

AXA BANK EUROPE SCF

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

(Période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015)

PricewaterhouseCoopers Audit
Crystal Park - 63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Mazars
Exaltis – 61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

(Période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015)

Aux Actionnaires,
AXA BANK EUROPE SCF
203/205 rue Carnot
94138 Fontenay-Sous-Bois Cedex

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société AXA Bank Europe SCF, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels 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.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. 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, 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, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine de la société et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.

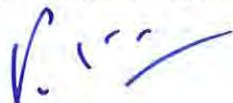
II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Neuilly-sur-Seine et La Défense, le 22 septembre 2015

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Pierre Clavié
Associé

Mazars



Max Dongar
Associé

COMPTES SOCIAUX Juin 2015

Bilan

Actif (en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Caisse, Banques Centrales,,,	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-
Créances sur les établissements de crédit	58 552	76 182
. A vue	58 552	76 182
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	-	-
. Créances commerciales	-	-
. Autres concours à la clientèle	-	-
. Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 675 010	4 673 705
Actions et autres titres à revenu variable	-	-
Prêts Subordonnés	-	-
Participations et autres titres détenus à long terme	4	4
Parts dans les entreprises liées	-	-
Crédit-bail et location avec option d'achat	-	-
Location simple	-	-
Immobilisations incorporelles	29	47
Immobilisations corporelles	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Comptes de négociation et de règlement	-	-
Autres actifs	890	4
Comptes de régularisation	38 634	43 090
-	-	-
Total de l'Actif	4 773 118	4 793 032

Passif (en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Banques Centrales, CCP.....	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	672 077	671 939
. A vue	-	-
. A terme	672 077	671 939
Comptes créditeurs de la clientèle	-	-
Dettes représentées par un titre	3 935 151	3 937 409
. Obligations	3 935 151	3 937 409
. Autres dettes	-	-
Autres passifs	47 843	66 479
Comptes de régularisation	4 611	2 682
Comptes de négociation et de règlement	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres	-	-
<i>Capital souscrit</i>	111 095	111 095
<i>Primes d'émission, de fusion</i>	-	-
<i>Réserves</i>	578	427
<i>Report à nouveau (+/-)</i>	74	30
<i>Résultat de l'exercice (+/-)</i>	1 689	2 972
<i>Résultat en Instance d'affectation (+/-)</i>	-	-
-	-	-
Total du Passif	4 773 118	4 793 032

Hors bilan

Engagements donnés (en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements de Garantie		
Cautions, avals et autres garanties		
Garanties d'ordre de la clientèle		
Engagements sur titres		
Titres à recevoir		

Engagements reçus (en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Engagements de financement		
Engagements reçus d'établissement de crédit	718 955	651 082
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements de Garantie		
Cautions, avals et autres garanties	20 000	20 000
Garanties reçues de la clientèle		
Engagements sur titres		
Titres à livrer		

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	2 750 000	2 750 000
Opérations sur instruments de cours de change		
Opérations sur autres instruments		
Autres engagements		
Engagements donnés		
Engagements reçus		
Engagements douteux		

Compte de résultat

(En milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Intérêts et produits assimilés	69 619	73 051
Intérêts et charges assimilées	(65 350)	(69 526)
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 assimilées	-	-
Autres produits d'exploitation Bancaire	-	-
Autres charges d'exploitation bancaire	(141)	(120)
Produit net bancaire	4 127	3 405
Charges générales d'exploitation	(1 352)	(987)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immo corporelles et incorporelles	(30)	(29)
Résultat brut d'exploitation	2 745	2 389
Coût du Risque	-	-
Résultat d'exploitation	2 745	2 389
Gains ou Pertes sur actifs immobilisés	-	-
Résultat courant avant d'impôt	2 745	2 389
Résultat exceptionnel	-	-
Impôt sur les bénéfices	(1 056)	(833)
Dotations/Reprises de FRBG et Provisions réglementés	-	-
Résultat net	1 689	1 556

