

### 3. – Notes sur le bilan passif.

Capital social = 250 000 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	2 500	100.00	250 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	2 500	100.00	250 000

Les titres sont des actions ordinaires à droit de vote simple.

Tableau de variation des capitaux propres :

	Montant
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	940 700
Boni de confusion	0
Distribution de dividendes	0
Augmentation de capital	0
Résultat de l'exercice	223 190
Capitaux propres à la clôture de l'exercice	1 163 890

Etat des dettes = 1 202 129 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	0	0		
Personnel	622 848	622 848		
Etat	51 720	51 720		
Créditeurs divers	527 561	527 561		
Produits constatés d'avance				
Total	1 202 129	1 202 129		

Charges à payer par postes du bilan = 820 297 E

Charges à payer	Montant
Dettes auprès des établissements de crédit	
Fournisseurs	317 829
Dettes fiscales et sociales	502 468
Total	820 297

#### 4. – Notes sur le compte de résultat

Ventilation du PNB = 2 123 094 E

Le PNB de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du PNB	Montant HT
Commissions	2 123 089
Intérêts et pdts assimilés s/ opé avec les établissements de crédit	0
Autres produits d'exploitation bancaire	5
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles	0
Total	2 123 094

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 123 847 E

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	347 617	123 847	223 770
Résultat exceptionnel	-580	0	-580
Total	347 037	123 847	223 190

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant
<b>Accroissements</b>	
Provisions réglementées	
Subventions à réintégrer au résultat	
<b>Allègements</b>	0
Contribution Sociale de Solidarité	
Participation et Taxe sur Participation	8 117
Total des amortissements différés	
Total des moins-values à long terme	
Total	8 117

#### 5. – Autres informations

Rémunération des dirigeants. — Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes :

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	9 037
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
Total	9 037

Effectif moyen :

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
Total	5	0

Intégration fiscale. — Depuis le 1er janvier 2010, la société OFI INVESTMENT SOLUTIONS est intégrée fiscalement par la société OFI HOLDING qui se déclare seule redevable de l'impôt sur les sociétés du par le groupe formé par elle-même et les sociétés intégrées. La charge d'impôt supportée par OFI INVESTMENT SOLUTIONS correspond à celle dont elle aurait été redevable, après imputation de son propre déficit reportable, si elle avait été imposée séparément. L'économie d'impôt que permet le régime d'intégration fiscale bénéficie à la société mère OFI Holding.

Identité société-mère consolidant les comptes de la société. — La société OFI INVESTMENT SOLUTIONS n'entre pas dans le périmètre de consolidation de comptes consolidés publiés.

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés. — Il existe divers régimes de retraite obligatoire auxquels cotisent l'employeur et les salariés. Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et OFI INVESTMENT SOLUTIONS n'a aucun autre passif que les cotisations dues. Compte tenu de l'âge moyen et de l'ancienneté moyenne du personnel, la provision d'indemnité de départ à la retraite s'élève à 11 249,44 euros charges comprises. Aucune provision n'a été comptabilisée à la clôture.

#### 6. – Détail des postes concernés par le chevauchement d'exercice

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 284 337 E

Produits à recevoir sur clients et comptes rattachés	Montant
Clients – factures à établir	284 337
Total	284 337

Charges constatées d'avance = 57 716 E

Charges constatées d'avance	Montant
Total	57 716

Charges à payer = 820 297 E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs Factures non parvenues	27 805
Factures non parvenues OFI AM	222 824
Factures non parvenues OFI SERVICES	1 200
Total	317 829

Dettes fiscales et sociales	Montant
Total	502 468

### IV. — Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Société OFI INVESTMENT SOLUTIONS

(Exercice clos le 31 décembre 2016.)

Aux associés,

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 OFI INVESTMENT SOLUTIONS, 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 Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. 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.

2. 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.

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.

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

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

Neuilly-sur-Seine, le 5 mai 2017.

*Le Commissaire aux Comptes :*  
Grant Thornton :  
Membre français de Grant Thornton International,

Hervé Grondin ,  
Associé.

**1703284**