AXA Bank Europe SCF
Comptes sociaux
Liste des annexes Juin 2015

- Note 1. Faits marquants, principes et méthodes comptables
- Note 2. Caisses, banques centrales : NEANT
- Note 3. Créances sur les établissements de crédit
- Note 4. Créances sur la clientèle : NEANT
- Note 5. Obligations et autres titres à revenu fixe
 - Note 5.1. Portefeuilles titres
 - Note 5.2. Ventilation des titres
 - Note 5.3. Obligations et autres titres à revenu fixe ventilées par échéances (valeur nette comptable)
- Note 6. Opération avec les parties liées
 - Note 6.1. Prêts subordonnés : NEANT
 - Note 6.2. Parts dans les entreprises liées : NEANT
 - Note 6.3. Opérations avec les entreprises liées :
 - Note 6.4. Participations et autres titres détenus à long terme :
- Note 7. Immobilisations
- Note 8. Comptes de négociation, autres actifs et comptes de régularisation
- Note 9. Banques centrales, Dettes envers les établissements de crédit, Comptes créditeurs de la clientèle
 - Note 9.1. Banques centrales : NEANT
 - Note 9.2. Dettes envers les établissements de crédit :
- Note 10. Comptes créditeurs à la clientèle : NEANT
- Note 11. Autres sommes dues : NEANT
- Note 12. Dettes
 - Note 12.1. Dettes représentées par un titre
 - Note 12.2. Durée résiduelle des dettes
- Note 13. Comptes de négociations, autres passifs et comptes de régularisation
- Note 14. Provisions : NEANT
- Note 15. Provisions et dettes
 - Note 15.1. Provisions réglementées : NEANT
 - Note 15.2. Dettes subordonnées : NEANT
- Note 16. Capitaux propres
 - Note 16.1. Capitaux propres
 - Note 16.2. Décomposition du capital social
 - Note 16.3. Variations des capitaux propres
- Note 17. Instruments financiers à terme
- Note 18. Intérêts et produits assimilés
- Note 19. Revenus des titres à revenu variable : NEANT
- Note 20. Intérêts et charges assimilés
- Note 21. Commissions, Autres produits et charges d'exploitation bancaire
 - Note 21.1. Commissions charges : NEANT
 - Note 21.2. Commissions produits : NEANT
- Note 22. Gains ou pertes
 - Note 22.1. Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation : NEANT
 - Note 22.2. Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilées : NEANT
- Note 23. Autres produits et charges d'exploitation bancaire
- Note 24. Charges générales d'exploitation
- Note 25. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles
- Note 26. Honoraires des commissaires aux comptes
- Note 27. Coût du risque : NEANT
- Note 28. Gains ou pertes sur actifs immobilisés : NEANT
- Note 29. Résultat exceptionnel : NEANT
- Note 30. Impôts sur les bénéfices

Note 1. Faits marquants, principes et méthodes comptables

Les sociétés de crédit foncier sont des établissements de crédit, agréés en qualité de société financière par le comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement.

Les comptes individuels d'ABE SCF sont présentés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des normes Comptables (ANC) n° 2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

La société a pour objet exclusif, tant en France qu'à l'étranger, l'exercice des activités et opérations définies ci-après :

- Opérations de crédit et opérations assimilées dans les conditions prévues par la réglementation sur les sociétés de crédit foncier et dans la limite de l'agrément de la Société ;
- Opérations de financement dans les conditions prévues par la réglementation sur les sociétés de crédit foncier au moyen de l'émission d'obligations foncières ou de tout autre emprunt ;
- Et toute activité connexe expressément autorisée par les textes sur les sociétés de crédit foncier, pour les besoins de la réalisation de son objet social exclusif.

Faits marquants

Instruments financiers

Au cours du 1^{er} semestre 2015, ABE SCF n'a procédé à aucune émission.

Eléments de l'actif

Titres d'investissement

Les titres dits à revenu fixe (notamment les obligations, les titres du marché interbancaire, les bons du Trésor et autres titres de créances négociables) sont comptabilisés en « Titres d'investissement » lorsqu'il existe l'intention de les conserver durablement, jusqu'à leur échéance. Les obligations entrant dans cette catégorie font l'objet d'un financement adossé ou d'une couverture en taux d'intérêt sur leur durée de vie résiduelle.

L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres d'investissement fait l'objet d'un amortissement selon la méthode actuarielle, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultat. Au bilan, la valeur comptable

des titres est ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement.

Les obligations et les autres titres dits à revenu fixe sont enregistrés à leur date d'acquisition pour leur prix d'acquisition (frais exclus ou inclus sur option, possibilité d'amortissement suivant la méthode TIE : taux d'intérêt effectif) et intérêts courus exclus.

Les intérêts afférents à ces titres sont comptabilisés au compte de résultat sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

Une provision est constituée lorsque la dégradation de la qualité de la signature des émetteurs est susceptible de compromettre le remboursement des titres à leur échéance.

Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation s'il existe une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas les titres jusqu'à l'échéance en raison de circonstances nouvelles, ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les titres RMBS sont issus du véhicule de titrisation d'AXA Banque Europe, Royal Street SA, une société d'investissement en créances institutionnelles de droit belge de certains crédits hypothécaires belges d'ABE.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles font l'objet d'un amortissement, selon le mode linéaire, d'une durée de 5 ans pour les frais d'établissement et d'une durée de 1 an pour les logiciels et licences.

Comptes de régularisation

Les primes d'émission, les primes de remboursement des obligations foncières ont un caractère de complément de rémunération et sont amorties selon la méthode du TIE sur la durée de vie des titres concernés. Les frais liés à l'émission sont amortis suivant la même méthode. Remarque : si la prime d'émission est supérieure à 10 % du montant de l'émission, fiscalement c'est un amortissement actuariel qui est requis et comptablement il est admis de pouvoir amortir la prime suivant le même principe. Le net des produits à recevoir et des charges à payer sur swap est aussi comptabilisé en comptes de régularisation.

Eléments du passif

Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées selon leur durée initiale ou leur nature : dettes à vue ou à terme.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrées au bilan parmi les dettes rattachées.

Dettes représentées par un titre :

Les dettes représentées par un titre sont présentées selon la nature de leur support. Pour financer son activité AXA Bank Europe SCF a émis des obligations foncières. Les obligations foncières émises ont fait l'objet d'une notation par deux agences de notation (Moody's et Fitch).

Les émissions sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés au bilan parmi les dettes rattachées.

Instruments financiers à terme de taux

La SCF constate à l'actif de son bilan des RMBS sur lesquelles elle perçoit un taux variable de type Euribor3 mois + marge. Au passif, la SCF émet des obligations foncières, « covered bonds » qui :

- servent un taux fixe, elles sont alors couvertes par un swap de taux d'intérêt dans lequel la SCF reçoit du taux fixe et verse un taux variable de type Euribor 3 mois + marge. Le notionnel du contrat de swap pour une série d'obligations foncières déterminée sera égal au notionnel de cette série d'obligations foncières jusqu'à leur maturité. Comptablement, ces swaps de taux sont des Dérivés de couverture.
- servent un taux variable de type Euribor 3 mois + marge.

Impôts sur les sociétés

En France, le taux normal de l'impôt sur les bénéfices est de 33 1/3 %, les plus-values à long terme (hors plus-values sur les sociétés à prépondérance immobilière) sont taxées à 0% depuis le 1er janvier 2007. Les plus et moins-values réalisées sur les titres en portefeuille sont soumises au régime d'imposition de droit commun, soit 33 1/3 %, excepté celles réalisées sur les titres de participation qui bénéficient du régime des plus-values à long terme.

Une contribution de 3,3 % a été instituée sur les résultats des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2000. AXA Bank Europe SCF a tenu compte de ces contributions pour déterminer l'impôt courant dû au titre de chacune de ces périodes.

Les lois de finances rectificative de 2011 et 2013 ont institué une contribution exceptionnelle de 5% sur l'impôt dû au titre de 2011 et 2012 et de 10,7% sur ceux clos entre le 31/12/2013 et 31/12/2015. Cette contribution est applicable aux sociétés ayant un chiffre d'affaires supérieur à 250M€, AXA Banque Europe SCF n'est donc pas concernée.

L'impôt sur les bénéfices constitue une charge de la période à laquelle se rapportent les produits et les charges, quelle que soit la date de son paiement effectif.

Engagements sociaux

AXA Bank Europe SCF n'est pas dotée de moyens humains propres. Dans le cadre d'une convention d'externalisation et de fourniture de services ainsi que dans le cadre d'une convention de gestion, AXA Bank Europe SCF s'appuie, sur le personnel de son actionnaire de référence AXA Bank Europe et sur le personnel d'AXA Banque.

Note 2. Caisses, banques centrales : NEANT

Note 3. Créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
A vue	58 552	76 182
Comptes ordinaires Débiteurs Créances rattachées	58 552	76 182
A terme		
Prêts JJ Comptes et prêts Créances rattachées		
Total	58 552	76 182

Note 4. Créances sur la clientèle : NEANT

Note 5. Obligations et autres titres a revenu fixe

Note 5.1. Portefeuilles titres

(en milliers d'euros)	Titres de transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Titres de participation et activité de portefeuille	30/06/2015	31/12/2014
Obligations et autres titres à revenu fixe (1)			4 662 500		4 662 500	4 662 500
Actions et autres titres à revenu variable						
Participations et activité de portefeuille						
Créances rattachées			12 510		12 510	11 205
Total portefeuille titres			4 675 010		4 675 010	4 673 705

Note 5.2. Ventilation des titres

(en milliers d'euros)	Coût, Valeur brute	Non cotés, Valeur brute	Valeur brute comptable	Dépréciations	Valeur nette comptable	Prix de remboursement	Valeur de marché	rs. Valeur	Emis en France, Valeur nette	Emis à l'étranger, Valeur nette	Emis par des établissements cotés	Emis par d'autres amateurs
Titres de placement :												
OPVM de capitalisation												
OPVM de distribution												
Titres de créances négociables												
Autres titres												
Créances rattachées												
Titres d'investissement :	4 675 010		4 675 010		4 675 010	4 675 010	4 736 616	61 605	452 559	4 222 451		4 675 010
Obligations	4 662 500		4 662 500		4 662 500	4 662 500	4 724 106	61 606	480 000	4 212 500		4 662 500
Créances rattachées	12 510		12 510		12 510	12 510	12 510		2 559	9 951		12 510
Participations et activité de portefeuille :												
Titres de participation												
Créances rattachées												
Total	4 675 010		4 675 010		4 675 010	4 675 010	4 736 616	61 605	452 559	4 222 451		4 675 010

Note 5.3. Obligations et autres titres à revenu fixe ventilées par échéances (valeur nette comptable)

(en milliers d'euros)	Échéance < 3 mois	Échéance de 3 mois à 1 an	Échéance de 1 à 5 ans	Échéance de plus de 5 ans	Créances et dettes rattachées	30/06/2015	31/12/2014
Titres de placement :							
Autres titres							
Titres d'investissement			450 000	4 212 500	12 510	4 675 010	4 673 705
Obligations			450 000	4 212 500	12 510	4 675 010	4 673 705

Note 6. Opération avec les parties liées

Note 6.1. Prêts subordonnés : NEANT

Note 6.2. Parts dans les entreprises liées : NEANT

Note 6.3. Opérations avec les entreprises liées :

(en milliers d'euros)	Opérations avec les entreprises liées	Autres opérations	30/06/2015
Créances* :			
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissement de crédit	57 535	1 017	58 552
- A vue	57 535	1 017	58 552
- A terme			
Créances sur la clientèle			
Obligations et autres titres de crédits		4 212 500	4 212 500
Billet à ordre	450 000		450 000
Total des emplois	507 535	4 213 517	4 721 052
Dettes* :			
Dettes sur les établissement de crédit	668 763		668 763
- A vue			
- A terme	668 763		668 763
Dettes sur la clientèle			
Dettes représentées par un titre	1 150 000	2 750 000	3 900 000
Dettes subordonnées			
Total des ressources	1 818 763	2 750 000	4 568 763

* (hors créances et dettes rattachées)

AXA Bank Europe SCF

(en milliers d'euros)	Opérations avec les entreprises liées	Autres opérations	30/06/2015
Hors bilan - engagement donnés:			
Engagement de financement :			
- En faveur d'établissements de crédit			
- En faveur de la clientèle			
Engagement de garantie :			
- En faveur d'établissements de crédit			
- En faveur de la clientèle			
Engagement sur titres			
Total des engagements donnés			
Hors bilan - engagement reçus:			
Engagement de financement :	718 955		718 955
- Reçus d'établissements de crédit	718 955		718 955
- Reçus de la clientèle			
Engagement de garantie :	20 000		20 000
- Reçus d'établissements de crédit	20 000		20 000
- Reçus de la clientèle			
Engagement sur titres			
Total des engagement reçus	738 955		738 955

Axa Bank Europe SCF n'a conclu aucune transaction significative avec des parties liées à des conditions anormales de marché sur la période du 01/01/2015 au 30/06/2015.

Note 6.4. Participations et autres titres détenus à long terme :

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Participations et autres titres	4	4
Autres immobilisations financières	4	4
Total	4	4

Note 7. Immobilisations

(en milliers d'euros)	Valeur brute 2014	Acquisitions	Cessions et mises au rebut	Transfert	Valeur brute au 30/06/15	Amortissements et dépréciations	Valeur nette 30/06/15
Immobilisations incorporelles	341	12			353	324	29
Immobilisations corporelles							
Total de l'actif immobilisé	341	12			353	324	29

Note 8. Comptes de négociation, autres actifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Comptes de négociation :		
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les établissements de crédit		
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les sociétés de Bourse		
Autres actifs :	890	4
Dépôt de garantie versés pour le compte propre	0	4
Autres débiteurs divers	890	
Créances rattachées		
Comptes de régularisation actif :	38 634	43 090
Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme		
Comptes d'ajustement hors bilan sur titres de transaction		
Pertes à étaler		
Charges constatées d'avance	51	84
Charges à répartir	8 961	10 042
Autres Produits à recevoir	0	955
Produits à recevoir sur swap	29 622	32 009
Comptes de régularisation divers		
Total Général	39 524	43 094

Note 9. Banques centrales, Dettes envers les établissements de crédit, Comptes créditeurs de la clientèle

Note 9.1. Banques centrales : NEANT

Note 9.2. Dettes envers les établissements de crédit :

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
A vue		
Comptes ordinaires Créditeurs		
Dettes rattachées		
Emprunts JJ		
A terme	672 077	671 939
Comptes et emprunts	668 763	668 763
Dettes rattachées	3 314	3 176
Autres sommes dues		
Total	672 077	671 939

Note 10. Comptes créditeurs à la clientèle : NEANT

Note 11. Autres sommes dues : NEANT

Note 12. Dettes

Note 12.1. Dettes représentées par un titre

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Obligations foncières	3 935 151	3 937 409
Obligations	3 900 000	3 900 000
Dettes rattachées	35 151	37 409
Autres dettes		
Opérations sur titres		
Total	3 935 151	3 937 409

Note 12.2. Durée résiduelle des dettes

(en milliers d'euros)	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	+ 5ans	2015	2014
Emprunts Obligataires*						
Cover bonds	0	500 000	1 900 000	1 500 000	3 900 000	3 900 000
Emprunts à terme*		1 235	55 684	611 844	668 763	668 763
Autres dettes représentées par un titre						
Opérations sur titres						
Total	0	501 235	1 955 684	2 111 844	4 568 763	4 568 763

*(hors dettes rattachées)

Note 13. Comptes de négociations, autres passifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Comptes de négociation :		
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les établissements de crédit		
Comptes des règlement relatifs aux opérations sur titres ouvert chez les sociétés de Bourse		
Autres passifs :	47 843	66 479
Primes sur instruments conditionnels vendus		
Dettes sur titres de transaction empruntés		
Dettes rattachées sur les intérêts de prêts et emprunts Fournisseurs	3 150	826
Dettes sociales & fiscales		
Impôts sur les sociétés		
Autres dépôts de garantie reçus	44 693	65 653
Autres créditeurs		
Comptes de régularisation passif :	4 611	2 682
Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme		
Comptes d'ajustement sur autres éléments de hors bilan		
Gains à étaler		
Produits constatés d'avance		
Charges à payer	3 443	2 568
Charges à payer dettes fiscales	1 168	114
Charges à payer swap		
Autres compte de régularisation		
Total Général	52 454	69 160

Note 14. Provisions : NEANT

Note 15. Provisions et dettes

Note 15.1. Provisions réglementées : NEANT

Note 15.2. Dettes subordonnées : NEANT

Note 16 Capitaux propres

Note 16.1. Capitaux propres

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Capital social	111 095	111 095
Prime d'émission		
Réserve légale	578	427
Autres réserves		
Report à nouveau	74	30
Résultat de l'exercice	1 689	2 972
Résultat en instance d'affectation		
Total	113 436	114 524

Note 16.2. Décomposition du capital social

(en milliers d'euros)	30/06/2015	31/12/2014
Capital social	111 095	111 095
Nombres d'actions :		
- totalement libérées	11 109 520	11 109 520
- non libérées		
valeur nominale de l'action en euros	10	10

Note 16.3. Variations des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital social	Primes	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
A l'ouverture	111 095		427		30	2 972	114 525
Dividendes versés au cours de l'exercice							
Augmentation de capital							
Affectation du résultat de l'exercice antérieur			151		44	(2 972)	(2 777)
Autres mouvements							
Résultat de l'exercice						1 689	1 689
A la clôture	111 095		578		74	1 689	113 436

*: le versement des dividendes pour 2 777 K€ décidé lors de l'AG du 18 mai 2015 interviendra sur le second semestre 2015

Note 17. Instruments financiers à terme

(en milliers d'euros)	Établissements de crédit OCDE			Clientèle non financière			Montant nominal gré à gré (selon durée résiduelle)		
	Montant nominal gré à gré	Juste valeur	Créances rattachées	Montant nominal gré à gré	Juste valeur	Créances rattachées			
							à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
	30/06/2015			30/06/2015					
Swaps taux d'intérêt macro couverture	2 750 000	143 734	29 622					2 000 000	750 000
Total opérations fermes	2 750 000	143 734	29 622					2 000 000	750 000

Note 18. Intérêts et produits assimilés

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Opérations avec les établissements de crédit	37 787	37 812
Comptes ordinaires débiteurs	0	0
Produits divers d'intérêts	37 787	37 812
Obligations et autres titres à revenu fixe	31 832	35 239
Titres d'investissement	31 832	35 239
Total	69 619	73 051

Note 19. Revenus des titres à revenu variable : NEANT

Note 20. Intérêts et charges assimilés

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Opérations avec les établissements de crédit	20 509	24 632
Comptes ordinaires créditeurs	0	0
Comptes et emprunts à terme	9 196	9 738
Charges divers d'intérêts	11 312	14 893
Commission		
Obligations et autres titres à revenu fixe	42 563	42 793
Charges sur dettes constituées par des titres	42 558	42 789
Commissions	5	4
Autres intérêts et charges assimilées	2 278	2 101
Charges sur engagements de financement	2 278	2 101
Total	65 350	69 526

Note 21. Commissions, Autres produits et charges d'exploitation bancaire

Note 21.1. Commissions charges : NEANT

Note 21.2. Commissions produits : NEANT

Note 22. Gains ou pertes

Note 22.1. Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation : NEANT

Note 22.2. Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilées : NEANT

Note 23. Autres produits et charges d'exploitation bancaire

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Autres produits d'exploitation bancaire		
Produits divers d'exploitation bancaire		
Autres charges d'exploitation bancaire	141	120
Charges divers d'exploitation bancaire	141	120
Total	141	120

Note 24. Charges générales d'exploitation

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Impôts et taxes	111	92
Contribution sociale de Solidarité des sociétés (C3S)	66	55
Contribution Economique Territoriales (CET)	45	37
Services extérieurs	1 241	896
Autres services extérieurs	1 241	896
Total	1 352	987

Note 25. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Dotations aux amortissements et aux provisions Immobilisations corporelles		
Dotations aux amortissements et aux provisions Immobilisations incorporelles	30	29
Total	30	29

Note 26. Honoraires des commissaires aux comptes

(en milliers d'euros)	PwC	Mazars	30/06/2015	30/06/2014
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	18	17	35	26
Missions accessoires				
Total	18	17	35	26

Note 27. Coût du risque : NEANT

Note 28. Gains ou pertes sur actifs immobilisés : NEANT

Note 29. Résultat exceptionnel : NEANT

Note 30. Impôts sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	30/06/2015	30/06/2014
Impôts	1 056	833